

PT Argha Karya Prima Industry Tbk
dan entitas anaknya/*and its subsidiary*

Laporan keuangan interim konsolidasian
periode yang berakhir pada tanggal-tanggal
30 September 2017 dan 2016 (tidak diaudit)
Dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal
31 Desember 2016 (diaudit)/
*Interim Consolidated financial statements
period ended September 30, 2017 and 2016 (unaudited)
and for the years ended December 31, 2016 (audited)*

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2017 AND 2016
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
DECEMBER 31, 2016**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1 - 2 <i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	3 - 4 <i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian.....	5 <i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian.....	6 <i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....	7 - 85 <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2017 and December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	30 September 2017/ September 30, 2017	Catatan/ Notes	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	35.986.600	2c,2t,4,33	99.933.371	Cash and cash equivalents
Dana yang dibatasi penggunaannya	59.732.476	2c,2t,5, 15,33	48.232.839	Restricted funds
Investasi jangka pendek	6.899.981	2d,2t,6,33	6.617.525	Short-term investments
Piutang usaha - neto		2t,7,15,19,33		Trade receivables - net
Pihak berelasi	30.087	2e,32	379.678	Related parties
Pihak ketiga	397.920.263		355.768.829	Third parties
Piutang lain-lain	1.755.110	2t,8,33	3.007.692	Other receivables
Persediaan - neto	355.336.727	2f, 9,15,19	271.560.355	Inventories - net
Biaya dibayar di muka	8.264.463	2g,10	2.685.860	Prepaid expenses
Uang muka	17.464.222	11	4.813.885	Advance payments
Pajak dibayar di muka	47.837.828	2r,12a	77.146.107	Prepaid taxes
TOTAL ASET LANCAR	931.227.757		870.146.141	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Estimasi tagihan pajak	21.873.810	2r,12b	-	Estimated claims for tax refund
Uang muka pembelian aset tetap	3.355.647	14	2.614.821	Advance for purchase fixed assets
Investasi pada entitas asosiasi	121.752.751	2h,13	111.615.102	Investment in associated company
Aset tetap - neto	1.593.082.987	2i,2j,14,15,19	1.622.384.162	Fixed assets - net
Aset takberwujud - neto	388.229	2i, 2j	386.617	Intangible assets - net
Aset tidak lancar lainnya	10.694.941	2t,33	8.762.347	Other non-current assets
TOTAL ASET TIDAK LANCAR	1.751.148.365		1.745.763.049	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
TOTAL ASET	2.682.376.122		2.615.909.190	TOTAL ASSETS

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

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL
POSITION (continued)
As of September 30, 2017 and December 31, 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	30 September 2017/ September 30, 2017	Catatan/ Notes	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Pinjaman bank jangka pendek	390.930.185	2t,15,33	340.619.871	Short-term bank loans
Utang usaha		2t,16,33		Trade payables
Pihak berelasi	1.800	2e,32	486.269	Related parties
Pihak ketiga	332.248.597		290.530.891	Third parties
Utang lain-lain	10.923.379	2t,17,33	7.887.542	Other payables
Utang pajak	728.007	2r,12c 2k,2t	990.423	Taxes payable
Beban akrual	26.231.770	18,20,33	20.046.382	Accrued expenses
Bagian pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	44.499.998	2t,19,33	110.326.524	Current maturities of long-term borrowings
TOTAL LIABILITAS JANGKA PENDEK	805.563.736		770.887.902	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG				LONG-TERM LIABILITIES
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	543.985.489	2t,19,33	533.528.308	Long-term borrowings - net of current maturities
Liabilitas imbalan kerja setelah dikurangi bagian jangka pendek	26.339.716	2k,20	26.339.716	Employee benefits liability - net of current portion
Liabilitas pajak tangguhan - neto	170.777.909	2r,12f	165.118.095	Deferred tax liabilities - net
TOTAL LIABILITAS JANGKA PANJANG	741.103.114		724.986.119	TOTAL LONG-TERM LIABILITIES
TOTAL LIABILITAS	1.546.666.850		1.495.874.021	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				Equity Attributable to Owners of the Parent Entity
Modal saham				Share capital
Modal dasar - 2.000.000.000 saham dengan nilai nominal Rp500 (angka penuh) per saham				Authorized - 2,000,000,000 shares at par value of Rp500 (full amount) per share
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 680.000.000 saham	340.000.000	22	340.000.000	Issued and fully paid - 680,000,000 shares
Tambahan modal disetor - neto	303.829.224	2m,23	303.829.224	Additional paid-in capital - net
Saham treasuri	(79.566.944)	2n,22	(79.566.944)	Treasury stock
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan - setelah pajak	232.849.464	2b,2q,24	225.662.448	Exchange rate differences from financial statement translation - net of tax
Rugi pengukuran kembali aktuarial dari liabilitas imbalan kerja - setelah pajak	(4.243.314)		(4.969.309)	Actuarial loss on remeasurement of employee benefits liabilities - net of tax
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	22.500.000	30	20.000.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	320.503.346		315.207.639	Unappropriated
Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk Neto	1.135.871.776		1.120.163.058	Net Equity Attributable to Owners of the Parent Entity
Kepentingan Nonpengendali	(162.504)	2b,21	(127.889)	Non-controlling Interests
EKUITAS NETO	1.135.709.272		1.120.035.169	NET EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	2.682.376.122		2.615.909.190	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**
Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**
For the period 9 (nine) months ended
September 30, 2017 and 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2017	Catatan/ Notes	2016	
PENJUALAN NETO	1.534.625.666	2e,2p,25,32	1.577.178.197	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	1.395.760.038	2e,2p,26,32	1.395.340.049	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR	138.865.628		181.838.148	GROSS PROFIT
Beban penjualan	(43.449.040)	2e,2p,27,32	(50.381.148)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(36.834.934)	2e,2p,28,32	(41.285.478)	General and administrative expenses
Pendapatan lain-lain	2.130.934	2p	19.010.021	Other income
LABA USAHA	60.712.588		109.181.543	OPERATING PROFIT
Beban keuangan	(47.062.133)	2p,15,19	(39.892.025)	Finance expense
Pendapatan keuangan - neto	760.441	2p	947.978	Finance income - net
Bagian laba neto entitas asosiasi	6.902.683	2h,13	7.010.725	Equity in net earnings of associated company
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	21.313.579		77.248.221	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(6.170.898)	2r,12d	(35.946.125)	INCOME TAX EXPENSE
LABA PERIODE BERJALAN	15.142.681		41.302.096	PROFIT FOR THE PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Penghasilan Komprehensif Lain yang akan Direklasifikasikan menjadi Laba atau Rugi pada Periode Berikutnya				Other Comprehensive Income to be Reclassified to Profit or Loss in Subsequent Periods
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	7.152.401	2b,2q,24	(48.465.043)	Exchange rate differences from financial statement translation
Efek pajak penghasilan terkait	725.995		706.061	Income tax effect
RUGI KOMPREHENSIF LAIN - SETELAH PAJAK	7.878.396		(47.758.982)	OTHER COMPREHENSIVE LOSS - NET OF TAX
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN NETO	23.021.077		(6.456.886)	NET COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD

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

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For the period 9 (nine) months ended
September 30, 2017 and 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	
LABA PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	15.142.681		41.302.096	Owners of the parent entity
Kepentingan nonpengendali	-	2b,21	-	Non-controlling interests
Neto	15.142.681		41.302.096	Net
PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN NETO YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				NET COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk	23.055.692		(6.459.488)	Owners of the parent entity
Kepentingan nonpengendali	(34.615)	2b,21	2.602	Non-controlling interests
Neto	23.021.077		(6.456.886)	Net
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK (angka penuh)	25	2o,29	67	BASIC EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT ENTITY (full amount)

