

***PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk***  
***DAN ENTITAS ANAK***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2017 (DIAUDIT)**

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI**

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN** - Pada tanggal 31 Maret 2018 (tidak diaudit) dan 31 Desember 2017 (diaudit) serta untuk periode tiga bulan yang berakhir 31 Maret 2018 dan 2017 (tidak diaudit)

|                                                                   |   |
|-------------------------------------------------------------------|---|
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian                             | 1 |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian | 3 |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian                           | 4 |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian                                    | 5 |
| Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian                       | 6 |



Certificate No. : ID02/00004

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2017 (DIAUDIT)  
PT POLYCHEM INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK**

Kami yang bertandatangan dibawah ini:

- |    |                            |   |                                              |
|----|----------------------------|---|----------------------------------------------|
| 1. | Nama                       | : | Gautama Hartarto, MA                         |
|    | Alamat kantor              | : | Jl. Jenderal Sudirman Kav. 1 – Jakarta 10220 |
|    | Alamat domisili sesuai KTP | : | Jl. Tirtayasa II/18                          |
|    | atau kartu identitas lain  | : | Kebayoran Baru – Jakarta Selatan             |
|    | Nomor telepon              | : | (021) 5744848                                |
|    | Jabatan                    | : | Presiden Direktur                            |
| 2. | Nama                       | : | Johan Setiawan                               |
|    | Alamat kantor              | : | Jl. Jenderal Sudirman Kav. 1 – Jakarta 10220 |
|    | Alamat domisili sesuai KTP | : | Jl. Alexandri III Blok J1/30                 |
|    | atau kartu identitas lain  | : | Kebayoran Lama – Jakarta Selatan             |
|    | Nomor telepon              | : | (021) 5744848                                |
|    | Jabatan                    | : | Wakil Presiden Direktur                      |

Menyatakan bahwa:

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 27 April 2018.

Presiden Direktur,

Wakil Presiden Direktur,

( Gautama Hartarto, MA )

( Johan Setiawan )



**PT Polychem Indonesia Tbk.**

Wisma 46 Kota BNI, Lt. 20, Jl. Jend. Sudirman Kav. 1, Jakarta 10220 - Indonesia, Tel. : (62-21) 574 4848 (Hunting), Fax : (62-21) 5794 5832 - 34, Website : [www.polychemindo.com](http://www.polychemindo.com)

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**

|                                                                                                                                                      |         | 31 Maret<br>2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember<br>2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                                                      | Catatan |                                            |                                         |
| <b>ASET</b>                                                                                                                                          |         |                                            |                                         |
| <b>ASET LANCAR</b>                                                                                                                                   |         |                                            |                                         |
| Kas dan setara kas                                                                                                                                   | 5       | 35.458.369                                 | 27.434.955                              |
| Aset keuangan lainnya                                                                                                                                |         | 14.083.443                                 | 7.823.557                               |
| Piutang usaha                                                                                                                                        | 6       |                                            |                                         |
| Pihak berelasi                                                                                                                                       | 28      | 14.083.837                                 | 15.218.383                              |
| Pihak ketiga - setelah dikurangi<br>cadangan kerugian penurunan nilai sebesar<br>USD 531,922 pada 31 Maret 2018<br>USD 531,922 pada 31 Desember 2017 |         | 32.393.723                                 | 26.053.491                              |
| Piutang lain-lain                                                                                                                                    |         |                                            |                                         |
| Pihak berelasi                                                                                                                                       | 7a,28   | 41.769                                     | 494.143                                 |
| Pihak ketiga                                                                                                                                         |         | 572.635                                    | 689.195                                 |
| Persediaan - setelah dikurangi<br>penyisihan penurunan nilai sebesar<br>USD 1,557,798 pada 31 Maret 2018<br>USD 1,509,840 pada 31 Desember 2017      | 8       | 60.238.603                                 | 61.916.793                              |
| Uang muka                                                                                                                                            |         | 2.818.699                                  | 1.356.741                               |
| Pajak dibayar dimuka                                                                                                                                 | 9       | 5.928.230                                  | 8.060.970                               |
| Biaya dibayar dimuka                                                                                                                                 |         | 1.552.278                                  | 516.558                                 |
| Jumlah Aset Lancar                                                                                                                                   |         | 167.171.586                                | 149.564.786                             |
| <b>ASET TIDAK LANCAR</b>                                                                                                                             |         |                                            |                                         |
| Aset tetap - setelah dikurangi<br>akumulasi penyusutan sebesar<br>USD 194,982,535 pada 31 Maret 2018<br>USD 187,402,902 pada 31 Desember 2017        | 10      | 212.404.342                                | 219.511.077                             |
| Aset pajak tangguhan - bersih                                                                                                                        | 26      | 5.046.942                                  | 4.564.781                               |
| Uang muka pembelian aset tetap                                                                                                                       |         | -                                          | 380.899                                 |
| Lain-lain                                                                                                                                            |         | 61.645                                     | 88.760                                  |
| Jumlah Aset Tidak Lancar                                                                                                                             |         | 217.512.929                                | 224.545.517                             |
| <b>JUMLAH ASET</b>                                                                                                                                   |         | <b>384.684.515</b>                         | <b>374.110.303</b>                      |

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**

|                                                                      |         | 31 Maret<br>2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember<br>2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|----------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                      | Catatan |                                            |                                         |
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                        |         |                                            |                                         |
| <b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>                                      |         |                                            |                                         |
| Utang usaha kepada pihak ketiga                                      | 11      | 39.324.749                                 | 33.102.149                              |
| Utang lain-lain                                                      |         |                                            |                                         |
| Pihak berelasi                                                       | 7b,28   | 20.532.644                                 | 21.134.898                              |
| Pihak ketiga                                                         |         | 223.617                                    | 184.998                                 |
| Utang pajak                                                          | 12      | 338.005                                    | 362.738                                 |
| Biaya yang masih harus dibayar                                       | 13      | 3.011.136                                  | 1.839.383                               |
| Uang muka penjualan                                                  |         | 1.731.143                                  | 3.633.529                               |
| Wesel bayar                                                          | 14      | 7.222.898                                  | 9.229.634                               |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek                                      |         | 72.384.192                                 | 69.487.329                              |
| <b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>                                     |         |                                            |                                         |
| Liabilitas pajak tangguhan - bersih                                  | 26      | -                                          | 327.980                                 |
| Utang lain-lain kepada pihak berelasi                                | 7b,28   | 47.139.856                                 | 47.863.586                              |
| Liabilitas imbalan pasca kerja                                       | 15      | 16.987.212                                 | 16.839.529                              |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang                                     |         | 64.127.068                                 | 65.031.095                              |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>                                             |         | <b>136.511.260</b>                         | <b>134.518.424</b>                      |
| <b>EKUITAS</b>                                                       |         |                                            |                                         |
| <b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b> |         |                                            |                                         |
| Modal saham - nilai nominal Rp 500 per saham                         |         |                                            |                                         |
| Modal dasar - 8.500.000.000 saham                                    |         |                                            |                                         |
| Modal ditempatkan dan disetor -                                      |         |                                            |                                         |
| 3.889.179.559 saham                                                  | 16      | 216.281.813                                | 216.281.813                             |
| Tambahan modal disetor                                               | 17      | 58.441.593                                 | 58.441.593                              |
| Penghasilan komprehensif lain                                        | 18      | 4.078.086                                  | (2.176.468)                             |
| Saldo laba (defisit)                                                 |         |                                            |                                         |
| Defisit pada tanggal 31 Desember 2010                                |         |                                            |                                         |
| telah dieliminasi sehubungan dengan                                  |         |                                            |                                         |
| kuasi-reorganisasi                                                   |         |                                            |                                         |
| Ditentukan penggunaannya                                             |         | 1.527.983                                  | 1.527.983                               |
| Tidak ditentukan penggunaannya                                       |         | (31.512.721)                               | (33.911.526)                            |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk        |         | 248.816.754                                | 240.163.395                             |
| KEPENTINGAN NON-PENGENDALI                                           | 19      | (643.499)                                  | (571.516)                               |
| Jumlah Ekuitas                                                       |         | 248.173.255                                | 239.591.879                             |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                 |         | <b>384.684.515</b>                         | <b>374.110.303</b>                      |

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2018 DAN 2017**

|                                                                                          | Catatan | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>PENJUALAN BERSIH</b>                                                                  | 20,28   | 108.098.797                                    | 102.443.433                                    |
| <b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>                                                             | 21      | 104.238.042                                    | 96.686.265                                     |
| <b>LABA (RUGI) KOTOR</b>                                                                 |         | 3.860.755                                      | 5.757.168                                      |
| Beban penjualan                                                                          | 22      | (342.803)                                      | (399.733)                                      |
| Beban umum dan administrasi                                                              | 23      | (1.758.169)                                    | (1.764.300)                                    |
| Beban keuangan                                                                           | 24      | (276.876)                                      | (1.068.093)                                    |
| Penghasilan investasi                                                                    |         | 77.740                                         | 50.250                                         |
| Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih                                      |         | 955.948                                        | (519.599)                                      |
| Keuntungan dan kerugian lain-lain                                                        | 25      | (999.519)                                      | (104.055)                                      |
| <b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK</b>                                                         |         | 1.517.076                                      | 1.951.638                                      |
| <b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK - BERSIH</b>                                                    | 26      |                                                |                                                |
| Pajak kini                                                                               |         | -                                              | -                                              |
| Pajak tangguhan                                                                          |         | 810.141                                        | 814.158                                        |
| Manfaat (beban) pajak - bersih                                                           |         | 810.141                                        | 814.158                                        |
| <b>LABA (RUGI) BERSIH PERIODE BERJALAN</b>                                               |         | 2.327.217                                      | 2.765.796                                      |
| <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - SETELAH PAJAK</b>                                     |         |                                                |                                                |
| <b>Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:</b>                                 |         |                                                |                                                |
| Pengukuran kembali atas program imbalan pasti                                            | 18      | -                                              | -                                              |
| <b>Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:</b>                                       |         |                                                |                                                |
| Perubahan nilai wajar efek yang belum direalisasi                                        | 18      | 6.262.049                                      | 877.515                                        |
| Selisih kurs penjabaran laporan keuangan                                                 | 18      | (7.890)                                        | 3.743                                          |
| Jumlah penghasilan komprehensif lain periode berjalan - setelah pajak                    |         | 6.254.159                                      | 881.258                                        |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>                                  |         | 8.581.376                                      | 3.647.054                                      |
| <b>LABA (RUGI) BERSIH PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>              |         |                                                |                                                |
| Pemilik Entitas Induk                                                                    |         | 2.398.805                                      | 2.839.350                                      |
| Kepentingan Non-pengendali                                                               | 19      | (71.588)                                       | (73.554)                                       |
| <b>Laba (Rugi) Bersih Periode Berjalan</b>                                               |         | 2.327.217                                      | 2.765.796                                      |
| <b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b> |         |                                                |                                                |
| Pemilik Entitas Induk                                                                    |         | 8.653.359                                      | 3.720.421                                      |
| Kepentingan Non-pengendali                                                               |         | (71.983)                                       | (73.367)                                       |
| <b>Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif Periode Berjalan</b>                                  |         | 8.581.376                                      | 3.647.054                                      |
| <b>LABA (RUGI) BERSIH PER SAHAM DASAR</b>                                                | 27      | 0,0006                                         | 0,0007                                         |

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2018 DAN 2017**

|                                           |                   |                             | Penghasilan komprehensif lain                  |                                               |                                          |                              |                                    | Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk |                    |             |           |
|-------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|-----------|
| Catatan                                   | Modal disetor USD | Tambahkan modal disetor USD | Revaluasi investasi efek tersedia untuk dijual | Pengukuran kembali atas program imbalan pasti | Selisih kurs penjabaran laporan keuangan | Saldo laba (defisit)         |                                    | Kepentingan non-pengendali USD                                | Jumlah ekuitas USD |             |           |
|                                           |                   |                             | USD                                            | USD                                           | USD                                      | Ditentukan penggunaannya USD | Tidak ditentukan penggunaannya USD |                                                               |                    |             |           |
| Saldo per 1 Januari 2017                  | 216.281.813       | 58.441.593                  | 345.964                                        | (5.230.031)                                   | (103.104)                                | 1.527.983                    | (25.773.443)                       | 245.490.775                                                   | (32.270)           | 245.458.505 |           |
| Jumlah rugi komprehensif periode berjalan | 18                | -                           | -                                              | 877.515                                       | -                                        | 3.556                        | -                                  | 2.839.350                                                     | 3.720.421          | (73.367)    | 3.647.054 |
| Saldo per 31 Maret 2017                   |                   |                             |                                                |                                               |                                          |                              |                                    |                                                               |                    |             |           |
|                                           | 216.281.813       | 58.441.593                  | 1.223.479                                      | (5.230.031)                                   | (99.548)                                 | 1.527.983                    | (22.934.093)                       | 249.211.196                                                   | (105.637)          | 249.105.559 |           |
| Saldo per 1 Januari 2018                  | 216.281.813       | 58.441.593                  | 4.851.030                                      | (6.920.148)                                   | (107.350)                                | 1.527.983                    | (33.911.526)                       | 240.163.395                                                   | (571.516)          | 239.591.879 |           |
| Jumlah rugi komprehensif periode berjalan | 18                | -                           | -                                              | 6.262.049                                     | -                                        | (7.495)                      | -                                  | 2.398.805                                                     | 8.653.359          | (71.983)    | 8.581.376 |
| Saldo per 31 Maret 2018 (Tidak diaudit)   |                   |                             |                                                |                                               |                                          |                              |                                    |                                                               |                    |             |           |
|                                           | 216.281.813       | 58.441.593                  | 11.113.079                                     | (6.920.148)                                   | (114.845)                                | 1.527.983                    | (31.512.721)                       | 248.816.754                                                   | (643.499)          | 248.173.255 |           |

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2018 DAN 2017**

|                                                                   | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>                            |                                                |                                                |
| Penerimaan kas dari pelanggan                                     | 100.990.725                                    | 95.481.906                                     |
| Pembayaran kas kepada karyawan                                    | (1.953.721)                                    | (2.011.625)                                    |
| Pembayaran kas kepada pemasok dan untuk beban operasional lainnya | (87.825.139)                                   | (86.781.435)                                   |
| Kas dihasilkan dari operasi                                       | 11.211.865                                     | 6.688.846                                      |
| Pembayaran bunga dan beban keuangan                               | (466.463)                                      | (268.230)                                      |
| Penerimaan restitusi pajak                                        | -                                              | -                                              |
| Pembayaran pajak penghasilan                                      | (624.451)                                      | (888.706)                                      |
| Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi                       | 10.120.951                                     | 5.531.910                                      |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>                          |                                                |                                                |
| Penerimaan bunga                                                  | 77.740                                         | 50.250                                         |
| Perolehan aset tetap                                              | (47.180)                                       | (109.937)                                      |
| Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi                    | 30.560                                         | (59.687)                                       |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>                          |                                                |                                                |
| Pembayaran wesel bayar jangka panjang                             | (2.000.000)                                    | (500.000)                                      |
| Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan                    | (2.000.000)                                    | (500.000)                                      |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>             | 8.151.511                                      | 4.972.223                                      |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>                              | 27.434.955                                     | 20.157.821                                     |
| Pengaruh perubahan kurs mata uang asing                           | (128.097)                                      | 12.796                                         |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>                             | 35.458.369                                     | 25.142.840                                     |

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



## 1. UMUM

### a. Pendirian dan Informasi Umum

PT. Polychem Indonesia Tbk (Perusahaan), didirikan dengan akta No. 62 tanggal 25 April 1986 dari Irawati Marzuki Arifin, S.H., notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. C2-1526.HT.01.01.Th.87 tanggal 21 Februari 1987 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 28 tanggal 7 Nopember 1989, Tambahan No. 2882. Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta notaris No. 29 tanggal 14 Juli 2015 dari Hilda Yulistiawati, S.H., notaris di Jakarta, mengenai pengubahan beberapa ketentuan anggaran dasar Perusahaan dalam rangka penyesuaian dan pemenuhan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 dan No. 33/POJK.04/2014. Akta perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam sistem Administrasi Badan Hukum dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0957216 tanggal 12 Agustus 2015.