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

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

PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
 Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada
 Tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016
 (Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 For the period 9 (nine) months ended
 September 30, 2017 and 2016
 (Expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/Equity Attributable to Owners of the Parent Entity										
	Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital	Tambah modal disetor - neto/ Additional paid-in capital - net	Saham treasuri/ Treasury stock	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensive income		Saldo laba/ Retained earnings		Neto/ Net	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Ekuitas neto/ Net equity	
				Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Exchange rate differences from financial statement translation	Keuntungan (kerugian) pengukuran kembali aktuarial dari liabilitas imbalan kerja/ Actuarial gain (loss) on remeasurement of employee benefit liabilities	Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated				
Saldo per 1 Januari 2016	340.000.000	303.829.224	(79.566.944)	257.883.742	(2.791.323)	17.500.000	270.814.666	1.107.669.365	(103.472)	1.107.565.893	Balance as of January 1, 2016
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	41.302.096	41.302.096	-	41.302.096	Profit for the year
Rugi komprehensif lain - neto	-	-	-	(47.761.584)	-	-	-	(47.761.584)	2.602	(47.758.982)	Other comprehensive loss - net
Penghasilan komprehensif tahun berjalan neto	-	-	-	(47.761.584)	-	-	41.302.496	(6.459.488)	2.602	(6.456.886)	Net comprehensive income for the year
Pencadangan saldo laba sebagai dana cadangan umum	-	-	-	-	-	2.500.000	(2.500.000)	-	-	-	Appropriation of retained earnings for general reserve
Pembagian dividen kas	-	-	-	-	-	-	(5.510.231)	(5.510.231)	-	(5.510.231)	Distribution of cash dividend
Saldo per 30 September 2016	340.000.000	303.829.224	(79.566.944)	210.122.158	(2.791.323)	20.000.000	304.106.531	1.095.699.646	(100.870)	1.095.598.776	Balance as of September 30, 2016
Saldo per 1 Januari 2017	340.000.000	303.829.224	(79.566.944)	225.662.448	(4.969.309)	20.000.000	315.207.639	1.120.163.058	(127.889)	1.120.035.169	Balance as of January 1, 2017
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	15.142.681	15.142.681	-	15.142.681	Profit for the year
Rugi komprehensif lain - neto	-	-	-	7.187.016	725.995	-	-	7.913.011	(34.615)	7.878.396	Other comprehensive loss - net
Penghasilan komprehensif tahun berjalan neto	-	-	-	7.187.016	725.995	-	15.142.681	23.055.692	(34.615)	23.021.077	Net comprehensive income for the year
Pencadangan saldo laba sebagai dana cadangan umum	-	-	-	-	-	2.500.000	(2.500.000)	-	-	-	Appropriation of retained earnings for general reserve
Pembagian dividen kas	-	-	-	-	-	-	(7.346.974)	(7.346.974)	-	(7.346.974)	Distribution of cash dividend
Saldo per 30 September 2017	340.000.000	303.829.224	(79.566.944)	232.849.464	(4.243.314)	22.500.000	320.503.346	1.135.871.776	(162.504)	1.135.709.272	Balance as of September 30, 2017

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**
Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada
tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**
For the period 9 (nine) months ended
September 30, 2017 and 2016
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2017	Catatan/ Notes	2016	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	1.492.823.823		1.644.094.099	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok	(1.314.982.962)		(1.206.830.439)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada karyawan dan lainnya	(102.981.686)		(99.052.388)	Payments to employees and others
Pembayaran untuk beban usaha dan lainnya	(47.878.439)		(58.046.140)	Payments for operating expenses and others
Pembayaran pajak penghasilan lainnya	(23.846.533)		(22.208.307)	Payment for other income taxes
Penerimaan kembali pajak penghasilan	32.887.034		23.595.876	Income tax refunds receipts
Penerimaan dari pendapatan keuangan	745.201		928.961	Finance income received
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	36.766.438		282.481.662	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(31.395.824)		(46.074.848)	Acquisitions of fixed assets
Uang muka pembelian aset tetap	(3.310.250)		(3.631.429)	Advance for purchase of fixed assets
Penerimaan (pembayaran) untuk investasi jangka pendek	(6.490)		(1.022.910)	Proceeds (payment) for short-term investments
Hasil penjualan aset tetap	128.999		411.600	Proceeds from sale of fixed assets
Pendapatan dividen dari entitas asosiasi	4.111.100	13	2.221.716	Dividend income from associated company
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(30.472.465)		(48.095.871)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan (pembayaran) pinjaman bank jangka pendek	48.672.381		(119.633.661)	Proceeds (repayments) of short-term bank loans
Pembayaran pinjaman jangka panjang	(65.463.307)		(46.795.931)	Repayments of long-term borrowings
Pembayaran beban keuangan	(37.666.128)		(34.043.171)	Finance expense paid
Penerimaan pinjaman jangka panjang	2.138.848		41.661.722	Proceeds of long-term borrowings
Penerimaan (penempatan) dana yang dibatasi penggunaannya	(11.499.637)		1.390.043	Release (placement) of restricted funds
Pembayaran dividen kas	(7.346.974)		(5.510.232)	Payment of cash dividend
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(71.164.817)		(162.931.230)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS	(64.870.844)		71.454.561	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
PENGARUH NILAI TUKAR ATAS KAS DAN SETARA KAS	924.073		(10.020.407)	EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	99.933.371		44.073.695	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	35.986.600	4	105.507.849	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Argha Karya Prima Industry Tbk (“Perusahaan”) didirikan dalam kerangka Undang-undang No. 6 tahun 1968 dan No. 12 tahun 1970 tentang Penanaman Modal Dalam Negeri berdasarkan akta notaris No. 108 tanggal 7 Maret 1980 dari Ridwan Suselo, S.H., notaris di Jakarta. Pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia atas pendirian Perusahaan tersebut telah diperoleh pada tanggal 25 September 1981 dengan Surat Keputusan No. Y.A.5/406/9 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 27 dan Tambahan No. 391 tanggal 2 April 1982.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta notaris No. 367 tanggal 25 Juni 2015 dari DR. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., notaris di Jakarta, sehubungan dengan, perubahan atau penyesuaian beberapa pasal dalam Anggaran Dasar Perusahaan. Akta perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU 0939098.AH.01.02. Tahun 2015 tanggal 9 Juli 2015.

Perusahaan bergerak dalam bidang produksi dan distribusi kemasan fleksibel berupa Biaxially Oriented Poly Propylene (“BOPP”) film dan Polyester (“PET”) film. Pabrik perusahaan berlokasi di Citeureup, Bogor. Perusahaan memulai produksi komersialnya pada tahun 1982.

PT Nawa Panduta adalah entitas induk terakhir dari Perusahaan dan Entitas Anak (“Kelompok Usaha”) dan juga entitas induk langsung dari Perusahaan.

1. GENERAL

a. The Company’s establishment

PT Argha Karya Prima Industry Tbk (the “Company”) was established within the framework of Laws No. 6 of 1968 and No. 12 of 1970 regarding Domestic Capital Investment based on notarial deed No. 108 dated March 7, 1980 of Ridwan Suselo, S.H., notary in Jakarta. Approval for the Company’s establishment from the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia was obtained under decree No. Y.A.5/406/9 dated September 25, 1981 and was published in Supplement No. 391 dated April 2, 1982 of the State Gazette No. 27 of the Republic of Indonesia.

The Company’s Articles of Association has been amended from time to time, with the latest amendment being made by notarial deed No. 367 dated June 25, 2015 of DR. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., notary in Jakarta, relating to changes in several articles in the Company’s Articles of Association. The latest amendment was approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia under decree No. AHU-0939098.AH.01.02. Year 2015 dated July 9, 2015.

The Company is engaged in the production and distribution of flexible packaging of Biaxially Oriented Poly Propylene (“BOPP”) film and Polyester (“PET”) film. Its manufacturing facilities are located in Citeureup, Bogor. The Company commenced its commercial operations in 1982.

PT Nawa Panduta is the ultimate parent company of the Company and Subsidiary (the “Group”) and it is also the immediate parent company of the Company.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran umum saham Perusahaan

Berdasarkan Surat Ketua BAPEPAM-LK No. S-1854/PM/1992 tanggal 16 Nopember 1992, Pernyataan Pendaftaran Perusahaan dalam rangka Penawaran Umum Perdana telah dinyatakan efektif. Pada tanggal 18 Desember 1992, Perusahaan mencatatkan 80.000.000 lembar sahamnya (termasuk 16.000.000 saham perdana yang ditawarkan kepada masyarakat) dari modal ditempatkan dan disetor penuh dengan nilai nominal Rp1.000 (angka penuh) per saham di Bursa Efek Jakarta.

Penjelasan penawaran umum efek dan aktivitas lainnya yang dapat mempengaruhi efek yang diterbitkan sejak penawaran umum perdana adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

b. The Company's public offering

Based on the letter No. S-1854/PM/1992 dated November 16, 1992 of the Chairman of BAPEPAM-LK, the Company's Registration Statement on its Initial Public Offering of shares was declared effective. On December 18, 1992, the Company listed 80,000,000 shares (including 16,000,000 shares initially offered to the public) out of its issued and fully paid shares with nominal value of Rp1,000 (full amount) per share in the Jakarta Stock Exchange.

The chronology of public offerings and other capital stock activities after the initial public offering is as follows:

Aksi korporasi/ Corporate action	Tanggal/Date	Jumlah saham/ Share amount	Akumulasi lembar saham/ Cumulative number of shares	Jumlah nominal (dalam rupiah)/ Nominal amount (in rupiah)
• Penawaran Saham Perdana/ <i>Initial Public Offering</i>	18 Desember 1992/ <i>December 18, 1992</i>	80.000.000	80.000.000	80.000.000
• Pembagian saham bonus/ <i>Issuance of bonus shares</i>	22 Desember 1993/ <i>December 22, 1993</i>	40.000.000	120.000.000	120.000.000
• Penawaran Umum Terbatas (PUT)/ <i>Limited Public Offering</i>	1 Maret 1994/ <i>March 1, 1994</i>	12.000.000	132.000.000	132.000.000
• Pembagian saham bonus/ <i>Issuance of bonus shares</i>	21 April 1997/ <i>April 21, 1997</i>	44.000.000	176.000.000	176.000.000
• Pemecahan nilai nominal saham 1:2/ <i>Stock split 2 for 1</i>	21 April 1997/ <i>April 21, 1997</i>	176.000.000	352.000.000	176.000.000
• Peningkatan Modal tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD)/ <i>Issuance of Shares without Pre-emptive Rights</i>	9 Oktober 2003/ <i>October 9, 2003</i>	328.000.000	680.000.000	340.000.000

Seluruh saham Perusahaan telah tercatat di Bursa Efek Indonesia (dahulu Bursa Efek Jakarta).

All of the Company's shares have been listed in the Indonesia Stock Exchange (formerly Jakarta Stock Exchange).

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Susunan Entitas Anak

Rincian Entitas Anak yang dikonsolidasi pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

Entitas Anak/ Subsidiary	Domisili/ Domicile	Aktivitas utama/ Principal activity	Tahun awal operasi/ Year of start of operations	% kepemilikan/ % of ownership		Total aset/ Total assets 2017 (2016) ¹
				2017	2016	
International Resources (H.K.) Ltd. ("IR-HK") ²	Hong Kong	Perdagangan dan pemasaran film kemasan fleksibel/ Marketing and trading of flexible packaging films	1991	98,00%	98,00%	96.372 (96.671)

"1" Total aset sebelum eliminasi pada konsolidasi/ Total assets before elimination in consolidation

"2" Mulai Juli 2014, IR-HK sementara berhenti beroperasi/ Starting July 2014, IR-HK temporarily stopped operations.

Pada bulan Agustus 1991, Perusahaan mendirikan IR-HK di Hong Kong dengan kepemilikan sebesar 80%. Pada bulan Juli 2006, Perusahaan meningkatkan kepemilikan sahamnya di IR-HK sebesar 18% menjadi sebesar 98%.

In August 1991, the Company established IR-HK in Hong Kong and had 80% ownership. In July 2006, the Company increased its share ownership in IR-HK by 18% to become 98%.

d. Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit serta karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi (manajemen kunci) Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama
Komisaris

Andry Pribadi
Henry Liem
Amirsyah Risjad
Brenna Florence Pribadi
Johan Paulus Yoranouw
Widjojo Budiarto

Komisaris Independen

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioners

Independent Commissioners

Direksi

Direktur Utama
Direktur

Wilson Pribadi
Edward Djumali
Jimmy Tjahjanto
Jeyson Pribadi
Folmer Adolf Hutapea

Board of Directors

President Director
Directors

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit serta karyawan (lanjutan)

Susunan Komite Audit dan Sekretaris Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

30 September 2017/September 30, 2017

<u>Komite Audit</u>		<u>Audit Committee</u>
Ketua	Johan Paulus Yoranouw	Chairman
Anggota	Benito Sutarna Willie Tandanu	Members
Sekretaris Perusahaan	Tjoe Mun Lie	Corporate Secretary

31 Desember 2016/December 31, 2016

<u>Komite Audit</u>		<u>Audit Committee</u>
Ketua	Johan Paulus Yoranouw	Chairman
Anggota	Benito Sutarna Willie Tandanu	Members
Sekretaris Perusahaan	Theodorus Leonardi	Corporate Secretary

Pembentukan komite audit telah dilakukan sesuai dengan peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. IX.1.5.

Kelompok Usaha memiliki masing-masing 1.049 dan 1.005 karyawan tetap pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 (tidak diaudit).

1. GENERAL (continued)

d. Boards of Commissioners and Directors, Audit Committee and employees (continued)

The composition of the Company's Audit Committee and the Corporate Secretary as of September 30, 2017 and December 31, 2016 was as follows:

The formation of the audit committee is in accordance with the Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") rule No. IX.1.5.

The Group had 1,049 and 1,005 permanent employees (unaudited) as of September 30, 2017 and December 31, 2016, respectively.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan ("DSAK") Ikatan Akuntan Indonesia, dan peraturan yang terkait dengan penyajian dan pengungkapan laporan keuangan yang dikeluarkan oleh OJK.

Kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep akrual, dan dasar pengukuran dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk akun tertentu yang diukur dengan menggunakan dasar seperti yang disebutkan dalam catatan yang relevan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of consolidated financial statement presentation

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which consist of the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations to Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Financial Accounting Standards Board ("DSAK") of the Indonesian Institute of Accountants, and the regulations to financial statement presentation and disclosures issued by the OJK.

Except for the consolidated statement of cash flows, the consolidated financial statements have been prepared using the accrual basis, and the measurement basis used is historical cost, except for certain accounts which are measured on the bases as described in the relevant notes herein.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

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

Mata uang fungsional Perusahaan adalah dolar A.S. dan mata uang fungsional Entitas Anak adalah dolar Hong Kong.

Mata uang pelaporan yang digunakan pada laporan keuangan konsolidasian adalah rupiah ("Rp").

b. Prinsip konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian terdiri dari laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya.

Pengendalian didapat ketika Perusahaan terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*.

Secara spesifik, Kelompok Usaha mengendalikan *investee* jika dan hanya jika Kelompok Usaha memiliki seluruh hal berikut ini:

- Kekuasaan atas *investee* (misal, hak yang ada memberi kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan *investee*)
- Eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*
- Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of consolidated financial statement presentation (continued)

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

The functional currency of the Company is U.S. dollar and the functional currency of the Subsidiary is Hong Kong dollar.

The reporting currency used in the consolidated financial statements is the Indonesian rupiah ("Rp").

b. Principles of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiary.

Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the Group controls an investee if and only if the Group has:

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

b. Prinsip konsolidasi (lanjutan)

Ketika Kelompok Usaha memilikikurang dari hak suara mayoritas, Kelompok Usaha dapat mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah memiliki kekuasaan atas investee, termasuk:

- Pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara yang lain
- Hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain
- Hak suara dan hak suara potensial Kelompok Usaha.

Kelompok Usaha menilai kembali apakah investor mengendalikan investee jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas anak perusahaan dimulai ketika Kelompok Usaha memiliki pengendalian atas anak perusahaan dan berhenti ketika Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas anak perusahaan. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban atas anak perusahaan yang diakuisisi atau dilepas selama periode termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dari tanggal Kelompok Usaha memperoleh pengendalian sampai dengan tanggal Kelompok Usaha menghentikan pengendalian atas anak perusahaan.

Laba atau rugi dan setiap komponen atas penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemegang saham entitas induk Kelompok Usaha dan pada kepentingan nonpengendali ("KNP"), walaupun hasil di KNP mempunyai saldo defisit. Bila diperlukan, penyesuaian dilakukan pada laporan keuangan anak perusahaan agar kebijakan akuntansinya sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha. Semua aset dan liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban dan arus kas berkaitan dengan transaksi antar anggota Kelompok Usaha akan dieliminasi secara penuh dalam proses konsolidasi.

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

b. Principles of consolidation (continued)

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

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

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

Profit or loss and each component of other comprehensive income ("OCI") are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests ("NCI"), even if this results in the NCI having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiary to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation process.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

b. Prinsip konsolidasi (lanjutan)

Perubahan kepemilikan di anak perusahaan, tanpa kehilangan pengendalian, dihitung sebagai transaksi ekuitas. Jika Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas anak perusahaan, maka:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk goodwill) dan liabilitas Entitas Anak
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi
- mereklasifikasi ke laba rugi proporsi keuntungan dan kerugian yang telah diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain atau saldo laba, begitu pula menjadi persyaratan jika Kelompok Usaha akan melepas secara langsung aset atau liabilitas yang terkait.

Kombinasi bisnis

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

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

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

b. Principles of consolidation (continued)

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it:

- *derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary*
- *derecognizes the carrying amount of any NCI*
- *derecognizes the cumulative translation differences recorded in equity*
- *recognizes the fair value of the consideration received*
- *recognizes the fair value of any investment retained*
- *recognizes any surplus or deficit in profit or loss*
- *reclassifies the parent's share of components previously recognized in OCI to profit or loss or retained earnings, as appropriate, as would be required if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities.*

Business combinations

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

b. Prinsip konsolidasi (lanjutan)

Kombinasi bisnis (lanjutan)

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan sebagai laba rugi. Imbalan kontijensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar tanggal akuisisi.

Perubahan nilai wajar atas imbalan kontijensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, diakui dalam laba rugi atau penghasilan komprehensif lainnya sesuai dengan PSAK 55 (Revisi 2014). Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontijensi tidak diukur kembali sampai penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Pada tanggal akuisisi, goodwill awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas selisih jumlah dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto Entitas Anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam laba rugi.

Setelah pengakuan awal, goodwill diukur pada harga perolehan dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan uji penurunan nilai, goodwill yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas ("UPK") dari Kelompok Usaha yang diharapkan akan bermanfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK tersebut.

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

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

b. Principles of consolidation (continued)

Business combinations (continued)

If the business combination is achieved in stages, the acquisition-date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through profit or loss. Any contingent consideration to be transferred by the acquirer is recognized at fair value at the acquisition date.

Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability are recognized in accordance with PSAK 55 (Revised 2014) either in profit or loss or as other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be remeasured until it is finally settled within equity.

At acquisition date, goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for NCI over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the Subsidiary acquired, the difference is recognized in profit or loss.

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

c. Setara kas

Deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan yang tidak dibatasi penggunaannya atau tidak digunakan sebagai jaminan diklasifikasikan sebagai "Setara Kas". Kas di bank yang dibatasi penggunaannya dan digunakan sebagai jaminan atas utang, diklasifikasikan sebagai "Dana yang Dibatasi Penggunaannya".

d. Investasi jangka pendek

Investasi jangka pendek didefinisikan sebagai deposito berjangka yang jatuh temponya lebih dari tiga bulan tetapi kurang dari satu tahun, surat utang berjangka pendek, reksadana, dan surat berharga pasar uang lainnya, yang tidak dibatasi penggunaannya dan tidak digunakan sebagai jaminan atas utang.

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Kelompok Usaha melakukan transaksi dengan pihak berelasi tertentu sebagaimana didefinisikan dalam PSAK 7 (Penyesuaian 2015), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Transaksi dengan pihak berelasi dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Beberapa persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan persyaratan yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

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

f. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto (*the lower of cost or net realizable value*). Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang (*weighted-average method*). Nilai realisasi neto adalah taksiran harga penjualan dalam kegiatan usaha normal setelah dikurangi taksiran biaya penyelesaian dan taksiran biaya yang diperlukan untuk melaksanakan penjualan.

Penyisihan atas penurunan nilai persediaan ditetapkan untuk menurunkan nilai tercatat persediaan ke nilai realisasi neto-nya.

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

c. Cash equivalents

Time deposits with maturities of three months or less at the time of placement, which are not restricted or pledged as collateral, are classified as "Cash Equivalents". Cash in banks, which are restricted and used as collateral for obligations, are classified as "Restricted Funds".

d. Short-term investments

Short-term investments are defined as time deposits with maturities of greater than three months but not more than one year from the time of placement, short-term notes payable, mutual fund, and other money market securities, which are neither restricted nor used as collateral for obligations.

e. Transactions with related parties

The Group has transactions with certain related parties as defined under PSAK 7 (2015 improvement), "Related Party Disclosures".

The transactions with related parties are made based on terms agreed by the parties. Such terms may not be the same as those of the transactions between unrelated parties.

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

f. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined by the weighted-average method. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and the estimated cost necessary to make the sale.

Allowance for inventory losses is provided to reduce the carrying value of inventories to their net realizable value.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

g. Biaya dibayar di muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat dengan menggunakan metode garis lurus.

h. Investasi pada entitas asosiasi

Investasi Perusahaan pada entitas asosiasi diukur dengan menggunakan metode ekuitas. Entitas asosiasi adalah suatu entitas di mana Perusahaan mempunyai pengaruh signifikan. Sesuai dengan metode ekuitas, nilai perolehan investasi ditambah atau dikurang dengan bagian Perusahaan atas laba atau rugi neto, dan penerimaan dividen dari entitas asosiasi sejak tanggal perolehan.

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian mencerminkan bagian Perusahaan atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas dari entitas asosiasi, Perusahaan mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika dapat diterapkan, dalam laporan perubahan ekuitas konsolidasian. Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi-transaksi antara Perusahaan dengan entitas asosiasi dieliminasi pada jumlah sesuai dengan kepentingan Perusahaan dalam entitas asosiasi.

Perusahaan menentukan apakah perlu untuk mengakui tambahan rugi penurunan nilai atas investasi dalam entitas asosiasi. Perusahaan menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti yang obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi dalam entitas asosiasi mengalami penurunan nilai. Dalam hal ini, Perusahaan menghitung jumlah penurunan nilai berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi dalam entitas asosiasi dan nilai tercatatnya dan mengakuinya dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Laporan keuangan entitas asosiasi disusun atas periode pelaporan yang sama dengan Kelompok Usaha.

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

g. Prepaid expenses

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

h. Investment in associated company

The Company's investments in associated companies are accounted for using the equity method. An associated company is an entity in which the Company has significant influence. Under the equity method, the cost of investment is increased or decreased by the Company's share in net earnings or losses of, and dividends received from, the associated company since the date of acquisition.

The consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income reflects the Company's share of the results of operations of the associated company. Where there has been a change recognized directly in the equity of the associated company, the Company recognizes its share of any such changes and discloses this, when applicable, in the consolidated statement of changes in equity. Unrealized gains and losses resulting from transactions between the Company and the associated company are eliminated to the extent of the Company's interest in the associated company.

The Company determines whether it is necessary to recognize an impairment loss on its investment in associated company. The Company determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associated company is impaired. If this is the case, the Company calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the investment in the associated company and its carrying value, and recognizes the amount in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

The financial statements of the associated company are prepared for the same reporting period with the Group.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

i. Aset tetap

Kelompok Usaha menggunakan model biaya dalam pengukuran aset tetapnya. Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan, kecuali tanah, dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai, jika ada. Biaya perolehan aset tetap meliputi: (a) harga pembelian, (b) biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisinya sekarang, dan (c) estimasi biaya pembongkaran dan pemindahan dan restorasi lokasi aset (jika ada). Setiap bagian dari aset tetap dengan biaya perolehan yang signifikan terhadap total biaya perolehan aset, disusutkan secara terpisah.

Pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan setiap biaya dari inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat ("*carrying amount*") aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan dibebankan langsung pada operasi berjalan.

Penyusutan aset tetap kepemilikan langsung dihitung dengan menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaat aset sebagai berikut:

Bangunan	15 - 50	tahun/years
Prasarana	10	tahun/years
Mesin dan peralatan	30	tahun/years
Instalasi listrik	10	tahun/years
Genset dan <i>oil boiler</i>	8	tahun/years
Peralatan pabrik	5	tahun/years
Kendaraan bermotor	5	tahun/years
Perlengkapan dan inventaris	5 - 12	tahun/years

Hak atas tanah, termasuk biaya pengurusan legal yang timbul pada awal perolehan hak atas tanah, dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak diamortisasi. Biaya-biaya yang terjadi sehubungan dengan perpanjangan atau pembaharuan legal hak atas tanah dicatat dan disajikan sebagai "Aset Takberwujud" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan diamortisasi selama periode hak atas tanah atau taksiran masa manfaat ekonomis tanah, periode mana yang lebih pendek.

Sebagian mesin yang diperoleh sejak tahun 1995 disusutkan dengan metode unit produksi atas dasar estimasi total produksi masing-masing sebesar 75.000 metrik ton dan 2,4 miliar meter persegi.

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

i. Fixed assets

The Group uses the cost model for fixed assets measurement. Fixed assets, excluding land, are stated at cost less accumulated depreciation and impairment loss, if any. The cost of fixed assets includes: (a) purchase price, (b) any costs directly attributable to bringing the asset to its present location and condition, and (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located (if any). Each part of an item of fixed assets with a cost that is significant in relation to the total cost of the item should be depreciated separately.

When a major inspection is performed its cost is recognized in the carrying amount of the property, plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are charged directly to current operations.

Depreciation of fixed assets under direct ownership is computed using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets, as follows:

Buildings
Infrastructure
Machinery and equipment
Electrical installations
Generators and oil boilers
Factory equipment
Motor vehicles
Furniture and fixtures

Landrights, including the legal costs incurred at initial acquisition of landrights, is stated at cost and not amortized. Specific costs associated with the extension or renewal of land titles are recorded and presented as "Intangible Assets" in the consolidated statement of financial position and amortized over the legal term of the landrights or economic life of the land, whichever period is shorter.

Some machinery acquired since 1995 are depreciated on the unit-of-production basis using the estimated total production of 75,000 metric tons and 2.4 billion square meters, respectively.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

i. Aset tetap (lanjutan)

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai perbedaan antara total neto hasil pelepasan dan total tercatat dari aset) dimasukkan dalam laba rugi pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Aset tetap dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aset tetap. Biaya perolehan tersebut dikurangi dengan pendapatan neto yang diperoleh dari hasil penjualan produk selama tahap uji coba produksi setelah dikurangi beban produksi. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan.

Pada setiap akhir tahun buku, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan aset tetap ditelaah, dan jika sesuai dengan keadaan, disesuaikan secara prospektif.

j. Penurunan nilai aset non keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Kelompok Usaha menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka jumlah terpulihkan diestimasi untuk aset individual. Jika tidak mungkin untuk mengestimasi total terpulihkan aset individual, maka Kelompok Usaha menentukan nilai terpulihkan dari unit penghasil kas ("UPK") yang mana aset tercakup.

Total terpulihkan untuk aset (mencakup aset individual atau UPK) adalah total yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan nilainya menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan diakui pada laba rugi sebagai "rugi penurunan nilai". Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

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

i. Fixed assets (continued)

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

Construction in progress is stated at cost and is presented as part of fixed assets. Cost is reduced by the amount of net revenue generated from the sale of finished products during the trial production run less the related cost of production. The accumulated costs are reclassified to the appropriate fixed assets account once the construction is substantially completed and the constructed asset is ready for its intended use.

The fixed assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed and adjusted prospectively, if appropriate, at each financial year end.

j. Impairment of non-financial assets

The Group assesses at the end of each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If such indication exists, the recoverable amount is estimated for the individual asset. If it is not possible to estimate the recoverable amount of the individual asset, the Group determines the recoverable amount of the cash-generating unit ("CGU") to which the asset belongs.

The recoverable amount of an asset (either individual asset or CGU) is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use. Where the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment losses of continuing operations are recognized in profit or loss as "impairment losses". In assessing the value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**j. Penurunan nilai aset non keuangan
(lanjutan)**

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, model penilaian yang sesuai digunakan untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda (*valuation multiples*) atau indikator nilai wajar yang tersedia.

Kerugian penurunan nilai, jika ada, diakui pada laba rugi sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi total terpulihkan aset tersebut.

Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan total terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Dalam hal ini, total tercatat aset dinaikkan ke total terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga total tercatat aset tidak melebihi total terpulihkannya maupun total tercatat, setelah dikurangi penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan total tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

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

**j. Impairment of non-financial assets
(continued)**

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

Impairment losses, if any, are recognized in profit or loss under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.

An assessment is made at the end of each reporting period as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated.

A previously recognized impairment loss for an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceeds the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior periods. Reversal of an impairment loss is recognized in profit or loss. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

k. Liabilitas imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Kelompok Usaha mengakui liabilitas imbalan kerja jangka pendek ketika jasa diberikan oleh karyawan dan imbalan atas jasa tersebut akan dibayarkan dalam waktu dua belas bulan setelah jasa tersebut diberikan.

Imbalan pasca-kerja

Kelompok Usaha memberikan imbalan pasca-kerja kepada karyawannya sesuai dengan ketentuan dari Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 ("UUK") dan PSAK 24 (Revisi 2013). Penyisihan atas imbalan pasca-kerja dihitung dengan menggunakan metode penilaian *projected-unit-credit*.

Sesuai PSAK 24 (Revisi 2013), Kelompok Usaha menggunakan kebijakan untuk mengakui keuntungan atau kerugian aktuarial, yaitu langsung seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lainnya.

Beban pensiun berdasarkan program dana pensiun manfaat pasti Kelompok Usaha ditentukan melalui perhitungan aktuarial secara periodik dengan menggunakan metode *projected-unit-credit* dan menerapkan asumsi atas tingkat diskonto, hasil yang diharapkan atas aset dana pensiun dan tingkat kenaikan manfaat pasti pensiun tahunan.

Seluruh biaya jasa lalu diakui pada saat yang lebih dulu antara ketika amandemen/kurtailmen terjadi atau ketika biaya restrukturisasi atau pemutusan hubungan kerja diakui. Sebagai akibatnya, biaya jasa lalu yang belum *vested* tidak lagi dapat ditangguhkan dan diakui selama periode *vesting* masa depan.

IR-HK memberikan iuran kepada program *Mandatory Provident Fund* ("MPF") di Hong Kong, yang merupakan program pensiun iuran pasti. Iuran kepada program pensiun nasional diakui sebagai beban dalam periode dimana iuran yang bersangkutan dibayarkan.