Perusahaan berdomisili di Jakarta, dengan pabrik berlokasi di Tangerang, Karawang dan Merak. Kantor pusat Perusahaan beralamat di Wisma 46 Kota BNI lantai 20, Jalan Jend. Sudirman, Kav. 1, Jakarta.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi industri pembuatan polyester chips, polyester filament, engineering plastik, engineering resin, ethylene glycol, polyester staple fiber dan petrokimia, pertenunan, pemintalan dan industri tekstil. Perusahaan mulai memproduksi secara komersial pada tahun 1990. Hasil produksi dipasarkan di dalam dan luar negeri termasuk ke Asia, Amerika Serikat, Eropa, Australia dan Afrika. Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anak (Grup) rata-rata 1.625 karyawan pada 31 Maret 2018 serta 1.930 karyawan pada 31 Desember 2017.

Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 31 Maret 2018 adalah sebagai berikut:

#### Dewan Komisaris

|                          |   |                   |
|--------------------------|---|-------------------|
| Presiden Komisaris       | : | Bacellius Ruru    |
| Wakil Presiden Komisaris | : | Hendra Soerijadi  |
| Komisaris                | : | Jusup Agus Sayono |
| Komisaris Independen     | : | Bambang Husodo    |

#### Dewan Direksi

|                         |   |                             |
|-------------------------|---|-----------------------------|
| Presiden Direktur       | : | Gautama Hartarto            |
| Wakil Presiden Direktur | : | Johan Setiawan              |
| Direktur                | : | Gunawan Halim               |
| Direktur Independen     | : | Tarunkumar Nagendranath Pal |

#### Komite Audit

|         |   |                        |
|---------|---|------------------------|
| Ketua   | : | Bambang Husodo         |
| Anggota | : | Lieta Irawati Sumantri |
|         | : | Christina Tanuwidjaja  |

**b. Entitas Anak**

Perusahaan memiliki langsung lebih dari 50% saham entitas anak berikut:

| Entitas Anak                            | Domisili | Jenis Usaha dan Status Operasi                                                                                          | Persentase Pemilikan | Tahun Operasi Komersial | Jumlah aset 31 Maret 2018 |
|-----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|
| USD                                     |          |                                                                                                                         |                      |                         |                           |
| PT Filamendo Sakti ("FS")               | Jakarta  | Industri pembuatan nylon filament yarn, polyester-chips untuk bahan baku pembuatan kain nylon cord dan fishing net yarn | 92,90%               | 1993                    | 39.016.512                |
| PT Sentra Sintetikajaya ("SS")          | Jakarta  | Tidak aktif, sejak tahun 2004                                                                                           | 95%                  | 1998                    | 1.055.022                 |
| GTPI Netherlands B.V. ("GTPIIN Belanda) |          | Tidak aktif, sejak tahun 2004                                                                                           | 100%                 | 1997                    | -                         |

**c. Penawaran Umum Saham Perusahaan**

Pada tanggal 17 September 1993, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (sekarang Otoritas Jasa Keuangan/OJK) dengan suratnya No. S-1573/PM/1993 untuk melakukan penawaran umum atas 80.000.000 saham Perusahaan kepada masyarakat. Pada tanggal 20 Oktober 1993 saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan tanggal 21 Oktober 1993 pada Bursa Efek Surabaya.

Pada tanggal 4 Nopember 1994, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (sekarang OJK) dengan suratnya No. S-1817/PM/1994 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebesar 80.000.000 saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya (sekarang Bursa Efek Indonesia) pada tanggal 25 Nopember 1994.

Pada tanggal 26 Agustus 1996, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (sekarang OJK) dengan suratnya No. S-1376/PM/1996 untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebesar 800.000.000 saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya (sekarang Bursa Efek Indonesia) pada tanggal 21 Oktober 1996.

Pada tanggal 25 Nopember 2004, Perusahaan telah melakukan peningkatan modal ditempatkan dan disetor melalui pengeluaran saham baru tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sesuai dengan Peraturan Bapepam No. IX.D.4 sejumlah 1.649.179.559 saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Jakarta dan Surabaya (sekarang Bursa Efek Indonesia) pada tanggal 21 Desember 2004.

Pada tanggal 31 Maret 2018, seluruh saham Perusahaan atau sejumlah 3.889.179.559 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

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

**a. Amandemen/penyesuaian dan interpretasi standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan**

Dalam tahun berjalan, Grup telah menerapkan, sejumlah amandemen/penyesuaian dan interpretasi PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017.

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

- PSAK 1 (amandemen): Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan
- PSAK 24 (penyesuaian): Imbalan Kerja

- PSAK 58 (penyesuaian): Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan
- PSAK 60 (penyesuaian): Instrumen Keuangan: Pengungkapan
- ISAK 31: Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi
- ISAK 32: Definisi dan Hierarki Standar Akuntansi Keuangan

**b. Standar, amandemen/penyesuaian dan interpretasi standar telah diterbitkan tapi belum diterapkan**

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

- PSAK 2 (amandemen): Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan
- PSAK 13 (amandemen): Properti Investasi tentang Pengalihan Properti Investasi
- PSAK 15 (penyesuaian): Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
- PSAK 16 (amandemen): Aset Tetap – Agrikultur: Tanaman Produktif
- PSAK 46 (amandemen): Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi
- PSAK 53 (amandemen): Pembayaran Berbasis Saham tentang Klasifikasi dan Pengukuran Transaksi Pembayaran Berbasis Saham
- PSAK 67 (penyesuaian): Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain
- PSAK 69: Agrikultur
- PSAK 111: Akuntansi Wa'd

Interpretasi standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2019, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- ISAK 33: Transaksi Valuta Asing dan Imbalan Dimuka

Standar dan amandemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2020, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- PSAK 15 (amandemen): Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
- PSAK 62 (amandemen): Kontrak Asuransi-Menerapkan PSAK 71: Instrumen Keuangan dengan PSAK 62: Kontrak Asuransi
- PSAK 71: Instrumen Keuangan
- PSAK 71 (amandemen): Instrumen Keuangan tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif
- PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan
- PSAK 73: Sewa

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

### 3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

#### a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

#### b. Dasar Penyusunan

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah biaya historis, kecuali properti dan instrumen keuangan tertentu yang diukur pada jumlah revaluasi atau nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini.

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

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

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

#### c. Dasar Konsolidasian

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

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

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

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

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

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

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

Perubahan kepemilikan Grup pada entitas anak yang tidak mengakibatkan kehilangan pengendalian Grup atas entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jumlah tercatat dari kepemilikan Grup dan kepentingan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan kepentingan relatifnya dalam entitas anak.

Selisih antara jumlah tercatat kepentingan nonpengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan dengan pemilik entitas induk.

Ketika Grup kehilangan pengendalian pada entitas anak, keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi dan dihitung sebagai perbedaan antara (i) agregat nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar sisa kepemilikan (*retained interest*) dan (ii) jumlah tercatat sebelumnya dari aset (termasuk goodwill), dan liabilitas dari entitas anak dan setiap kepentingan nonpengendali. Seluruh jumlah yang diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas anak yang dicatat seolah-olah Grup telah melepaskan secara langsung aset atau liabilitas terkait entitas anak (yaitu direklasifikasi ke laba rugi atau ditransfer ke kategori lain dari ekuitas sebagaimana ditentukan / diizinkan oleh standar akuntansi yang berlaku). Nilai wajar setiap sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada tanggal hilangnya pengendalian dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal untuk akuntansi berikutnya dalam PSAK 55, Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran atau, ketika berlaku, biaya perolehan pada saat pengakuan awal dari investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama.

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

Laporan keuangan individu masing-masing entitas Grup diukur dan disajikan dalam mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian dari Grup, disajikan dalam mata uang Dollar Amerika Serikat yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan anak Perusahaan, kecuali SS dan GTPIN.

Dalam penyusunan laporan keuangan setiap entitas individual grup, transaksi dalam mata uang asing selain mata uang fungsional entitas (mata uang asing) diakui pada kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos non-moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos non-moneter diukur dalam biaya historis dalam valuta asing yang tidak dijabarkan kembali.

Pembukuan SS diselenggarakan dalam Rupiah sedangkan GTPIN diselenggarakan dalam Euro, mata uang fungsionalnya. Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas SS dan GTPIN dijabarkan ke dalam Dollar Amerika Serikat dengan menggunakan kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan. Pos penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs rata-rata untuk periode tersebut, kecuali kurs berfluktuasi secara signifikan selama periode tersebut, dalam hal ini kurs yang berlaku pada tanggal transaksi yang digunakan. Selisih kurs yang timbul diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam ekuitas (dan diatribusikan pada kepentingan non-pengendali).

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

**e. Transaksi Pihak-pihak Berelasi**

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Grup (entitas pelapor):

- a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - ii. memiliki pengaruh signifikan entitas pelapor; atau
  - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
  - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya).
  - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
  - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
  - iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.

- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personel manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
- viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personel manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

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

#### **f. Aset Keuangan**

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

Aset keuangan Grup diklasifikasikan sebagai berikut:

- Tersedia untuk dijual (AFS)
- Pinjaman yang diberikan dan piutang

##### Aset keuangan tersedia untuk dijual (AFS)

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

Saham yang dimiliki oleh Grup yang tercatat di bursa dan diperdagangkan pada pasar aktif termasuk investasi melalui manajer investasi diklasifikasikan sebagai AFS dan dinyatakan pada nilai wajar.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan di ekuitas sebagai akumulasi revaluasi investasi AFS kecuali untuk kerugian penurunan nilai, pendapatan bunga yang dihitung dengan metode suku bunga efektif dan laba rugi selisih kurs atas aset moneter yang diakui pada laba rugi. Jika investasi dilepas atau mengalami penurunan nilai, akumulasi laba atau rugi yang sebelumnya diakumulasi pada revaluasi investasi AFS direklas ke laba rugi.

Investasi dalam instrument ekuitas yang tidak tercatat di bursa yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal diklasifikasikan sebagai AFS, diukur pada biaya perolehan dikurangi penurunan nilai.

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

##### Pinjaman yang diberikan dan piutang

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

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali piutang lancar dimana pengakuan bunga tidak material.

#### Metode suku bunga efektif

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

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen utang.

#### Penurunan nilai aset keuangan

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

Untuk investasi ekuitas AFS yang tercatat dan tidak tercatat di bursa, penurunan yang signifikan atau jangka panjang dalam nilai wajar dari instrumen ekuitas di bawah biaya perolehannya dianggap sebagai bukti objektif terjadinya penurunan nilai.

Untuk aset keuangan lainnya, bukti obyektif penurunan nilai termasuk sebagai berikut:

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

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

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

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

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

Jika aset keuangan AFS dianggap menurun nilainya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya telah diakui dalam ekuitas direklasifikasi ke laba rugi.

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

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

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

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

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

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

Jika aset keuangan AFS dianggap menurun nilainya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya telah diakui dalam ekuitas direklasifikasi ke laba rugi.

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

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

#### Penghentian pengakuan aset keuangan

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

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

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

#### **g. Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas**

Liabilitas keuangan awalnya diukur sebesar nilai wajarnya. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan liabilitas keuangan (selain liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi) ditambahkan atau dikurangkan dari nilai wajar liabilitas keuangan, yang sesuai,



pada pengakuan awal. Biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi langsung diakui dalam laba rugi.

#### Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Instrumen utang dan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan atau ekuitas sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

#### Instrumen ekuitas

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

#### Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan meliputi utang usaha, utang lain-lain, wesel bayar dan pinjaman lainnya, pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

#### Metode suku bunga efektif

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

#### Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

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

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

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika grup tersebut memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui; dan berintens untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan. Hak saling hapus dapat ada pada saat ini dari pada bersifat kontingen atas terjadinya suatu peristiwa di masa depan dan harus dieksekusi oleh pihak lawan, baik dalam situasi bisnis normal dan dalam peristiwa gagal bayar, peristiwa kepailitan atau kebangkrutan.

### **i. Kas dan Setara Kas**

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

### **j. Persediaan**

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

### **k. Biaya Dibayar Dimuka**

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

#### **l. Aset Tetap – Pemilikan Langsung**

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

Penyusutan diakui dengan metode garis lurus setelah memperhitungkan nilai residu berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

|                              | Tahun   |
|------------------------------|---------|
| Bangunan                     | 10 - 20 |
| Mesin dan peralatan pabrik   | 5 - 20  |
| Perabot dan peralatan kantor | 4 - 5   |
| Kendaraan bermotor           | 5       |

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

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan timbul dari penggunaan aset secara berkelanjutan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pelepasan atau penghentian pengakuan suatu aset tetap ditentukan sebagai selisih antara hasil penjualan dan nilai tercatat aset dan diakui dalam laba rugi.

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

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

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, jumlah terpulihkan dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi jumlah terpulihkan atas suatu aset individual, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas atas aset.

Estimasi jumlah terpulihkan adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakainya, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset yang mana estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah terpulihkan dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) lebih kecil dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan dan rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi.

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

#### **n. Sewa**

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

##### Sebagai Lessor

Pendapatan sewa dari sewa operasi diakui sebagai pendapatan dengan dasar garis lurus selama masa sewa. Biaya langsung awal yang terjadi dalam proses negosiasi dan pengaturan sewa operasi ditambahkan dalam jumlah tercatat aset sewaan dan diakui dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

#### Sebagai Lessee

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

Dalam hal insentif diperoleh dalam sewa operasi, insentif tersebut diakui sebagai liabilitas. Keseluruhan manfaat dari insentif diakui sebagai pengurangan dari biaya sewa dengan dasar garis lurus kecuali terdapat dasar sistematis lain yang lebih mencerminkan pola waktu dari manfaat yang dinikmati pengguna.

#### **o. Aset Tak Berwujud – Hak Atas Tanah**

Biaya legal pengurusan hak atas tanah pada saat perolehan tanah diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah pada aset tetap.

Biaya pembaharuan atau pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi selama periode hak atas tanah sebagaimana tercantum dalam kontrak atau umur mana yang lebih pendek.

#### **p. Provisi**

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

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

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

#### **q. Imbalan Pasca Kerja**

##### Imbalan pasca kerja

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

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

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

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

Liabilitas imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Grup. Surplus yang dihasilkan dari perhitungan ini terbatas pada

nilai kini manfaat ekonomik yang tersedia dalam bentuk pengembalian dana program dan pengurangan iuran masa depan atas program.

Liabilitas untuk pesangon diakui mana yang terjadi lebih dulu ketika entitas tidak dapat lagi menarik penawaran imbalan tersebut dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait.

#### Imbalan kerja lainnya

Grup memberikan imbalan kerja lainnya bagi karyawan yang memenuhi persyaratan untuk cuti panjang. Imbalan kerja jangka panjang lainnya didasarkan pada masa kerja.

Perhitungan imbalan kerja lainnya ditentukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Jumlah diakui sebagai imbalan kerja lainnya di laporan posisi keuangan adalah nilai kini kewajiban imbalan pasti.

### **r. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan diukur dengan nilai wajar imbalan yang diterima atau dapat diterima. Pendapatan dikurangi dengan estimasi retur pelanggan, rabat dan cadangan lain yang serupa.

#### Penjualan Barang

Pendapatan dari penjualan barang diakui bila seluruh kondisi berikut dipenuhi:

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

#### Pendapatan sewa

Pendapatan sewa dari sewa operasi diakui sebagai pendapatan dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

#### Pendapatan bunga

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

#### Beban

Beban diakui pada saat terjadinya.

### **s. Pajak Penghasilan**

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah pajak yang terhutang dan pajak tangguhan.

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

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

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian dengan dasar pengenaan pajak yang digunakan dalam perhitungan laba kena pajak. Liabilitas pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal (bukan kombinasi bisnis) dari aset dan liabilitas suatu transaksi yang tidak mempengaruhi

laba kena pajak atau laba akuntansi. Selain itu, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika perbedaan temporer timbul dari pengakuan awal goodwill.

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

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

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

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba rugi periode, kecuali sepanjang pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui, di luar laba rugi (baik dalam penghasilan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba rugi atau yang timbul dari akuntansi awal kombinasi bisnis. Dalam kombinasi bisnis, pengaruh pajak termasuk dalam akuntansi kombinasi bisnis.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika Grup memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atau entitas kena pajak yang berbeda yang memiliki intensi untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

**t. Laba (Rugi) per Saham Dasar**

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

**u. Informasi Segmen**

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

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- b) yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c) dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

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

**4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN SUMBER ESTIMASI KETIDAKPASTIAN**

Dalam penerapan kebijakan akuntansi yang dijelaskan dalam Catatan 3, direksi diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi tentang jumlah tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia dari sumber lain. Estimasi dan asumsi yang terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

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

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

Dalam proses kebijakan akuntansi yang dijelaskan dalam Catatan 3, tidak terdapat pertimbangan krisis yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, selain dari penyajian perkiraan yang didiskusikan dibawah ini.

#### **Sumber Estimasi Ketidakpastian**

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

#### **Rugi Penurunan Nilai Pinjaman yang Diberikan dan Piutang**

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

#### **Penyisihan Penurunan Nilai Persediaan**

Grup membuat penyisihan penurunan nilai persediaan berdasarkan estimasi persediaan yang digunakan pada masa mendatang. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi penyisihan penurunan nilai persediaan telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penyisihan penurunan nilai persediaan, yang pada akhirnya akan mempengaruhi hasil usaha Grup. Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 8.

#### **Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap**

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

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 10.

#### **Manfaat Karyawan**

Penentuan liabilitas imbalan pasca kerja tergantung pada pemilihan asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris dalam menghitung jumlah liabilitas tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji. Realisasi yang berbeda dari asumsi Grup akan diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan akan berpengaruh terhadap jumlah biaya serta liabilitas. Walaupun asumsi Grup dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada kenyataannya atau perubahan signifikan dalam asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap liabilitas imbalan pasca kerja Grup.

Nilai tercatat dari liabilitas imbalan pasca kerja dan asumsi dari aktuaris diungkapkan dalam Catatan 15.

#### **Pajak Penghasilan**

Grup terekspos terhadap penilaian atas pajak penghasilan dan pertimbangan yang signifikan dalam menetapkan provisi pajak penghasilan. Dalam keadaan tertentu, Grup memiliki ketidakpastian dalam menetapkan kewajiban pajak masa kini dan mendatang yang dikarenakan proses pemeriksaan atau negosiasi dengan otoritas perpajakan. Ketidakpastian timbul sehubungan dengan interpretasi atas peraturan perpajakan yang kompleks serta jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa mendatang.

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017  
SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

Grup mengakui aset pajak tangguhan atas rugi fiskal. Pemanfaatan rugi fiskal tersebut tergantung dari operasional Grup di masa mendatang, yang akan mempengaruhi apakah seluruh rugi fiskal dapat digunakan sebagai kompensasi laba kena pajak tahun mendatang. Apabila rugi fiskal tersebut tidak dapat dimanfaatkan seluruhnya di masa mendatang, akan mempengaruhi aset pajak tangguhan atas rugi fiskal yang telah diakui. Jumlah tercatat pajak penghasilan diungkapkan dalam Catatan 12 dan 26.

**5. KAS DAN SETARA KAS**

|                                                   | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Kas                                               |                                         |                                      |
| Rupiah                                            | 8.227                                   | 8.354                                |
| Dollar Amerika Serikat                            | 5.000                                   | 5.000                                |
| Jumlah Kas                                        | 13.227                                  | 13.354                               |
| Bank                                              |                                         |                                      |
| Rupiah                                            |                                         |                                      |
| Bank ICBC                                         | 6.086.594                               | 6.189.736                            |
| Bank Mandiri                                      | 1.091.267                               | 1.928.800                            |
| Bank Ganesha                                      | 830.903                                 |                                      |
| Bank NISP                                         | -                                       | 544.094                              |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah USD 500.000) | 1.318.630                               | 1.251.964                            |
| Dollar Amerika Serikat                            |                                         |                                      |
| Bank ICBC                                         | 6.736.175                               | 7.104.166                            |
| Bank Ganesha                                      | -                                       | 624.355                              |
| Bank Mandiri                                      | 792.307                                 | 398.816                              |
| Bank HSBC                                         | 7.849.536                               | 114.419                              |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah USD 600.000) | 506.959                                 | 394.342                              |
| Euro                                              |                                         |                                      |
| Commonwealth Bank, Jakarta                        | 117.389                                 | 105.853                              |
| Deposito berjangka                                |                                         |                                      |
| Rupiah                                            |                                         |                                      |
| Bank HSBC                                         | 3.564.675                               | 2.214.349                            |
| Dollar Amerika Serikat                            |                                         |                                      |
| Bank ICBC                                         | 6.550.707                               | 6.550.707                            |
| Jumlah                                            | 35.458.369                              | 27.434.955                           |
| Tingkat bunga deposito berjangka per tahun        |                                         |                                      |
| Rupiah                                            | 6%                                      | 6% - 6,25%                           |
| Dolar Amerika Serikat                             | 1%                                      | 1%                                   |

Seluruh saldo bank dan deposito berjangka di tempatkan pada bank pihak ketiga.

6. PIUTANG USAHA

|                                                      | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| a. Berdasarkan Pelanggan                             |                                         |                                      |
| Pihak berelasi                                       |                                         |                                      |
| PT Gajah Tunggal Tbk                                 | 14.083.837                              | 15.218.383                           |
| Pihak ketiga                                         |                                         |                                      |
| Pelanggan dalam negeri                               | 32.597.841                              | 26.542.623                           |
| Pelanggan luar negeri                                | 327.804                                 | 42.790                               |
| Jumlah                                               | 32.925.645                              | 26.585.413                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai                    | (531.922)                               | -531.922                             |
| Bersih                                               | 32.393.723                              | 26.053.491                           |
| Jumlah Piutang Usaha Bersih                          | 46.477.560                              | 41.271.874                           |
| b. Umur piutang usaha yang tidak diturunkan nilainya |                                         |                                      |
| Belum jatuh tempo                                    | 31.488.526                              | 23.994.576                           |
| Sudah jatuh tempo                                    |                                         |                                      |
| 1 - 30 hari                                          | 9.051.828                               | 7.991.490                            |
| 31 - 60 hari                                         | 1.803.020                               | 5.322.359                            |
| 61 - 90 hari                                         | 1.941.936                               | 2.682.987                            |
| 91 - 120 hari                                        | 172.066                                 | 479.480                              |
| > 120 hari                                           | 2.020.184                               | 800.982                              |
| Jumlah Piutang Usaha Bersih                          | 46.477.560                              | 41.271.874                           |
| c. Berdasarkan Mata Uang                             |                                         |                                      |
| Rupiah                                               | 31.089.099                              | 26.413.941                           |
| Dollar Amerika Serikat                               | 15.920.383                              | 15.389.855                           |
| Jumlah                                               | 47.009.482                              | 41.803.796                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai                    | (531.922)                               | -531.922                             |
| Jumlah Piutang Usaha Bersih                          | 46.477.560                              | 41.271.874                           |

Jangka waktu rata-rata kredit penjualan barang berkisar antara 14 hingga 90 hari. Tidak ada bunga yang dibebankan pada piutang usaha.

Cadangan kerugian nilai piutang diakui secara individual terhadap piutang usaha dari piutang yang sudah jatuh tempo diatas 120 hari berdasarkan jumlah estimasi yang tidak terpulihkan yang ditentukan dengan mengacu pada pengalaman masa lalu pelanggan dan analisis posisi keuangan pihak lawan.

Sebelum menerima setiap pelanggan baru, Grup menggunakan sistem penilaian kredit untuk menilai kualitas kredit atas pelanggan potensial dan mendefinisikan batas kredit pelanggan. Batasan dan penilaian yang diatribusikan kepada pelanggan ditinjau dua kali setahun.

Piutang usaha yang diungkapkan di atas termasuk jumlah yang telah lewat jatuh tempo pada akhir periode pelaporan dimana Grup tidak mengakui cadangan kerugian penurunan nilai piutang karena belum ada perubahan yang signifikan dalam kualitas kredit dan jumlah piutang masih dapat dipulihkan. Grup tidak memiliki jaminan atau peningkatan kredit lainnya atas piutang dan juga tidak memiliki hak hukum yang saling hapus dengan setiap jumlah yang terhutang oleh Grup kepada pelanggan.



Mutasi cadangan penurunan nilai:

|                                    | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo awal                         | 531.922                                 | 535.420                              |
| Kerugian penurunan nilai piutang   | -                                       | -                                    |
| Pemulihan kerugian penurunan nilai | -                                       | (3.498)                              |
| Jumlah                             | <u>531.922</u>                          | <u>531.922</u>                       |

Dalam menentukan pemulihan dari piutang usaha, Grup mempertimbangkan setiap perubahan dalam kualitas kredit dari piutang usaha dari tanggal awalnya kredit diberikan sampai dengan akhir periode pelaporan. Konsentrasi risiko kredit terbatas pada basis pelanggan adalah besar dan tidak saling berhubungan.

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang kepada pihak ketiga adalah cukup. Tidak diadakan cadangan kerugian penurunan nilai atas pihak berelasi karena manajemen berpendapat seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

## 7. PIUTANG DAN UTANG LAIN-LAIN KEPADA PIHAK BERELASI

### a. Piutang

|                       | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|-----------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| PT Gajah Tunggal Tbk  | 41.769                                  | 493.090                              |
| PT Prima Sentra Megah | -                                       | 1.053                                |
| Jumlah                | <u>41.769</u>                           | <u>494.143</u>                       |

Piutang lain-lain kepada PT Gajah Tunggal Tbk merupakan penjualan sisa produksi berupa steam (Catatan 25 dan 28b) dan piutang atas pengalihan imbalan pasca kerja..

Berdasarkan penelaahan terhadap kondisi keuangan pihak berelasi, manajemen berpendapat seluruh piutang tersebut dapat ditagih sehingga tidak diadakan cadangan kerugian penurunan nilai.

### b. Liabilitas

#### Liabilitas Jangka Pendek

|                      | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|----------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| PT Gajah Tunggal Tbk | 19.948.776                              | 21.101.974                           |
| Lain-lain            | 583.868                                 | 32.924                               |
| Jumlah               | <u>20.532.644</u>                       | <u>21.134.898</u>                    |

Utang lain-lain kepada PT Gajah Tunggal Tbk merupakan beban bunga atas utang jangka panjang, pengalihan imbalan pasca kerja, pembelian bahan pembantu dan biaya-biaya yang dibayarkan terlebih dahulu.

Utang lain-lain kepada pihak berelasi lainnya merupakan biaya-biaya yang dibayarkan terlebih dahulu dan utang atas pengalihan imbalan pasca kerja.