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

k. Employee benefits liability

Short-term employee benefits

The Group recognizes short-term employee benefits liability when services are rendered and the compensation for such services are to be paid within twelve months after the rendering of such services.

Post-employment benefits

The Group provides post-employment benefits to its employees in conformity with the requirements of Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 (the "Labor Law") and PSAK 24 (Revised 2013). The provision for post-employment benefits is determined using the *projected-unit-credit* method.

In accordance with PSAK 24 (Revised 2013), the Group applied the policy for recognizing actuarial gains or losses, which are directly recognized in other comprehensive income.

Pension costs under the Group's defined benefit pension plans are determined by periodic actuarial calculation using the *projected-unit-credit* method and applying the assumptions on discount rate, expected return on plan assets and annual rate of increase in compensation.

All past service costs are recognized at the earlier of when the amendment/curtailment occurs and when the related restructuring or termination costs are recognized. As a result, unvested past service costs can no longer be deferred and recognized over the future vesting period.

IR-HK makes contributions to the *Mandatory Provident Fund* ("MPF") scheme in Hong Kong, which is a defined contribution pension scheme. Contributions to the national pension scheme are recognized as an expense in the year when the related service is performed.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

i. Provisi

Provisi diakui jika Kelompok Usaha memiliki liabilitas kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) jika, sebagai akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinan penyelesaian liabilitas tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan total liabilitas tersebut dapat diestimasi secara andal.

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

m. Biaya emisi efek ekuitas

Biaya yang terjadi sehubungan dengan penerbitan efek ekuitas dan hak memesan efek terlebih dahulu dikurangkan dari tambahan modal disetor yang diperoleh dari penawaran efek tersebut.

n. Saham tresuri

Saham tresuri dicatat sebesar biaya perolehan dan disajikan dalam bagian ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari pembelian, penjualan, penerbitan, atau pembatalan instrumen ekuitas entitas tersebut tidak diakui dalam laba rugi. Selisih lebih penerimaan dari penjualan saham tresuri di atas biaya perolehan atau sebaliknya, diakui sebagai penambah atau pengurang akun tambahan modal disetor.

o. Laba per saham

Jumlah laba per saham dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah tertimbang saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama tahun yang bersangkutan, termasuk memperhitungkan saham tresuri (Catatan 2n).

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

i. Provision

A provision is recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) where, as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

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

m. Share issuance costs

Costs incurred in connection with the public offerings of shares and rights issue are deducted from the additional paid-in capital derived from such offerings.

n. Treasury stock

Treasury stock is stated at acquisition cost and presented under the equity section of the consolidated statement of financial position. No gain or loss shall be recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of an entity's own equity instruments. The excess of proceeds from sale of treasury stock over the related acquisition cost, or vice-versa, is recognized as an addition to or as a deduction from additional paid-in capital.

o. Earnings per share

The amount of earnings per share is computed by dividing profit for the year attributable to the owners of the parent entity by the weighted-average number of issued and fully paid shares outstanding during the year, after considering treasury stock (Note 2n).

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

p. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Kelompok Usaha dan totalnya dapat diukur secara handal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, tidak termasuk diskon, rabat dan pajak pertambahan nilai.

Pendapatan dari penjualan diakui bila risiko dan manfaat kepemilikan barang secara signifikan telah dipindahkan kepada pembeli, yang umumnya bersamaan waktunya dengan pengiriman dan penerimaan barang.

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

Beban diakui pada saat terjadinya.

q. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Transaksi dalam mata uang selain dolar A.S. dicatat dalam mata uang dolar A.S. berdasarkan kurs tengah yang berlaku pada saat transaksi dilakukan.

Pada akhir periode pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain dolar A.S. dijabarkan berdasarkan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal terakhir transaksi perbankan pada tahun yang bersangkutan. Laba atau rugi kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

Kurs yang digunakan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut (dalam angka penuh):

	2017
1 Dolar Amerika Serikat (AS\$)	13.492
1 Euro Eropa (EUR)	15.895
1 Ringgit Malaysia (RM)	3.191
1 Dolar Hong Kong (HK\$)	1.727

Transaksi dalam mata uang lainnya (jika ada) dianggap tidak signifikan.

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

p. Revenue and expense recognition

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, rebates and value added tax.

Revenue from sales is recognized at the time the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer, which time generally coincides with the delivery and acceptance of the goods.

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

Expenses are recognized as they are incurred.

q. Transactions and balances in foreign currencies

Transactions involving currencies other than U.S. dollar are recorded in U.S. dollar at the middle rates of exchange prevailing at the time the transactions are made.

At the end of the reporting period, monetary assets and liabilities denominated in other than U.S. dollar are adjusted to reflect the average buying and selling rates of exchange quoted by Bank Indonesia at the closing of the last banking day of the year. The resulting gains or losses are credited or charged to current operations.

The exchange rates used as of September 30, 2017 and December 31, 2016 were as follows (in full amounts):

	2017	2016	
1 Dolar Amerika Serikat (AS\$)	13.492	13.436	United States dollar (US\$) 1
1 Euro Eropa (EUR)	15.895	14.162	European euro (EUR) 1
1 Ringgit Malaysia (RM)	3.191	2.996	Malaysian ringgit (RM) 1
1 Dolar Hong Kong (HK\$)	1.727	1.732	Hong Kong dollar (HK\$) 1

Transactions in other foreign currencies (if any) are considered not significant.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**q. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing
(lanjutan)**

Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian dalam mata uang rupiah, akun-akun Perusahaan, Entitas Anak dan entitas asosiasi dijabarkan menggunakan mekanisme berikut:

- Aset dan liabilitas dijabarkan dengan menggunakan kurs pada tanggal pelaporan;
- Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata periode berjalan; dan
- Akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs historis.

Labanya atau rugi selisih kurs yang terjadi disajikan sebagai bagian dari komponen ekuitas lainnya pada akun "Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

r. Pajak penghasilan

Pajak penghasilan kini

Aset atau liabilitas pajak penghasilan kini yang berasal dari periode berjalan dan periode lalu dicatat sebesar jumlah ekspektasi direstitusi dari atau dibayarkan kepada kantor pajak yang besarnya ditentukan berdasarkan tarif pajak dan peraturan perpajakan yang berlaku atau secara substantif telah berlaku.

Beban pajak kini dihitung berdasarkan estimasi penghasilan kena pajak untuk tahun yang bersangkutan. Pengaruh pajak untuk suatu tahun dialokasikan pada usaha tahun berjalan, kecuali untuk pengaruh pajak dari transaksi yang langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang diambil Perusahaan sehubungan dengan situasi dimana interpretasi diperlukan untuk peraturan perpajakan yang terkait dan menetapkan provisi jika diperlukan.

Jumlah tambahan pokok dan denda pajak yang ditetapkan dengan Surat Ketetapan Pajak ("SKP") dibebankan pada operasi berjalan, kecuali jika diajukan upaya penyelesaian selanjutnya.

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

**q. Transactions and balances in foreign
currencies (continued)**

For consolidation purposes, the accounts of the Company, Subsidiary and associated company are translated to rupiah using the following mechanism:

- Assets and liabilities are translated using the exchange rate at reporting date;
- Revenues and expenses are translated at the average rates of exchange for the period; and
- Equity accounts are translated at historical rates.

Any resulting foreign exchange gain or loss is presented as "Exchange Rate Differences from Financial Statement Translation" in the consolidated statement of financial position.

r. Income tax

Current income tax

Current income tax assets and liabilities for the current and prior periods are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the Tax Office based on the tax rates and tax laws that are enacted or substantively enacted.

Current tax expense is provided based on the estimated taxable income for the year. The tax effects for the year are allocated to current operations, except for the tax effects from transactions which are directly charged or credited to equity. Management periodically evaluates positions taken by the Company with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation and establishes provisions where appropriate.