### Liabilitas Jangka Panjang

Utang lain-lain jangka panjang merupakan utang FS kepada PT Gajah Tunggal Tbk yang berasal dari penyelesaian utang Perusahaan dan FS dengan menyerahkan aset, sesudah penyelesaian tersebut FS memiliki utang kepada PT Gajah Tunggal Tbk. Utang tersebut dikenakan bunga 6% per tahun dan tanpa jangka waktu pengembalian yang pasti. Utang bunga disajikan sebagai liabilitas jangka pendek.

Utang tersebut akan diselesaikan bersamaan dengan restrukturisasi usaha FS yang belum dapat ditentukan tanggal penyelesaiannya.

### 8. PERSEDIAAN

|                                                | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Barang jadi                                    | 15.686.201                              | 13.883.847                           |
| Barang dalam proses                            | 2.608.323                               | 3.395.547                            |
| Bahan baku                                     | 27.277.652                              | 30.131.022                           |
| Bahan pembantu dan suku cadang                 | 16.224.225                              | 16.016.217                           |
| Jumlah                                         | 61.796.401                              | 63.426.633                           |
| Penyisihan penurunan nilai persediaan          | (1.557.798)                             | (1.509.840)                          |
| Bersih                                         | 60.238.603                              | 61.916.793                           |
| Mutasi penyisihan penurunan nilai persediaan:  |                                         |                                      |
| Saldo awal                                     | 1.509.840                               | 1.850.271                            |
| Penambahan dan pemulihan - bersih (Catatan 25) | 47.958                                  | 2.646.875                            |
| Realisasi                                      | -                                       | (2.987.306)                          |
| Saldo akhir                                    | 1.557.798                               | 1.509.840                            |

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan tersebut adalah cukup. Seluruh persediaan dapat dijual dan digunakan dalam kegiatan usaha normal.

Pada tahun 2017, persediaan telah diasuransikan kepada PT Asuransi ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk dan PT Asuransi Astra Buana, sedangkan pada tahun 2016 diasuransikan kepada PT Asuransi ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk dan PT Asuransi Jasa Tania Tbk terhadap resiko kebakaran, pencurian, dan resiko lainnya. Berikut ini adalah informasi mengenai jumlah persediaan tercatat dan nilai pertanggungan:

|                                         | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Jumlah tercatat                         | 60.238.603                              | 61.916.793                           |
| Nilai pertanggungan asuransi persediaan | 108.500.000                             | 108.500.000                          |

Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang timbul.

## 9. PAJAK DIBAYAR DIMUKA

|                                  | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Pajak penghasilan - Pasal 28A    |                                         |                                      |
| Perusahaan                       |                                         |                                      |
| Tahun 2018 (Catatan 26)          | 444.659                                 | -                                    |
| Tahun 2017                       | 2.064.876                               | 2.064.876                            |
| Tahun 2016                       | 2.325.298                               | 2.325.298                            |
| Entitas anak                     |                                         |                                      |
| Tahun 2018                       | 179.792                                 | -                                    |
| Tahun 2017                       | 656.084                                 | 656.084                              |
| Tahun 2016                       | 257.521                                 | 257.521                              |
| Pajak pertambahan nilai - bersih | -                                       | 2.757.191                            |
| Jumlah pajak lebih bayar         | 5.928.230                               | 8.060.970                            |

Pada tahun 2017, Perusahaan dan FS memperoleh Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) pajak penghasilan badan tahun 2015 dimana pajak penghasilan Perusahaan dan FS yang dapat direstitusi masing-masing sebesar USD 3.343.154 dan Rp 3.648.586.197 (setara USD 273.877).

## 10. ASET TETAP

|                                 | 1 Januari 2018<br>USD | Penambahan<br>USD | Pengurangan<br>USD | Reklasifikasi<br>USD | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------------|
| Biaya perolehan:                |                       |                   |                    |                      |                                         |
| Pemilikan langsung              |                       |                   |                    |                      |                                         |
| Tanah                           | 67.359.684            | -                 | -                  | -                    | 67.359.684                              |
| Bangunan                        | 55.553.337            | 66.786            | -                  | -                    | 55.620.123                              |
| Mesin dan peralatan<br>pabrik   | 281.148.980           | 428.494           | -                  | -                    | 281.577.474                             |
| Perabot dan peralatan<br>kantor | -                     | 570.174           | -                  | -                    | 570.450                                 |
| Kendaraan bermotor              | 725.917               | -                 | -                  | -                    | 725.917                                 |
| Aset dalam penyelesaian         |                       |                   |                    |                      |                                         |
| Bangunan                        | -                     | -                 | -                  | -                    | -                                       |
| Mesin dan peralatan<br>pabrik   | 1.555.887             | 74.557            | 97.215             | -                    | 1.533.229                               |
| Jumlah                          | 406.913.979           | 570.113           | 97.215             | -                    | 407.386.877                             |
| Akumulasi penyusutan:           |                       |                   |                    |                      |                                         |
| Pemilikan langsung              |                       |                   |                    |                      |                                         |
| Bangunan                        | 19.418.181            | 781.582           | -                  | -                    | 20.199.763                              |
| Mesin dan peralatan<br>pabrik   | 166.920.777           | 6.766.722         | -                  | -                    | 173.687.499                             |
| Perabot dan peralatan<br>kantor | -                     | 442.798           | -                  | -                    | 459.180                                 |
| Kendaraan bermotor              | 621.146               | 14.947            | -                  | -                    | 636.093                                 |
| Jumlah                          | 187.402.902           | 7.579.633         | -                  | -                    | 194.982.535                             |
| Jumlah Tercatat                 | 219.511.077           |                   |                    |                      | 212.404.342                             |

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

|                         | 1 Januari 2017<br>USD | Penambahan<br>USD | Pengurangan<br>USD | Reklasifikasi<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|-------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------------|
| Biaya perolehan:        |                       |                   |                    |                      |                                      |
| Pemilikan langsung      |                       |                   |                    |                      |                                      |
| Tanah                   | 67.359.684            | -                 | -                  | -                    | 67.359.684                           |
| Bangunan                | 55.294.008            | 259.329           | -                  | -                    | 55.553.337                           |
| Mesin dan peralatan     |                       |                   |                    |                      |                                      |
| pabrik                  | 280.107.587           | 800.803           | 34.162             | 274.752              | 281.148.980                          |
| Perabot dan peralatan   |                       |                   |                    |                      |                                      |
| kantor                  | 495.600               | 74.574            | -                  | -                    | 570.174                              |
| Kendaraan bermotor      | 736.222               | 4.298             | 14.603             | -                    | 725.917                              |
| Aset dalam penyelesaian |                       |                   |                    |                      |                                      |
| Bangunan                | -                     | -                 | -                  | -                    | -                                    |
| Mesin dan peralatan     |                       |                   |                    |                      |                                      |
| pabrik                  | 1.850.706             | 374.192           | 394.259            | (274.752)            | 1.555.887                            |
| Jumlah                  | 405.843.807           | 1.513.196         | 443.024            | -                    | 406.913.979                          |
| Akumulasi penyusutan:   |                       |                   |                    |                      |                                      |
| Pemilikan langsung      |                       |                   |                    |                      |                                      |
| Bangunan                | 16.265.709            | 3.152.472         | -                  | -                    | 19.418.181                           |
| Mesin dan peralatan     |                       |                   |                    |                      |                                      |
| pabrik                  | 142.952.887           | 23.995.354        | 27.464             | -                    | 166.920.777                          |
| Perabot dan peralatan   |                       |                   |                    |                      |                                      |
| kantor                  | 377.683               | 65.115            | -                  | -                    | 442.798                              |
| Kendaraan bermotor      | 565.906               | 64.009            | 8.769              | -                    | 621.146                              |
| Jumlah                  | 160.162.185           | 27.276.950        | 36.233             | -                    | 187.402.902                          |
| Jumlah Tercatat         | 245.681.622           |                   |                    |                      | 219.511.077                          |

Aset dalam penyelesaian diperkirakan akan selesai pada tahun 2018. Kerugian penurunan nilai mesin dalam penyelesaian pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar USD 97.215 dan USD 394.259.

Beban penyusutan dialokasi sebagai berikut:

|                                                | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Biaya pabrikasi                                | 6.482.421                                      | 6.485.977                                      |
| Beban umum dan administrasi (Catatan 23)       | 8.637                                          | 7.050                                          |
| Keuntungan dan kerugian lain-lain (Catatan 25) | 1.088.575                                      | 1.123.231                                      |
| Jumlah                                         | 7.579.633                                      | 7.616.258                                      |

Penjualan aset tetap adalah sebagai berikut :

Biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan sebesar USD 9.153.890 masing-masing pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017.

Grup memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Tangerang, Merak dan Karawang dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan seluas 888.964 m2. Hak Guna Bangunan tersebut berjangka waktu 17 - 30 tahun yang akan jatuh tempo antara tahun 2018 sampai 2037. Manajemen Grup berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan dan proses sertifikasi hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti-bukti pemilikan yang memadai.

Aset tetap Perusahaan yang berlokasi di Karawang dengan nilai tercatat sebesar USD 10.878.161 dan USD 12.467.606 pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017, digunakan sebagai jaminan wesel bayar jangka panjang (Catatan 14).

Pada tahun 2017, aset tetap kecuali tanah telah diasuransikan kepada PT Asuransi ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk dan PT Asuransi Astra Buana, sedangkan pada tahun 2016 diasuransikan kepada PT Asuransi

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017  
SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR  
31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk dan PT Asuransi Jaya Tania Tbk terhadap resiko kebakaran, pencurian, dan resiko lainnya. Berikut ini adalah informasi mengenai jumlah aset tercatat dan nilai pertanggungan:

|                                | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|--------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Jumlah aset tercatat (USD)     | 145.044.658                             | 152.151.393                          |
| Nilai pertanggungan aset tetap |                                         |                                      |
| Rupiah (dalam ribuan)          | 3.747.000                               | 3.747.000                            |
| Dolar Amerika Serikat          | 577.843.000                             | 577.843.000                          |

Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungan.

**11. UTANG USAHA KEPADA PIHAK KETIGA**

|                          | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|--------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| a. Berdasarkan Pemasok   |                                         |                                      |
| Pemasok luar negeri      | 28.977.832                              | 24.148.141                           |
| Pemasok dalam negeri     | 10.346.917                              | 8.954.008                            |
| Jumlah                   | 39.324.749                              | 33.102.149                           |
| b. Berdasarkan Mata Uang |                                         |                                      |
| Dollar Amerika Serikat   | 16.578.638                              | 18.724.732                           |
| Rupiah                   | 22.713.728                              | 14.358.183                           |
| Euro                     | 32.383                                  | -                                    |
| Lain-lain                | -                                       | 19.234                               |
| Jumlah                   | 39.324.749                              | 33.102.149                           |

Jangka waktu kredit yang timbul dari pembelian bahan baku utama dan pembantu, baik dari pemasok dalam maupun luar negeri berkisar 7 sampai 100 hari.

**12. UTANG PAJAK**

|                                           | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Pajak penghasilan:                        |                                         |                                      |
| Pasal 21                                  | 98.705                                  | 319.732                              |
| Pasal 23                                  | 18.332                                  | 23.228                               |
| Pasal 26                                  | 9.442                                   | -                                    |
| Pasal 4 (2)                               | 18.492                                  | 19.778                               |
| Pajak Pertambahan Nilai keluaran - bersih | 193.034                                 | -                                    |
| Jumlah                                    | 338.005                                 | 362.738                              |

### 13. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

|                             | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit) | 31 Desember 2017<br>(Diaudit) |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
|                             | USD                              | USD                           |
| Listrik, air dan komunikasi | 1.200.792                        | 1.035.235                     |
| Gaji dan tunjangan          | 658.975                          | 153.418                       |
| Bunga                       | 81.992                           | 271.579                       |
| Lain-lain                   | 1.069.377                        | 379.151                       |
| Jumlah                      | 3.011.136                        | 1.839.383                     |

### 14. WESEL BAYAR

Pada tanggal 12 Desember 2012, Perusahaan dan HSBC Trustee (Singapore) Limited sebagai wali amanat dan penjamin telah menandatangani nota kesepakatan restrukturisasi untuk penjadwalan kembali wesel bayar Perusahaan.

Jumlah wesel bayar yang dijadwalkan kembali adalah sebagai berikut :

- Trance A Notes sebesar USD 22.539.852.
- Trance B Notes sebesar USD 85.671.324.

Atas wesel bayar ini, Perusahaan tidak dikenakan bunga setelah dijadwalkan kembali.

Penjadwalan kembali wesel bayar tersebut menjadi sebagai berikut:

| Pembayaran         | Jumlah<br><i>Tranche A Notes</i><br>USD | Jumlah<br><i>Tranche B Notes</i><br>USD |
|--------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Cicilan pertama    | 8.331.730                               | 32.803.600                              |
| Cicilan kedua      | 1.562.199                               | 6.150.675                               |
| Cicilan ketiga     | 1.562.199                               | 6.150.675                               |
| Cicilan keempat    | 1.562.199                               | 6.150.675                               |
| Cicilan kelima     | 1.562.199                               | 6.150.675                               |
| Cicilan keenam     | 1.562.199                               | 6.150.675                               |
| Cicilan ketujuh    | 1.562.199                               | 6.150.675                               |
| Cicilan kedelapan  | 1.562.199                               | 6.150.675                               |
| Cicilan kesembilan | 3.272.729                               | 9.812.999                               |
| Jumlah             | 22.539.852                              | 85.671.324                              |

Berdasarkan nota kesepakatan, pembayaran cicilan pertama paling lambat 3 bulan setelah tanggal efektif restrukturisasi dan sisanya dibayar dengan cicilan setiap 3 bulan selama 8 kali. Pembayaran tahap I telah diperpanjang menjadi paling lambat 12 Maret 2014.

Perusahaan memperoleh persetujuan perpanjangan kembali atas pembayaran wesel bayar yang masih terutang menjadi paling lambat 12 Desember 2018.

Pembayaran wesel bayar selama tahun 2018 dan 2017 masing-masing sebesar USD 2.000.000 dan USD 2.500.000.

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

Rincian wesel bayar pada tanggal posisi keuangan adalah sebagai berikut:

|                                                   | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Pokok pinjaman - setelah restrukturisasi          |                                         |                                      |
| Tranche A Notes                                   | 1.803.957                               | 2.351.710                            |
| Tranche B Notes                                   | 5.409.015                               | 6.861.262                            |
| Sub jumlah                                        | 7.212.972                               | 9.212.972                            |
| Diskonto                                          |                                         |                                      |
| Tranche A Notes                                   | (7.423)                                 | (14.312)                             |
| Tranche B Notes                                   | (48.362)                                | (75.270)                             |
| Sub jumlah                                        | (55.785)                                | (89.582)                             |
| Bersih                                            | 7.157.187                               | 9.123.390                            |
| Keuntungan yang ditangguhkan                      |                                         |                                      |
| Tranche A Notes                                   | 10.613                                  | 20.474                               |
| Tranche B Notes                                   | 55.098                                  | 85.770                               |
| Sub jumlah                                        | 65.711                                  | 106.244                              |
| Bagian yang jatuh tempo dalam waktu<br>satu tahun | 7.222.898                               | 9.229.634                            |
| Utang wesel bayar jangka panjang - bersih         | -                                       | -                                    |

Wesel bayar tersebut dijamin dengan aset tetap Perusahaan yang berlokasi di Karawang (Catatan 10).

Perjanjian wesel bayar mempunyai batasan dan larangan bagi Perusahaan dan kondisi serta risiko atas pelanggaran perjanjian, antara lain :

- Melakukan penjualan aset melebihi USD 1.000.000,
- Menjaminkan aset atau memberikan jaminan kepada pihak lain,
- Melakukan penggabungan perusahaan,
- Menimbulkan utang baru melebihi USD 30.000.000,
- Mengubah bisnis utama Perusahaan.

## **15. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

Liabilitas imbalan kerja Grup terdiri dari:

|                       | 31 Maret 2017<br>(Tidak diaudit) | 31 Desember 2017<br>(Diaudit) |
|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Imbalan pasca kerja   | 16.019.361                       | 15.910.736                    |
| Imbalan kerja lainnya | 967.851                          | 928.793                       |
| Jumlah                | 16.987.212                       | 16.839.529                    |

### **Imbalan Pasca Kerja**

Grup menghitung dan membukukan estimasi imbalan pasca kerja untuk seluruh karyawannya yang memenuhi kualifikasi sesuai dengan Undang-undang ketenagakerjaan No. 13/2003. Jumlah karyawan Grup yang berhak atas imbalan pasca kerja tersebut adalah 1.527 karyawan masing-masing untuk periode 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017.

Perusahaan membentuk aset program, program pesangon plus, yang dikelola oleh PT Equity Life Indonesia, untuk mendanai liabilitas imbalan pasca kerja seluruh karyawannya.

### **Imbalan Kerja Lainnya**

Perusahaan juga memberikan imbalan kerja lainnya bagi karyawan yang memenuhi persyaratan untuk cuti jangka panjang. Imbalan kerja jangka panjang lainnya didasarkan pada masa kerja.

Program pensiun imbalan pasti memberikan eksposur Grup terhadap risiko aktuarial seperti risiko investasi, risiko tingkat bunga, risiko harapan hidup dan risiko gaji.

#### Risiko Investasi

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi, jika pengembalian aset program di bawah tingkat tersebut, hal itu akan mengakibatkan defisit program.

#### Risiko Tingkat Bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

#### Risiko Harapan Hidup

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada estimasi terbaik dari mortalitas peserta program baik selama dan setelah kontrak kerja. Peningkatan harapan hidup peserta program akan meningkatkan liabilitas program.

#### Risiko Gaji

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

Beban imbalan pasca kerja yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah:



**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

| 31 Maret 2018 (Tidak diaudit)                                                                    |                               |                                 |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------|
|                                                                                                  | Imbalan pasca<br>kerja<br>USD | Imbalan kerja<br>lainnya<br>USD | Jumlah<br>USD |
| Biaya jasa:                                                                                      |                               |                                 |               |
| Biaya jasa kini                                                                                  | 263.190                       | 39.528                          | 302.718       |
| Biaya jasa lalu dan keuntungan/<br>kerugian atas penyelesaian                                    | -                             | -                               | -             |
| Beban bunga neto                                                                                 | 259.569                       | 13.574                          | 273.143       |
| Keuntungan atau kerugian aktuarial                                                               | -                             | -                               | -             |
| Komponen dari biaya imbalan pasti<br>yang diakui dalam laba rugi                                 | 522.759                       | 53.102                          | 575.861       |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti - neto:                                              |                               |                                 |               |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi keuangan                  | -                             | -                               | -             |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi demografik                | -                             | -                               | -             |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman                | -                             | -                               | -             |
| Imbal hasil ekspektasian aset program                                                            | -                             | -                               | -             |
| Komponen beban imbalan pasti yang<br>diakui dalam penghasilan<br>komprehensif lain (Catatan 18c) | -                             | -                               | -             |
| Jumlah                                                                                           | 522.759                       | 53.102                          | 575.861       |
| 31 Desember 2017 (Diaudit)                                                                       |                               |                                 |               |
|                                                                                                  | Imbalan pasca<br>kerja<br>USD | Imbalan kerja<br>lainnya<br>USD | Jumlah<br>USD |
| Biaya jasa:                                                                                      |                               |                                 |               |
| Biaya jasa kini                                                                                  | 970.890                       | 156.166                         | 1.127.056     |
| Biaya jasa lalu dan keuntungan/<br>kerugian atas penyelesaian                                    | (332.345)                     | (19.524)                        | (351.869)     |
| Beban bunga neto                                                                                 | 996.678                       | 64.111                          | 1.060.789     |
| Keuntungan atau kerugian aktuarial                                                               | -                             | 9.204                           | 9.204         |
| Komponen dari biaya imbalan pasti<br>yang diakui dalam laba rugi                                 | 1.635.223                     | 209.957                         | 1.845.180     |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti - neto:                                              |                               |                                 |               |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi keuangan                  | 1.230.414                     | -                               | 1.230.414     |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi demografik                | 470.912                       | -                               | 470.912       |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman                | 493.791                       | -                               | 493.791       |
| Imbal hasil ekspektasian aset program                                                            | 110.692                       | -                               | 110.692       |
| Komponen beban imbalan pasti yang<br>diakui dalam penghasilan<br>komprehensif lain (Catatan 18c) | 2.305.809                     | -                               | 2.305.809     |
| Jumlah                                                                                           | 3.941.032                     | 209.957                         | 4.150.989     |

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

Liabilitas imbalan pasca kerja Grup termasuk dalam laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai berikut:

|                          | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|--------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Nilai kini kewajiban     | 21.122.646                              | 21.092.371                           |
| Nilai wajar aset program | (5.103.285)                             | (5.181.635)                          |
| Jumlah                   | <u>16.019.361</u>                       | <u>15.910.736</u>                    |

Mutasi nilai kini kewajiban manfaat pasti pada tahun berjalan adalah sebagai berikut:

| 31 Maret 2018 (Tidak diaudit)                                                     |                               |                                 |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|
|                                                                                   | Imbalan pasca<br>kerja<br>USD | Imbalan kerja<br>lainnya<br>USD | Jumlah<br>USD     |
| Kewajiban imbalan pasti - awal                                                    | 21.092.371                    | 928.793                         | 22.021.164        |
| Biaya jasa kini                                                                   | 263.190                       | 39.528                          | 302.718           |
| Biaya bunga                                                                       | 259.569                       | 13.574                          | 273.143           |
| Biaya jasa lalu dan keuntungan/kerugian<br>atas penyelesaian                      | -                             | -                               | -                 |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti - neto:                               |                               |                                 |                   |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi keuangan   | -                             | -                               | -                 |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi demografik | -                             | -                               | -                 |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman | -                             | -                               | -                 |
| Liabilitas imbalan pasca kerja yang<br>dialihkan kepada pihak berelasi            | -                             | -                               | -                 |
| Pembayaran manfaat                                                                | (173.553)                     | -                               | (173.553)         |
| Selisih kurs karena penjabaran<br>laporan keuangan                                | (318.931)                     | (14.044)                        | (332.975)         |
| Kewajiban imbalan pasti - akhir                                                   | <u>21.122.646</u>             | <u>967.851</u>                  | <u>22.090.497</u> |

  

| 31 Desember 2017 (Diaudit)                                                        |                               |                                 |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                                                                   | Imbalan pasca<br>kerja<br>USD | Imbalan kerja<br>lainnya<br>USD | Jumlah/Total<br>USD |
| Kewajiban imbalan pasti - awal                                                    | 18.295.689                    | 891.309                         | 19.186.998          |
| Biaya jasa kini                                                                   | 970.890                       | 156.166                         | 1.127.056           |
| Biaya bunga                                                                       | 1.405.604                     | 64.111                          | 1.469.715           |
| Biaya jasa lalu dan keuntungan/kerugian<br>atas penyelesaian                      | (332.345)                     | (19.524)                        | (351.869)           |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan<br>pasti - neto:                            |                               |                                 |                     |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi keuangan   | 1.230.414                     | 25.217                          | 1.255.631           |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari perubahan asumsi demografik | 470.912                       | -                               | 470.912             |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman | 493.791                       | (16.013)                        | 477.778             |
| Liabilitas imbalan pasca kerja yang<br>dialihkan kepada pihak berelasi            | (142.563)                     | -                               | (142.563)           |
| Pembayaran manfaat                                                                | (1.148.774)                   | (165.105)                       | (1.313.879)         |
| Selisih kurs karena penjabaran<br>laporan keuangan                                | (151.247)                     | (7.368)                         | (158.615)           |
| Kewajiban imbalan pasti - akhir                                                   | <u>21.092.371</u>             | <u>928.793</u>                  | <u>22.021.164</u>   |

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

Mutasi nilai wajar aset program selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

|                                                 | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo awal                                      | 5.181.635                               | 5.384.263                            |
| Imbal hasil ekspektasian aset program           | -                                       | (110.692)                            |
| Pembayaran Manfaat                              | -                                       | (456.351)                            |
| Pendapatan bunga atas aset program              | -                                       | 408.926                              |
| Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan | (78.350)                                | (44.511)                             |
| Saldo akhir                                     | <u>5.103.285</u>                        | <u>5.181.635</u>                     |

Perhitungan imbalan pasca kerja dihitung oleh aktuaris independen PT Milliman Indonesia. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuarial adalah sebagai berikut:

|                                 | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit) | 31 Desember 2017<br>(Diaudit) |
|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Tingkat diskonto per tahun      | 6,75% - 7%                       | 6,75% - 7%                    |
| Tingkat kenaikan gaji per tahun | 8,0%                             | 8,0%                          |
| Tingkat kematian                | 100% TMI III                     | 100% TMI III                  |
| Tingkat cacat                   | 10% TMI III                      | 10% TMI III                   |
| Tingkat pensiun normal          |                                  |                               |
| PT Polychem Indonesia Tbk       | 55 Tahun                         | 55 Tahun                      |
| PT Filamendo Sakti              | 56 Tahun                         | 56 Tahun                      |

Asumsi aktuarial yang signifikan untuk penentuan kewajiban imbalan pasti adalah tingkat diskonto dan kenaikan gaji yang diharapkan. Sensitivitas analisis di bawah ini ditentukan berdasarkan masing-masing perubahan asumsi yang mungkin terjadi pada akhir periode pelaporan, dengan semua asumsi lain konstan.

- Jika tingkat diskonto lebih tinggi (lebih rendah) 100 basis poin, kewajiban imbalan pasti akan berkurang sebesar USD 1.062.609 (meningkat sebesar USD 1.193.125).
- Jika pertumbuhan gaji yang diharapkan naik (turun) sebesar 1%, kewajiban imbalan pasti akan naik sebesar USD 1.461.832 (turun sebesar USD 1.295.024).

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

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

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

#### **Imbalan Pasca Kerja Lainnya**

Grup juga memberikan imbalan kerja lainnya sebesar USD 470.958 untuk tahun 2017 yang sebagian besar merupakan pesangon kepada karyawan yang mengalami pemutusan kontrak kerja. Imbalan kerja lainnya tersebut telah dibebankan dalam laporan laba rugi.

## 16. MODAL SAHAM

Sesuai dengan daftar pemegang saham yang dikeluarkan oleh PT Datindo Entrycom (Biro Administrasi Efek Perusahaan), susunan pemegang saham Perusahaan adalah sebagai berikut:

| Nama Pemegang Saham                        | 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017 |                        |                          |
|--------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                            | Jumlah Saham                       | Persentase Pemilikan % | Jumlah Modal Disetor USD |
| Provestment Limited                        | 1.925.414.417                      | 49,5070                | 107.074.542              |
| PT Gajah Tunggal Tbk                       | 994.150.000                        | 25,5619                | 55.285.841               |
| PT Satya Mulia Gema Gemilang               | 405.356.593                        | 10,4227                | 22.542.353               |
| Masyarakat Umum (masing-masing dibawah 5%) | 564.258.549                        | 14,5084                | 31.379.077               |
| Jumlah                                     | 3.889.179.559                      | 100,0000               | 216.281.813              |

Modal ditempatkan dan disetor penuh adalah saham biasa yang memberikan hak untuk membawa satu suara per saham dan berpartisipasi dalam dividen.