The amounts of additional tax and penalty imposed through Tax Assessment Letter ("SKP") are recognized as a charge to current operations, unless further settlement is submitted.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

r. Pajak penghasilan (lanjutan)

Pajak penghasilan tangguhan

Penelaahan dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan atas aset pajak tangguhan yang tidak diakui sebelumnya dan aset pajak tangguhan tersebut diakui sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak mendatang akan tersedia sehingga aset pajak tangguhan tersebut dipulihkan.

Pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dan nilai tercatatnya dalam laporan keuangan pada akhir periode pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk setiap perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal belum dikompensasi, sejauh terdapat kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia untuk dimanfaatkan dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal belum dikompensasi.

Nilai tercatat dari aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap akhir periode pelaporan dan diturunkan ketika tidak lagi terdapat kemungkinan bahwa akan terdapat laba kena pajak yang memungkinkan semua atau sebagian dari aset pajak tangguhan tersebut untuk direalisasi.

Pajak tangguhan yang terkait dengan pos-pos yang diakui diluar laba rugi diakui diluar laba rugi. Pos pajak tangguhan diakui terkait dengan transaksi yang mendasarinya baik dalam penghasilan komprehensif lain atau langsung ke ekuitas.

Aset dan liabilitas non moneter Perusahaan diukur dalam mata uang fungsional, jika laba kena pajak atau rugi pajak Perusahaan ditentukan dalam mata uang yang berbeda, maka perubahan kurs menimbulkan perbedaan temporer yang mengakibatkan aset atau liabilitas pajak tangguhan diakui. Pajak tangguhan tersebut dibebankan atau dikreditkan dalam laba rugi.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan pajak tangguhan tersebut terkait dengan entitas kena pajak yang sama dan otoritas perpajakan yang sama.

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

r. Income tax (continued)

Deferred income tax

Unrecognized deferred tax assets are reassessed at the end of each reporting period and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax assets to be recovered.

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

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and tax losses carry-over, to the extent that it is probable that taxable income will be available against which the deductible temporary differences and the tax losses carry-over can be utilized.

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

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

The non-monetary assets and liabilities of the Company are measured in its functional currency. If the Company's taxable profit or tax loss is determined in a different currency, changes in the exchange rate give rise to temporary differences that result in a recognized deferred tax liability or asset. The resulting deferred tax is charged or credited to profit or loss.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset if a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current income tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

s. Informasi segmen

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

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

t. Instrumen keuangan

Kelompok Usaha telah menerapkan PSAK 50 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK 55 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", PSAK 60 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" dan PSAK 68, "Pengukuran Nilai Wajar". Penerapan PSAK-PSAK ini tidak menimbulkan dampak yang signifikan terhadap pelaporan keuangan dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian.

1. Aset keuangan

Pengakuan awal

Aset keuangan dalam ruang lingkup PSAK 55 (Revisi 2014) diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang dinilai pada nilai wajar melalui laba atau rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual. Kelompok Usaha menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan dievaluasi kembali setiap akhir periode pelaporan.

Seluruh aset keuangan diakui pertama kali pada nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi, kecuali apabila aset keuangan dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang telah ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian secara reguler) diakui pada tanggal perdagangan, seperti tanggal dimana Kelompok Usaha berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

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

s. Segment information

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

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

t. Financial instruments

The Group has adopted PSAK 50 (Revised 2014), "Financial Instruments: Presentation", PSAK 55 (Revised 2014), "Financial Instruments: Recognition and Measurement", PSAK 60 (Revised 2014), "Financial Instruments: Disclosures" and PSAK 68, "Fair Value Measurement". The adoption of these PSAKs has no significant impact to the financial reporting and disclosures to the consolidated financial statements.

1. Financial assets

Initial recognition

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

All financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets which are recorded at fair value through profit or loss.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way purchases) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the assets.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

1. Aset keuangan (lanjutan)

Pengakuan awal (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, aset keuangan Kelompok Usaha mencakup kas dan setara kas, dana yang dibatasi penggunaannya, investasi jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain dan aset tidak lancar lainnya. Kelompok Usaha telah menetapkan bahwa seluruh aset keuangan, kecuali investasi jangka pendek, dikategorikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Investasi jangka pendek dikategorikan sebagai aset keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode tingkat bunga efektif. Keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi pada saat pinjaman dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Penghentian pengakuan atas suatu aset keuangan (atau, apabila dapat diterapkan untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis) terjadi bila: (1) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau (2) Kelompok Usaha memindahkan hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut atau menanggung liabilitas untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan dan salah satu diantara (a) Kelompok Usaha secara substansial memindahkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau (b) Kelompok Usaha secara substansial tidak memindahkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah memindahkan pengendalian atas aset tersebut.

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

t. Financial instruments (continued)

1. Financial assets (continued)

Initial recognition (continued)

As of September 30, 2017, the Group's financial assets included cash and cash equivalents, restricted funds, short-term investments, trade receivables, other receivables and other non-current assets. The Group has determined that all of these financial assets, except short-term investments, are categorized as loans and receivables. Short-term investments are categorized as financial assets at fair value through profit or loss.

Subsequent measurement

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such financial assets are carried at amortized cost using the effective interest rate method. Gains or losses are recognized in profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

Derecognition of financial assets

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when: (1) the rights to receive cash flows from the asset have expired; or (2) the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

1. Aset keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan aset keuangan
(lanjutan)

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

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

Pada saat penghentian pengakuan atas aset keuangan secara keseluruhan, maka selisih antara nilai tercatat dan total dari (i) pembayaran yang diterima, termasuk aset baru yang diperoleh dikurangi dengan liabilitas baru yang ditanggung; dan (ii) keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas, harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

2. Liabilitas keuangan

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan dalam ruang lingkup PSAK 55 (Revisi 2014) diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi atau derivatif yang telah ditetapkan untuk tujuan lindung nilai yang efektif, mana yang sesuai. Kelompok Usaha menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

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

t. Financial instruments (continued)

1. Financial assets (continued)

Derecognition of financial assets (continued)

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a "pass-through" arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Group's continuing involvement in the asset.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of (i) the consideration received, including any new assets obtained less any new liabilities assumed and (ii) any cumulative gain or loss which had been recognized in equity, should be recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

2. Financial liabilities

Initial recognition

Financial liabilities within the scope of PSAK 55 (Revised 2014) are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, financial liabilities measured at amortized cost, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

2. Liabilitas keuangan (lanjutan)

Pengakuan awal (lanjutan)

Saat pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar dan, dalam hal liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pada tanggal 30 September 2017, liabilitas keuangan Kelompok Usaha mencakup pinjaman bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, beban akrual dan pinjaman jangka panjang. Kelompok Usaha telah menetapkan bahwa seluruh liabilitas keuangan dikategorikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Keuntungan atau kerugian diakui sebagai laba rugi ketika liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas tersebut dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan ketentuan yang berbeda secara substansial, atau terdapat modifikasi secara substansial atas persyaratan dari suatu liabilitas keuangan yang ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

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

t. Financial instruments (continued)

2. Financial liabilities (continued)

Initial recognition (continued)

Financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of financial liabilities measured at amortized cost, include directly attributable transaction costs.

As of September 30, 2017, the Group's financial liabilities included short-term bank loans, trade payables, other payables, accrued expenses, and long-term borrowings. The Group has determined that all of those financial liabilities are categorized as financial liabilities measured at amortized cost.

Subsequent measurement

After initial recognition, financial liabilities measured at amortized cost are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method.

Gains and losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the amortization process.

Derecognition of financial liability

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

3. Saling hapus dari instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, entitas saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas total yang telah diakui dan terdapat maksud untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

4. Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga penawaran pasar ("bid prices") yang berlaku pada penutupan pasar pada akhir periode pelaporan. Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian tersebut meliputi penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar ("arm's-length market transactions"), referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisis arus kas yang didiskonto, atau model penilaian lainnya.