## 17. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan tambahan modal disetor sehubungan dengan:

|                                                                                                        | USD         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Tambahan modal disetor atas pengeluaran saham Perusahaan                                               | 105.046.825 |
| Dikurangi: kapitalisasi tambahan modal disetor menjadi modal disetor                                   | 73.931.459  |
| Tambahan modal disetor sebelum kuasi-reorganisasi                                                      | 31.115.366  |
| Dikurangi: penyesuaian kuasi-reorganisasi                                                              | 23.885.914  |
| Tambahan modal disetor setelah dikurangi penyesuaian kuasi-reorganisasi                                | 7.229.452   |
| Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali disajikan sebagai tambahan modal disetor. | 51.212.141  |
| Jumlah tambahan modal disetor                                                                          | 58.441.593  |

### Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Merupakan selisih harga jual dengan nilai buku atas penjualan aset tetap Perusahaan kepada PT Gajah Tunggal Tbk (GT) dengan rincian sebagai berikut:

|                                                 | USD         |
|-------------------------------------------------|-------------|
| Nilai buku aset tetap                           | 86.719.390  |
| Harga jual                                      | 115.860.817 |
| Selisih harga jual dengan nilai buku aset tetap | 29.141.427  |
| Pengaruh pajak tangguhan                        | (8.226.106) |
| Saldo sebelum kuasi-reorganisasi                | 20.915.321  |
| Kuasi reorganisasi                              | 30.296.820  |
| Jumlah                                          | 51.212.141  |

# 18. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

Akun ini meliputi penghasilan komprehensif lain yang diakumulasi dalam ekuitas.

|                                                         | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Revaluasi investasi efek tersedia<br>untuk dijual (AFS) | 11.113.079                              | 4.851.030                            |
| Selisih kurs penjabaran<br>laporan keuangan             | (114.845)                               | (107.350)                            |
| Pengukuran kembali atas<br>program imbalan pasti        | (6.920.148)                             | (6.920.148)                          |
| Jumlah                                                  | <u>4.078.086</u>                        | <u>(2.176.468)</u>                   |

## a. Revaluasi Investasi Efek Tersedia untuk Dijual (AFS)

|                                                                         | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo awal tahun                                                        | 4.851.030                               | 345.964                              |
| Keuntungan (kerugian) bersih timbul<br>atas revaluasi aset keuangan AFS | 6.262.049                               | 4.505.066                            |
| Kerugian kumulatif yang direklasifikasi ke laba rugi                    | -                                       | -                                    |
| Hak minoritas                                                           | -                                       | -                                    |
| Saldo akhir periode/tahun                                               | <u>11.113.079</u>                       | <u>4.851.030</u>                     |

## b. Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan

|                                                                                | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo awal tahun                                                               | (107.350)                               | (103.104)                            |
| Selisih kurs yang timbul atas<br>penjabaran aset bersih dari<br>kegiatan usaha | (7.890)                                 | (4.470)                              |
| Hak minoritas                                                                  | 395                                     | 224                                  |
| Saldo akhir periode/tahun                                                      | <u>(114.845)</u>                        | <u>(107.350)</u>                     |

Selisih kurs yang berkaitan dengan penjabaran dari aset bersih dari kegiatan usaha Grup dari mata uang fungsional mereka untuk mata uang penyajian Grup (yaitu Dolar Amerika Serikat) diakui langsung dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam selisih kurs penjabaran atas laporan keuangan. Selisih kurs sebelumnya diakumulasi dalam selisih kurs penjabaran atas laporan keuangan direklasifikasi ke laba rugi saat dilepaskan atau pelepasan sebagian kegiatan usaha.

c. Pengukuran Kembali Atas Program Imbalan Pasti

|                                                                 | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo awal tahun                                                | (6.920.148)                             | (5.230.031)                          |
| Keuntungan dan kerugian aktuarial<br>setelah pajak (Catatan 15) | -                                       | (1.729.357)                          |
| Hak minoritas                                                   | -                                       | 39.240                               |
| Saldo akhir tahun                                               | <u>(6.920.148)</u>                      | <u>(6.920.148)</u>                   |

**19. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI**

**Kepentingan Non-pengendali atas Aset Bersih Entitas Anak**

|        | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Desember 2017<br>(Diaudit)<br>USD |
|--------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| FS     | (669.593)                               | (596.939)                            |
| SS     | 26.094                                  | 25.423                               |
| Jumlah | <u>(643.499)</u>                        | <u>(571.516)</u>                     |

**Kepentingan Non-pengendali atas Laba (Rugi) Bersih Entitas Anak**

|        | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|--------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| FS     | (72.653)                                       | (74.552)                                       |
| SS     | 1.065                                          | 998                                            |
| Jumlah | <u>(71.588)</u>                                | <u>(73.554)</u>                                |

**20. PENJUALAN BERSIH**

|                                       | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Lokal                                 |                                                |                                                |
| Pihak berelasi - PT Gajah Tunggal Tbk | 9.723.131                                      | 10.099.526                                     |
| Pihak ketiga                          | 79.975.652                                     | 75.315.941                                     |
| Ekspor - pihak ketiga                 | 18.406.607                                     | 17.027.966                                     |
| Jumlah penjualan                      | 108.105.390                                    | 102.443.433                                    |
| Retur dan potongan penjualan          | <u>(6.593)</u>                                 | <u>-</u>                                       |
| Penjualan Bersih                      | <u>108.098.797</u>                             | <u>102.443.433</u>                             |

8,99 % dan 9,86 % dari jumlah penjualan bersih masing-masing pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Maret 2017 dilakukan dengan pihak berelasi (Catatan 28). Penjualan kepada pihak berelasi dilakukan dengan ketentuan kondisi dan persyaratan yang sama dengan penjualan kepada pihak ketiga.

Penjualan bersih yang melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2016:

|                            | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|----------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| PT Asia Pasific Fibers Tbk | 10.405.881                                     | 12.347.826                                     |
| PT Gajah Tunggal Tbk       | 9.723.132                                      | 10.099.526                                     |
| Jumlah                     | 20.129.013                                     | 22.447.352                                     |

## 21. BEBAN POKOK PENJUALAN

|                                | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|--------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Bahan baku yang digunakan      | 81.369.586                                     | 75.824.635                                     |
| Tenaga kerja langsung          | 1.086.930                                      | 1.005.924                                      |
| Biaya pabrikasi                | 22.796.656                                     | 21.949.570                                     |
| Jumlah biaya produksi          | 105.253.172                                    | 98.780.129                                     |
| Persediaan barang dalam proses |                                                |                                                |
| Awal periode                   | 3.395.547                                      | 3.806.816                                      |
| Akhir periode                  | (2.608.323)                                    | (3.385.433)                                    |
| Biaya pokok produksi           | 106.040.396                                    | 99.201.512                                     |
| Persediaan barang jadi         |                                                |                                                |
| Awal periode                   | 13.883.847                                     | 21.782.436                                     |
| Akhir periode                  | (15.686.201)                                   | (24.297.683)                                   |
| Jumlah Beban Pokok Penjualan   | 104.238.042                                    | 96.686.265                                     |

Rincian pembelian bahan baku yang melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih masing-masing pada 31 Maret 2018 dan 2017, adalah sebagai berikut:

|                                         | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Marubeni Chemical Asia Pacific Pte, Ltd | 10.827.640                                     | 22.303.178                                     |
| PT Mitsubishi Chemical Indonesia        | 12.290.697                                     | 12.371.373                                     |
| PT Chandra Asri Petrochemical Tbk       | 24.591.443                                     | 18.737.156                                     |
| PT Ecogreen Oleochemicals               | 15.431.111                                     | 15.520.694                                     |
| Jumlah                                  | 63.140.891                                     | 68.932.401                                     |

**22. BEBAN PENJUALAN**

|                    | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|--------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Pengangkutan       | 173.000                                        | 254.120                                        |
| Gaji dan tunjangan | 135.075                                        | 135.039                                        |
| Lain-lain          | 34.728                                         | 10.574                                         |
| Jumlah             | <u>342.803</u>                                 | <u>399.733</u>                                 |

**23. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

|                                | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|--------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Gaji dan tunjangan             | 1.116.823                                      | 1.170.252                                      |
| Imbalan pasca kerja            | 377.581                                        | 353.192                                        |
| Jasa manajemen dan profesional | 45.396                                         | 41.343                                         |
| Beban kantor                   | 11.816                                         | 12.750                                         |
| Sewa kantor dan parkir         | 55.550                                         | 54.564                                         |
| Komunikasi                     | 39.706                                         | 35.068                                         |
| Beban penyusutan (Catatan 10)  | 8.637                                          | 7.050                                          |
| Lain-lain                      | 102.660                                        | 90.081                                         |
| Jumlah                         | <u>1.758.169</u>                               | <u>1.764.300</u>                               |

**24. BEBAN KEUANGAN**

|                                   | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Bunga utang kepada pihak berelasi | -                                              | 725.890                                        |
| Lain-lain                         | 276.876                                        | 342.203                                        |
| Jumlah                            | <u>276.876</u>                                 | <u>1.068.093</u>                               |



**25. KEUNTUNGAN DAN KERUGIAN LAIN-LAIN**

|                                                               | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Beban penyusutan (Catatan 10)                                 | 1.088.575                                      | 1.123.231                                      |
| Penyisihan (pemulihan) penurunan nilai persediaan (Catatan 8) | 47.958                                         | (486.998)                                      |
| Diskonto dan keuntungan yang ditangguhkan (Catatan 14)        | (6.736)                                        | (2.167)                                        |
| Penjualan steam (Catatan 28b)                                 | (18.791)                                       | (13.072)                                       |
| Lain-lain                                                     | (111.487)                                      | (516.939)                                      |
| Jumlah                                                        | <u>999.519</u>                                 | <u>104.055</u>                                 |

**26. PAJAK PENGHASILAN**

Manfaat (beban) pajak Grup terdiri dari:

|                                 | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|---------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Pajak tangguhan                 |                                                |                                                |
| Manfaat (beban) pajak tangguhan |                                                |                                                |
| Perusahaan                      | 376.128                                        | 494.986                                        |
| Entitas anak - FS               | 434.013                                        | 319.172                                        |
| Jumlah                          | <u>810.141</u>                                 | <u>814.158</u>                                 |

**Pajak Kini**

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan laba kena pajak (rugi fiskal) adalah sebagai berikut:

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

|                                                                                                     | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | 1.517.076                                      | 1.951.638                                      |
| Laba (rugi) sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian di tingkat konsolidasian                     | (1.435.996)                                    | (1.349.243)                                    |
| Laba (rugi) sebelum pajak Perusahaan                                                                | 2.953.072                                      | 3.300.881                                      |
| Perbedaan temporer                                                                                  |                                                |                                                |
| Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal                                                           | 1.441.048                                      | 1.593.089                                      |
| Imbalan pasca kerja                                                                                 | 235.656                                        | 312.036                                        |
| Keuntungan yang ditangguhkan atas restrukturisasi wesel bayar                                       | (6.736)                                        | (2.167)                                        |
| Jumlah                                                                                              | 1.669.968                                      | 1.902.958                                      |
| Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:                                           |                                                |                                                |
| Perjamuan dan sumbangan                                                                             | 32.846                                         | 15.987                                         |
| Denda pajak                                                                                         | 2.175                                          | -                                              |
| Kesejahteraan karyawan                                                                              | 7.165                                          | 5.175                                          |
| Penyusutan komersial yang tidak diakui secara fiskal                                                | 956.633                                        | 2.634.241                                      |
| Penghasilan bunga yang telah dikenakan pajak penghasilan final                                      | (51.466)                                       | (48.760)                                       |
| Lain-lain                                                                                           | 12.733                                         | 21.923                                         |
| Jumlah                                                                                              | 960.086                                        | 2.628.566                                      |
| Rugi fiskal sebelum kompensasi                                                                      | 5.583.126                                      | 7.832.405                                      |
| Rugi fiskal tahun sebelumnya yang belum dikompensasi (setelah disesuaikan dengan SKPLB)             | (49.334.159)                                   | (54.405.894)                                   |
| Akumulasi rugi fiskal                                                                               | (43.751.033)                                   | (46.573.489)                                   |
| Beban pajak penghasilan - Perusahaan                                                                | Nihil                                          | Nihil                                          |
| Dikurangi pembayaran pajak dibayar dimuka                                                           |                                                |                                                |
| Pajak penghasilan                                                                                   |                                                |                                                |
| Pasal 22                                                                                            | 444.251                                        | 683.611                                        |
| Pasal 23                                                                                            | 408                                            | 103                                            |
| Jumlah                                                                                              | 444.659                                        | 683.714                                        |
| Pajak penghasilan lebih (kurang) bayar Perusahaan (Catatan 9)                                       | 444.659                                        | 683.714                                        |

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

**Pajak Tangguhan**

Rincian aset (liabilitas) pajak tangguhan adalah sebagai berikut :

|                                                                     | 1 Januari<br>2017  | Dikreditkan<br>(dibebankan)<br>ke laba rugi | Dibebankan<br>ke penghasilan<br>komprehensif lain | 31 Desember<br>2017 | Dikreditkan<br>(dibebankan)<br>ke laba rugi | Dibebankan<br>ke penghasilan<br>komprehensif lain | 31 Maret<br>2018 |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|
| Perusahaan                                                          |                    |                                             |                                                   |                     |                                             |                                                   |                  |
| Rugi fiskal                                                         | 5.386.382          | -                                           | -                                                 | 5.386.382           | -                                           | -                                                 | 5.386.382        |
| Liabilitas imbalan pasca kerja                                      | 2.229.180          | 114.168                                     | 392.225                                           | 2.735.573           | 17.550                                      | -                                                 | 2.753.123        |
| Keuntungan yang ditangguhkan<br>atas restrukturisasi<br>wesel bayar | 6.583              | (2.417)                                     | -                                                 | 4.166               | (1.684)                                     | -                                                 | 2.482            |
| Perbedaan antara penyusutan<br>komersial dan fiskal                 | (5.466.426)        | 1.394.645                                   | -                                                 | (4.071.781)         | 360.262                                     | -                                                 | (3.711.519)      |
| Penyisihan penurunan nilai<br>persediaan                            | 327.320            | 50.140                                      | -                                                 | 377.460             | -                                           | -                                                 | 377.460          |
| Cadangan penurunan nilai<br>piutang                                 | 133.855            | (874)                                       | -                                                 | 132.981             | -                                           | -                                                 | 132.981          |
| Jumlah aset (liabilitas) pajak<br>tangguhan-Perusahaan              | <u>2.616.894</u>   | <u>1.555.662</u>                            | <u>392.225</u>                                    | <u>4.564.781</u>    | <u>376.128</u>                              | <u>-</u>                                          | <u>4.940.909</u> |
| Entitas Anak - FS                                                   |                    |                                             |                                                   |                     |                                             |                                                   |                  |
| Liabilitas imbalan pasca kerja                                      | 1.221.503          | 68.579                                      | 184.227                                           | 1.474.309           | 19.370                                      | -                                                 | 1.493.679        |
| Cadangan penurunan nilai                                            | 135.248            | (135.248)                                   | -                                                 | -                   | 11.989                                      | -                                                 | 11.989           |
| Perbedaan antara penyusutan<br>komersial dan fiskal                 | (3.426.495)        | 1.624.206                                   | -                                                 | (1.802.289)         | 402.654                                     | -                                                 | (1.399.635)      |
| Jumlah aset (liabilitas) pajak<br>tangguhan-FS                      | <u>(2.069.744)</u> | <u>1.557.537</u>                            | <u>184.227</u>                                    | <u>(327.980)</u>    | <u>434.013</u>                              | <u>-</u>                                          | <u>106.033</u>   |

Rugi fiskal dapat dikompensasikan dengan laba fiskal pada masa lima tahun mendatang sejak kerugian fiskal terjadi. Manajemen berpendapat bahwa rugi fiskal sebesar USD 21.545.528 dapat dimanfaatkan di masa mendatang.

Rekonsiliasi antara pajak dan hasil perkalian laba (rugi) akuntansi sebelum pajak dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

|                                                                                                        | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi<br>dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | 1.517.076                                      | 1.951.637                                      |
| Rugi (laba) sebelum pajak entitas anak dan<br>penyesuaian di tingkat konsolidasian                     | <u>(1.435.996)</u>                             | <u>(1.349.243)</u>                             |
| Laba (rugi) sebelum pajak Perusahaan                                                                   | <u>2.953.072</u>                               | <u>3.300.880</u>                               |
| Pajak Penghasilan sesuai tarif pajak yang berlaku                                                      | 738.268                                        | 825.220                                        |
| Pengaruh pajak atas beban yang tidak dapat diperhitungkan<br>menurut fiskal                            | 240.022                                        | 657.142                                        |
| Rugi fiskal yang sudah direalisasi                                                                     | (1.395.782)                                    | -                                              |
| Rugi fiskal yang tidak dimanfaatkan                                                                    | -                                              | (1.958.101)                                    |
| Koreksi dasar pengenaan pajak                                                                          | <u>41.364</u>                                  | <u>(19.247)</u>                                |
| Jumlah Manfaat Pajak - Perusahaan                                                                      | <u>(376.128)</u>                               | <u>(494.986)</u>                               |
| Manfaat Pajak - Entitas anak                                                                           | <u>(434.013)</u>                               | <u>(319.172)</u>                               |
| Jumlah Manfaat Pajak                                                                                   | <u>(810.141)</u>                               | <u>(814.158)</u>                               |

## 27. RUGI PER SAHAM DASAR

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar:

|                                   | 2018<br>(Tiga Bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga Bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <u>Laba (rugi) bersih</u>         |                                                |                                                |
| Laba (rugi) untuk perhitungan     |                                                |                                                |
| Rugi per saham                    | <u>2.398.805</u>                               | <u>2.839.350</u>                               |
| <u>Jumlah Saham</u>               |                                                |                                                |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham |                                                |                                                |
| biasa untuk perhitungan laba      |                                                |                                                |
| per saham dasar                   | <u>3.889.179.559</u>                           | <u>3.889.179.559</u>                           |

## 28. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

### Sifat Pihak Berelasi

- Provestment Limited dan PT Gajah Tunggal Tbk adalah pemegang saham Perusahaan.
- PT Prima Sentra Megah adalah entitas anak PT Gajah Tunggal Tbk.

### Transaksi-transaksi Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi, yang meliputi antara lain:

- 8,99% dan 9,86% dari jumlah penjualan bersih masing-masing pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2017 (Tidak diaudit), merupakan penjualan kepada PT Gajah Tunggal Tbk (Catatan 20). Pada tanggal pelaporan, piutang atas penjualan tersebut dicatat sebagai bagian dari piutang usaha yang meliputi 3,66% dan 4,07% dari jumlah aset masing-masing pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017 (Catatan 6).
- Perusahaan menerima pendapatan atas penjualan sisa produksi berupa *steam* kepada PT Gajah Tunggal Tbk sebesar USD 18.791 dan USD 13.072 pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2017, disajikan sebagai bagian dari keuntungan dan kerugian lain-lain dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 25). Pada tanggal pelaporan, piutang atas penjualan tersebut dicatat sebagai piutang lain-lain kepada pihak berelasi (Catatan 7a).
- Grup juga mempunyai transaksi diluar usaha dengan pihak berelasi seperti yang telah diungkapkan pada Catatan 7.

## 29. INFORMASI SEGMENT

Grup melaporkan segmen-segmen berdasarkan PSAK 5 berdasarkan divisi-divisi operasi:

- Manufaktur polyester (polyester).
- Manufaktur ethylene glycol dan petrokimia (petrokimia).
- Manufaktur benang nylon (benang nylon).

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen operasi :

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

|                                          | 31 Maret 2018 (Tidak diaudit) |                    |                     |                    |                    |                    |
|------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | Polyester<br>USD              | Petrokimia<br>USD  | Benang nylon<br>USD | Jumlah<br>USD      | Eliminasi<br>USD   | Konsolidasi<br>USD |
| <b>PENDAPATAN SEGMENT</b>                |                               |                    |                     |                    |                    |                    |
| Penjualan ekstern                        | 33.463.117                    | 64.969.617         | 9.666.063           | 108.098.797        | -                  | 108.098.797        |
| Penjualan antarsegmen                    | -                             | 230                | -                   | 230                | (230)              | -                  |
| <b>Jumlah penjualan segmen</b>           | <b>33.463.117</b>             | <b>64.969.847</b>  | <b>9.666.063</b>    | <b>108.099.027</b> | <b>(230)</b>       | <b>108.098.797</b> |
| <b>HASIL SEGMENT</b>                     | <b>703.798</b>                | <b>5.157.112</b>   | <b>(2.000.155)</b>  | <b>3.860.755</b>   | <b>-</b>           | <b>3.860.755</b>   |
| Beban penjualan                          | (201.486)                     | (137.483)          | (3.834)             | (342.803)          | -                  | (342.803)          |
| Beban umum dan administrasi              | (770.917)                     | (770.917)          | (216.335)           | (1.758.169)        | -                  | (1.758.169)        |
| Beban keuangan                           |                               |                    |                     |                    |                    | (276.876)          |
| Penghasilan investasi                    |                               |                    |                     |                    |                    | 77.740             |
| Kerugian kurs mata uang asing - bersih   |                               |                    |                     |                    |                    | 955.948            |
| Keuntungan dan kerugian lain-lain        |                               |                    |                     |                    |                    | (999.519)          |
| <b>Laba sebelum pajak</b>                |                               |                    |                     |                    |                    | <b>1.517.076</b>   |
| <b>Aset segmen</b>                       | <b>142.504.975</b>            | <b>173.691.730</b> | <b>39.016.512</b>   | <b>355.213.217</b> | <b>28.416.276</b>  | <b>383.629.493</b> |
| Aset yang tidak dapat dialokasikan       | -                             | -                  | -                   | -                  | -                  | 1.055.022          |
| <b>Jumlah aset konsolidasian</b>         | <b>142.504.975</b>            | <b>173.691.730</b> | <b>39.016.512</b>   | <b>355.213.217</b> | <b>28.416.276</b>  | <b>384.684.515</b> |
| <b>Liabilitas segmen</b>                 | <b>22.471.487</b>             | <b>39.604.208</b>  | <b>76.914.836</b>   | <b>138.990.531</b> | <b>(1.946.049)</b> | <b>137.044.482</b> |
| Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan | -                             | -                  | -                   | -                  | -                  | (533.222)          |
| <b>Jumlah liabilitas konsolidasian</b>   | <b>22.471.487</b>             | <b>39.604.208</b>  | <b>76.914.836</b>   | <b>138.990.531</b> | <b>(1.946.049)</b> | <b>136.511.260</b> |
| <b>INFORMASI LAINNYA</b>                 |                               |                    |                     |                    |                    |                    |
| Penyusutan                               | 2.995.822                     | 2.703.526          | 1.880.285           | 7.579.633          | -                  | 7.579.633          |
|                                          |                               |                    |                     |                    |                    |                    |
|                                          | 31 Maret 2017 (Tidak diaudit) |                    |                     |                    |                    |                    |
|                                          | Polyester<br>USD              | Petrokimia<br>USD  | Benang nylon<br>USD | Jumlah<br>USD      | Eliminasi<br>USD   | Konsolidasi<br>USD |
| <b>PENDAPATAN SEGMENT</b>                |                               |                    |                     |                    |                    |                    |
| Penjualan ekstern                        | 28.846.006                    | 63.545.560         | 10.051.867          | 102.443.433        | -                  | 102.443.433        |
| Penjualan antarsegmen                    | -                             | 432                | -                   | 432                | (432)              | -                  |
| <b>Jumlah penjualan segmen</b>           | <b>28.846.006</b>             | <b>63.545.992</b>  | <b>10.051.867</b>   | <b>102.443.865</b> | <b>(432)</b>       | <b>102.443.433</b> |
| <b>HASIL SEGMENT</b>                     | <b>(503.392)</b>              | <b>7.056.903</b>   | <b>(796.343)</b>    | <b>5.757.168</b>   | <b>-</b>           | <b>5.757.168</b>   |
| Beban penjualan                          | (172.690)                     | (227.020)          | (23)                | (399.733)          | -                  | (399.733)          |
| Beban umum dan administrasi              | (773.212)                     | (773.212)          | (217.876)           | (1.764.300)        | -                  | (1.764.300)        |
| Beban keuangan                           |                               |                    |                     |                    |                    | (1.068.093)        |
| Penghasilan investasi                    |                               |                    |                     |                    |                    | 50.250             |
| Keuntungan kurs mata uang asing - bersih |                               |                    |                     |                    |                    | (519.599)          |
| Keuntungan dan kerugian lain-lain        |                               |                    |                     |                    |                    | (104.055)          |
| <b>Rugi sebelum pajak</b>                |                               |                    |                     |                    |                    | <b>1.951.638</b>   |
| <b>Aset segmen</b>                       | <b>154.409.214</b>            | <b>175.117.430</b> | <b>47.296.355</b>   | <b>376.822.999</b> | <b>24.315.044</b>  | <b>401.138.043</b> |
| Aset yang tidak dapat dialokasikan       | -                             | -                  | -                   | -                  | -                  | 1.005.087          |
| <b>Jumlah aset konsolidasian</b>         | <b>154.409.214</b>            | <b>175.117.430</b> | <b>47.296.355</b>   | <b>376.822.999</b> | <b>24.315.044</b>  | <b>402.143.130</b> |
| <b>Liabilitas segmen</b>                 | <b>29.864.623</b>             | <b>47.938.332</b>  | <b>77.571.713</b>   | <b>155.374.668</b> | <b>(2.887.732)</b> | <b>152.486.936</b> |
| Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan | -                             | -                  | -                   | -                  | -                  | 550.635            |
| <b>Jumlah liabilitas konsolidasian</b>   | <b>29.864.623</b>             | <b>47.938.332</b>  | <b>77.571.713</b>   | <b>155.374.668</b> | <b>(2.887.732)</b> | <b>153.037.571</b> |
| <b>INFORMASI LAINNYA</b>                 |                               |                    |                     |                    |                    |                    |
| Penyusutan                               | 3.025.558                     | 2.709.070          | 1.881.630           | 7.616.258          | -                  | 7.616.258          |

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**31 MARET 2018 DAN 31 DESEMBER 2017**  
**SERTA UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR**  
**31 MARET 2018 DAN 2017 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

**Penjualan berdasarkan pasar geografis**

Berikut ini adalah jumlah penjualan Grup berdasarkan pasar geografis tanpa memperhatikan tempat diproduksinya barang:

|                 | 2018<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 2017<br>(Tiga bulan)<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|-----------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Lokal           |                                                |                                                |
| Jawa            | 85.326.903                                     | 84.162.889                                     |
| Luar Jawa       | 4.365.287                                      | 1.252.578                                      |
| Ekspor          |                                                |                                                |
| Asia            | 17.932.496                                     | 15.451.257                                     |
| Eropa           | 474.111                                        | 1.576.709                                      |
| Amerika Serikat | -                                              | -                                              |
| Jumlah          | <u>108.098.797</u>                             | <u>102.443.433</u>                             |

**30. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

Pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017, grup, kecuali SS dan GTPIN mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

|                                       |         | 31 Maret 2018 (Tidak diaudit)                 |                     | 31 Desember 2017 (Diaudit)                    |                    |
|---------------------------------------|---------|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|--------------------|
|                                       |         | Mata uang selain<br>Dollar Amerika<br>Serikat | Ekuivalen<br>USD    | Mata uang selain<br>Dollar Amerika<br>Serikat | Ekuivalen<br>USD   |
| <b>Aset</b>                           |         |                                               |                     |                                               |                    |
| Kas dan setara kas                    | Rp      | 177.456.471.776                               | 12.900.296          | 164.436.086.208                               | 12.137.297         |
|                                       | EURO    | 95.245                                        | 117.389             | 88.669                                        | 105.853            |
| Aset keuangan lainnya                 | Rp      | 1.938.895.395                                 | 140.949             | 721.320.000                                   | 53.242             |
| Piutang usaha                         | Rp      | 427.661.645.844                               | 31.089.099          | 357.856.060.085                               | 26.413.941         |
| Piutang lain-lain                     | Rp      | 574.574.364                                   | 41.769              | 15.350.873.004                                | 1.133.073          |
| <b>Jumlah aset</b>                    |         |                                               | <u>44.289.502</u>   |                                               | <u>39.843.406</u>  |
| <b>Liabilitas</b>                     |         |                                               |                     |                                               |                    |
| Utang usaha kepada<br>pihak ketiga    | Rp      | 312.450.042.368                               | 22.713.728          | 253.682.661.486                               | 18.724.732         |
|                                       | EURO    | 26.274                                        | 32.383              | -                                             | -                  |
|                                       | Lainnya | -                                             | -                   | -                                             | 19.234             |
| Utang lain-lain                       |         |                                               |                     |                                               |                    |
| Pihak berelasi                        | Rp      | 281.994.162.664                               | 20.532.644          | 286.335.598.104                               | 21.134.898         |
| Pihak ketiga                          | Rp      | 3.075.327.538                                 | 223.563             | 93.599.399                                    | 6.909              |
|                                       | EURO    | -                                             | -                   | -                                             | -                  |
| Biaya yang masih harus dibayar        | Rp      | 41.421.186.816                                | 3.011.136           | 17.667.650.389                                | 1.304.079          |
| Utang lain-lain kepada pihak berelasi | Rp      | 648.455.861.781                               | 47.139.856          | 648.455.861.781                               | 47.863.586         |
| Liabilitas imbalan pasca kerja        | Rp      | 233.676.088.272                               | 16.987.212          | 228.141.937.000                               | 16.839.529         |
| <b>Jumlah liabilitas</b>              |         |                                               | <u>110.640.522</u>  |                                               | <u>105.892.967</u> |
| <b>Liabilitas - bersih</b>            |         |                                               | <u>(66.351.020)</u> |                                               | <u>-66.049.561</u> |

Pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017, kurs konversi yang digunakan Grup adalah sebagai berikut:

|                 | 31 Maret 2018<br>USD | 31 Desember 2017<br>USD |
|-----------------|----------------------|-------------------------|
| Mata Uang Asing |                      |                         |
| 1 EURO          | 1,2325               | 1,1938                  |
| 1.000 Rp        | 0,0727               | 0,0738                  |

**31. TRANSAKSI NON KAS ATAS AKTIVITAS INVESTASI DAN PENDANAAN**

|                                                                          | 31 Maret 2018<br>(Tidak diaudit)<br>USD | 31 Maret 2017<br>(Tidak diaudit)<br>USD |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Penambahan aset tetap dari:                                              |                                         |                                         |
| Uang muka pembelian aset tetap                                           | 380.899                                 | -                                       |
| Utang lain - lain kepada pihak ketiga                                    | 142.034                                 | 235.886                                 |
| Amortisasi diskonto dan keuntungan<br>yang ditangguhkan atas wesel bayar | 6.736                                   | 2.167                                   |
| Amortisasi diskonto utang bank<br>jangka panjang                         | -                                       | -                                       |

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

**A. Kategori dan Kelas Instrumen Keuangan**

|                                           | 31 Maret 2018 (Tidak diaudit)                    |                                 |                                                           |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                           | Pinjaman yang<br>diberikan dan<br>piutang<br>USD | Tersedia<br>untuk dijual<br>USD | Liabilitas pada<br>biaya perolehan<br>diamortisasi<br>USD |
| <b>Aset Keuangan</b>                      |                                                  |                                 |                                                           |
| Setara kas                                | 35.445.142                                       | -                               | -                                                         |
| Aset keuangan lainnya                     | 140.949                                          | 13.942.494                      | -                                                         |
| Piutang usaha                             |                                                  |                                 |                                                           |
| Pihak berelasi                            | 14.083.837                                       | -                               | -                                                         |
| Pihak ketiga                              | 32.393.723                                       | -                               | -                                                         |
| Piutang lain-lain                         |                                                  |                                 |                                                           |
| Pihak berelasi                            | 41.769                                           | -                               | -                                                         |
| Pihak ketiga                              | 572.635                                          | -                               | -                                                         |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Pendek</b>  |                                                  |                                 |                                                           |
| Utang usaha kepada pihak ketiga           | -                                                | -                               | 39.324.749                                                |
| Utang lain-lain                           |                                                  |                                 |                                                           |
| Pihak berelasi                            | -                                                | -                               | 20.532.644                                                |
| Pihak ketiga                              | -                                                | -                               | 223.617                                                   |
| Biaya yang masih harus dibayar            | -                                                | -                               | 3.011.136                                                 |
| Wesel bayar                               | -                                                | -                               | 7.222.898                                                 |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Panjang</b> |                                                  |                                 |                                                           |
| Utang lain-lain kepada pihak berelasi     | -                                                | -                               | 47.139.856                                                |
| <b>Jumlah</b>                             | <b>82.678.055</b>                                | <b>13.942.494</b>               | <b>117.454.900</b>                                        |
|                                           | 31 Desember 2017 (Diaudit)                       |                                 |                                                           |
|                                           | Pinjaman yang<br>diberikan dan<br>piutang<br>USD | Tersedia<br>untuk dijual<br>USD | Liabilitas pada<br>biaya perolehan<br>diamortisasi<br>USD |
| <b>Aset Keuangan</b>                      |                                                  |                                 |                                                           |
| Setara kas                                | 27.421.601                                       | -                               | -                                                         |
| Aset keuangan lainnya                     | 143.113                                          | 7.680.444                       | -                                                         |
| Piutang usaha                             |                                                  |                                 |                                                           |
| Pihak berelasi                            | 15.218.383                                       | -                               | -                                                         |
| Pihak ketiga                              | 26.053.491                                       | -                               | -                                                         |
| Piutang lain-lain                         |                                                  |                                 |                                                           |
| Pihak berelasi                            | 494.143                                          | -                               | -                                                         |
| Pihak ketiga                              | 689.195                                          | -                               | -                                                         |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Pendek</b>  |                                                  |                                 |                                                           |
| Utang usaha kepada pihak ketiga           | -                                                | -                               | 33.102.149                                                |
| Utang lain-lain                           |                                                  |                                 |                                                           |
| Pihak berelasi                            | -                                                | -                               | 21.134.898                                                |
| Pihak ketiga                              | -                                                | -                               | 184.998                                                   |
| Biaya yang masih harus dibayar            | -                                                | -                               | 1.839.383                                                 |
| Wesel bayar                               | -                                                | -                               | 9.229.634                                                 |
| <b>Liabilitas Keuangan Jangka Panjang</b> |                                                  |                                 |                                                           |
| Utang lain-lain kepada pihak berelasi     | -                                                | -                               | 47.863.586                                                |
| <b>Jumlah</b>                             | <b>70.019.926</b>                                | <b>7.680.444</b>                | <b>113.354.648</b>                                        |

## **B. Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan**

Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan Grup adalah untuk memastikan bahwa sumber daya keuangan yang memadai tersedia untuk operasi dan pengembangan bisnis, serta untuk mengelola risiko mata uang asing, tingkat bunga, kredit dan risiko likuiditas. Grup beroperasi dengan pedoman yang telah ditentukan oleh Dewan Direksi.

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

Penjualan, pembelian bahan baku dan pinjaman sebagian besar diselenggarakan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat. Namun, karena Grup beroperasi di Indonesia, terdapat keadaan dimana Grup dipengaruhi oleh fluktuasi dari nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat terutama terkait dengan pajak dan beberapa beban tertentu yang berdenominasi dalam Rupiah.

Grup mengelola eksposur terhadap mata uang asing dengan mencocokkan, sebisa mungkin, penerimaan dan pembayaran dalam masing-masing individu mata uang. Jumlah eksposur mata uang asing bersih Grup pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 30.

Grup memelihara saldo kas dalam mata uang Rupiah yang cukup untuk memenuhi kebutuhan beban dalam Rupiah.

#### Analisis sensitivitas mata uang asing

Sensitivitas Grup di tahun 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar 1,51% dan 0,96% terhadap peningkatan dan penurunan dalam USD terhadap mata uang Rupiah dibahas dibawah. 1,51% dan 0,96% adalah tingkat sensitivitas yang digunakan ketika melaporkan secara internal risiko mata uang asing kepada para karyawan kunci, dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar valuta asing. Analisis sensitivitas hanya mencakup item mata uang moneter selain Dollar Amerika Serikat dan menyesuaikan translasinya pada akhir periode untuk perubahan 1,51% dan 0,96% dalam nilai tukar mata uang asing.

Pada tanggal 31 Maret 2018 dan 31 Desember 2017, jika USD melemah/menguat sebesar 1,51% dan 0,96% terhadap Rupiah, dengan seluruh variabel lainnya tetap konstan, rugi bersih tahun berjalan, setelah pajak, tahun berjalan akan meningkat atau menurun sebesar USD 529.632 dan USD 476.180 lebih tinggi/ rendah, terutama sebagai akibat dari keuntungan/kerugian kurs mata uang asing dari translasi aset dan liabilitas moneter.

Menurut pendapat management, analisis sensitivitas tidak representatif atas risiko valuta asing melekat karena eksposur pada akhir periode pelaporan tidak mencerminkan eksposur selama tahun berjalan.

### **ii. Manajemen risiko tingkat bunga**

Risiko tingkat bunga adalah risiko dimana nilai wajar arus kas masa depan suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar.

Eksposur Grup terhadap risiko suku bunga adalah minimal karena utang bank memiliki tingkat bunga yang tetap.

### **iii. Manajemen risiko kredit**

Risiko kredit mengacu pada risiko rekanan gagal dalam memenuhi liabilitas kontraktualnya yang mengakibatkan kerugian bagi Grup.

Risiko kredit Grup terutama melekat pada rekening bank, piutang kepada pihak berelasi dan piutang usaha. Grup menempatkan saldo bank pada institusi keuangan yang layak serta terpercaya. Piutang usaha dilakukan dengan pihak ketiga terpercaya dan pihak berelasi. Eksposur Grup dari pihak lawan dimonitor secara terus menerus dan nilai agregat transaksi terkait tersebar di antara pihak lawan yang telah disetujui.

Nilai tercatat aset keuangan pada laporan keuangan konsolidasian setelah dikurangi dengan penyisihan untuk kerugian mencerminkan eksposur Grup terhadap risiko kredit.



#### iv. Manajemen risiko likuiditas

Tanggung jawab utama manajemen risiko likuiditas terletak pada dewan direksi, yang telah membangun kerangka manajemen risiko likuiditas yang sesuai untuk persyaratan manajemen likuiditas dan pendanaan jangka pendek, menengah dan jangka panjang Grup. Grup mengelola risiko likuiditas dengan menjaga kecukupan simpanan, fasilitas bank dan fasilitas simpan pinjam dengan terus menerus memonitor perkiraan dan arus kas aktual dan mencocokkan profil jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan.

Grup memelihara kecukupan dana untuk membiayai kebutuhan modal kerja yang berkelanjutan.

##### Tabel risiko likuiditas dan suku bunga

Tabel tersebut merinci sisa jatuh tempo kontrak untuk liabilitas keuangan non-derivatif dengan periode pembayaran yang disepakati Grup. Tabel telah disusun berdasarkan arus kas yang tidak terdiskonto dari liabilitas keuangan berdasarkan tanggal terawal dimana Grup dapat diminta untuk membayar. Tabel mencakup arus kas bunga dan pokok atas liabilitas keuangan pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2017. Jatuh tempo kontrak didasarkan pada tanggal terawal di mana Grup mungkin akan diminta untuk membayar.

|                                          | Tingkat bunga<br>efektif rata-rata<br>tertimbang<br>USD | Kurang dari<br>satu bulan<br>USD | 1-3 bulan<br>USD | 3 bulan -<br>1 tahun<br>USD | 1-5 tahun<br>USD | Diatas<br>5 tahun<br>USD | Jumlah<br>USD      |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|--------------------------|--------------------|
| <b><u>31 Maret 2018</u></b>              |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Tanpa Bunga                              |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Utang usaha kepada pihak ketiga          |                                                         | 34.553.114                       | 2.931.615        | 1.840.020                   | -                | -                        | 39.324.749         |
| Utang lain-lain                          |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Pihak berelasi                           |                                                         | -                                | -                | -                           | 147.079          | 20.385.565               | 20.532.644         |
| Pihak ketiga                             |                                                         | 223.617                          | -                | -                           | -                | -                        | 223.617            |
| Biaya yang masih harus dibayar           |                                                         | 3.011.136                        | -                | -                           | -                | -                        | 3.011.136          |
| Wesel bayar                              |                                                         | -                                | 1.500.000        | 5.722.898                   | -                | -                        | 7.222.898          |
| Instrumen tingkat bunga tetap            |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Utang lain-lain kepada<br>pihak berelasi | 6%                                                      | -                                | -                | -                           | -                | 47.139.856               | 47.139.856         |
| Jumlah                                   |                                                         | <u>37.787.867</u>                | <u>4.431.615</u> | <u>7.562.918</u>            | <u>147.079</u>   | <u>67.525.421</u>        | <u>117.454.900</u> |
| <b><u>31 Desember 2017</u></b>           |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Tanpa Bunga                              |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Utang usaha kepada pihak ketiga          |                                                         | 26.055.551                       | 5.778.768        | 1.267.830                   | -                | -                        | 33.102.149         |
| Utang lain-lain                          |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Pihak berelasi                           |                                                         | -                                | -                | 21.134.898                  | -                | -                        | 21.134.898         |
| Pihak ketiga                             |                                                         | 184.998                          | -                | -                           | -                | -                        | 184.998            |
| Biaya yang masih harus dibayar           |                                                         | 1.839.383                        | -                | -                           | -                | -                        | 1.839.383          |
| Wesel bayar                              |                                                         | -                                | -                | 9.212.972                   | -                | -                        | 9.212.972          |
| Instrumen tingkat bunga tetap            |                                                         |                                  |                  |                             |                  |                          |                    |
| Utang lain-lain kepada<br>pihak berelasi | 6%                                                      | -                                | -                | -                           | -                | 47.863.586               | 47.863.586         |
| Jumlah                                   |                                                         | <u>28.079.932</u>                | <u>5.778.768</u> | <u>31.615.700</u>           | <u>-</u>         | <u>47.863.586</u>        | <u>113.337.986</u> |

#### C. Manajemen Resiko Modal

Grup mengelola risiko modal untuk memastikan bahwa mereka akan mampu untuk melanjutkan keberlangsungan hidup, selain memaksimalkan keuntungan para pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas.

Struktur modal Grup terdiri dari kas dan setara kas (Catatan 5), aset keuangan lainnya, pinjaman wesel bayar (Catatan 14) dan ekuitas pemegang saham induk, yang terdiri dari modal yang ditempatkan, tambahan modal disetor, penghasilan komprehensif lain, saldo laba dan kepentingan non-pengendali (Catatan 16, 17, 18 dan 19).

Direksi Grup secara berkala melakukan review struktur permodalan Grup. Sebagai bagian dari review ini, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

#### D. Nilai wajar instrumen keuangan

##### Nilai wajar instrumen keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan diukur dari biaya perolehan diamortisasi mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek atau menggunakan tingkat bunga pasar.

##### Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga pasar.
- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan lainnya (tidak termasuk yang dijelaskan di atas) ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis discounted cash flow menggunakan harga dari transaksi pasar yang dapat diamati saat ini dan kutipan dealer untuk instrumen sejenis.

Secara khusus, asumsi signifikan yang digunakan dalam menentukan nilai wajar dari aset ditetapkan di bawah ini:

##### Hierarki pengukuran nilai wajar atas aset dan liabilitas Grup

Tabel berikut ini merangkum nilai tercatat dan nilai wajar aset dan liabilitas, yang dianalisis antara keduanya serta nilai wajar didasarkan pada:

- Tingkat 1 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- Tingkat 2 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya deviasi dari harga).
- Tingkat 3 pengukuran nilai wajar adalah yang berasal dari teknik penilaian yang mencakup input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi).

| <u>Aset Keuangan</u>                        | <u>Tingkat</u> | <u>31 Maret 2018<br/>(Tidak diaudit)<br/>USD</u> | <u>31 Desember 2017<br/>(Diaudit)<br/>USD</u> |
|---------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Aset yang diukur pada nilai wajar</b>    |                |                                                  |                                               |
| Aset keuangan lainnya tersedia untuk dijual |                |                                                  |                                               |
| Investasi saham                             | Tingkat 1      | 13.942.494                                       | 7.680.444                                     |

Tidak ada transfer masuk dan keluar tingkat 1 selama periode berjalan.

### 33. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai 47 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 27 April 2018.