Penyesuaian risiko kredit

Kelompok Usaha menyesuaikan harga di pasar yang lebih menguntungkan untuk mencerminkan adanya perbedaan risiko kredit pihak yang bertransaksi antara instrumen yang diperdagangkan di pasar tersebut dengan instrumen yang dinilai untuk posisi aset keuangan (jika memungkinkan). Dalam penentuan nilai wajar posisi liabilitas keuangan, risiko kredit Kelompok Usaha terkait dengan instrumen keuangan tersebut ikut diperhitungkan.

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

t. Financial instruments (continued)

3. Offsetting of financial instruments

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

4. Fair value of financial instruments

The fair value of financial instruments that are traded in active markets is determined by reference to quoted market bid prices at the close of business at the end of the reporting period. For financial instruments where there is no active market, fair value is determined by using valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transaction, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models.

Credit risk adjustment

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

5. Biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan

Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi cadangan penurunan nilai dan pembayaran atau pengurangan pokok. Perhitungan ini mencakup seluruh premi atau diskonto pada saat akuisisi dan mencakup biaya transaksi serta *fee* yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif.

6. Penurunan nilai dari aset keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Kelompok Usaha mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

5. Amortized cost of financial instruments

Amortized cost is computed using the effective interest rate method less any allowance for impairment and principal repayment or reduction. The calculation takes into account any premium or discount on acquisition and includes transaction costs and fees that are an integral part of the effective interest rate.

6. Impairment of financial assets

The Group assesses at each financial reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.

Financial assets carried at amortized cost

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

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

**6. Penurunan nilai dari aset keuangan
(lanjutan)**

Aset keuangan dicatat sebesar biaya
perolehan yang diamortisasi (lanjutan)

Jika terdapat bukti objektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, total kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk ekspektasi kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskontokan dengan menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif terkini.

Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan akun cadangan penurunan nilai dan total kerugian yang terjadi diakui sebagai laba rugi. Pendapatan bunga selanjutnya diakui sebesar nilai tercatat yang diturunkan nilainya berdasarkan suku bunga efektif awal dari aset keuangan. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan cadangan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistis atas pemulihan di masa mendatang dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Kelompok Usaha.

Jika, pada periode berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya bertambah atau berkurang dengan menyesuaikan akun cadangan penurunan nilai. Pemulihan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset keuangan melebihi biaya perolehan diamortisasi yang seharusnya jika penurunan nilai tidak diakui pada tanggal pemulihan dilakukan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

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

t. Financial instruments (continued)

**6. Impairment of financial assets
(continued)**

Financial assets carried at amortized cost
(continued)

If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current effective interest rate.

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

If, in a subsequent period, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance for impairment account. The reversal shall not result in the carrying amount of the financial asset to exceed what the amortized cost would have been had the impairment not been recognized at the date the impairment is reversed. The recovery is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN
ASUMSI OLEH MANAJEMEN**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha mensyaratkan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan atas pendapatan, beban, aset dan liabilitas, serta pengungkapan liabilitas kontinjensi, pada akhir tahun pelaporan. Namun, ketidakpastian asumsi dan estimasi ini dapat menyebabkan hasil yang memerlukan penyesuaian material atas nilai tercatat aset atau liabilitas yang berdampak pada masa mendatang.

a. Pertimbangan

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha, manajemen telah membuat pertimbangan-pertimbangan berikut ini, yang terpisah dari estimasi dan asumsi, yang memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian.

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan.

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

Kelompok Usaha menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan pertimbangan bila definisi yang ditetapkan PSAK 55 (Revisi 2014) terpenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha seperti diungkapkan dalam Catatan 2t.

**3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amounts of the assets or liabilities affected in future years.

a. Judgments

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgments, apart from those including estimations and assumption, which have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements.

Determination of functional currency

The functional currency of each of the entities under the Group is the currency of the primary economic environment in which each entity operates. It is the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services.

Classification of financial assets and liabilities

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK 55 (Revised 2014). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2t.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI OLEH MANAJEMEN (lanjutan)

a. Pertimbangan (lanjutan)

Cadangan atas penurunan nilai piutang

Apabila terdapat bukti objektif bahwa rugi penurunan nilai telah terjadi atas piutang usaha, Kelompok Usaha mengestimasi cadangan untuk kerugian penurunan nilai atas piutang usaha yang secara khusus diidentifikasi sebagai piutang yang kemungkinan tidak dapat ditagih.

Sebagai tambahan atas cadangan terhadap piutang yang secara individual signifikan, Kelompok Usaha juga meneliti cadangan penurunan nilai secara kolektif terhadap risiko kredit debitur mereka yang dikelompokkan berdasarkan karakteristik kredit yang sama, dan meskipun tidak diidentifikasi secara spesifik yang memerlukan cadangan tertentu, memiliki risiko tidak tertagih yang lebih besar dibandingkan dengan saat awal piutang diberikan kepada debitur.

b. Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber utama lainnya untuk estimasi ketidakpastian pada akhir periode pelaporan yang memiliki risiko signifikan yang menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya dijabarkan sebagai berikut:

Penentuan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan

Ketika nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tidak dapat diambil dari pasar yang aktif, maka nilai wajarnya ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian termasuk model *discounted cash flow*. Masukan untuk model tersebut dapat diambil dari pasar yang dapat diobservasi, tetapi apabila hal ini tidak dimungkinkan, sebuah tingkat pertimbangan disyaratkan dalam menetapkan nilai wajar.

Pertimbangan tersebut mencakup penggunaan masukan seperti risiko likuiditas, risiko kredit dan volatilitas. Perubahan dalam asumsi mengenai faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi nilai wajar dari instrumen keuangan yang dilaporkan.

3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

a. Judgments (continued)

Allowance for impairment of receivables

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on trade accounts receivable, the Group recognizes an allowance for impairment related to the trade accounts receivable that are specifically identified as doubtful for collection.

In addition to specific allowance against individually significant accounts receivable, the Group also recognizes collective impairment allowances against credit exposure of its debtors which are grouped based on common credit characteristics, and although not specifically identified as requiring a specific allowance, have a greater risk of default than when the accounts receivable were originally granted to the debtors.

b. Estimates and Assumptions

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

Determination of fair value of financial assets and liabilities

When the fair value of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statement of financial position cannot be derived from active markets, their fair value is determined using valuation techniques including the discounted cash flow model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgment is required in establishing fair value.

The judgment includes consideration of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI OLEH MANAJEMEN (lanjutan)

b. Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Estimasi cadangan untuk penurunan nilai atas persediaan

Cadangan penurunan nilai persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk menjual persediaan tersebut. Cadangan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2f dan 9.

Estimasi cadangan penurunan nilai atas piutang

Tingkat cadangan yang spesifik dievaluasi oleh manajemen dengan dasar faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat tertagihnya piutang tersebut. Dalam kasus ini, Kelompok Usaha menggunakan pertimbangan berdasarkan fakta dan situasi terbaik yang tersedia, termasuk tetapi tidak terbatas pada jangka waktu hubungan Kelompok Usaha dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan laporan dari pihak ketiga dan faktor-faktor pasar yang telah diketahui, untuk mengakui pencadangan spesifik untuk pelanggan terhadap jumlah yang jatuh tempo untuk menurunkan piutang Kelompok Usaha ke jumlah yang diharapkan dapat ditagih. Pencadangan secara spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat informasi tambahan yang diterima yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi.

3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

b. Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for inventory losses

Allowance for inventory losses is estimated based on available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred to sell them. The allowance is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. Further details are disclosed in Notes 2f and 9.

Estimating allowance for impairment of receivables

The level of a specific allowance is evaluated by management on the basis of factors that affect the collectibility of the accounts. Management uses judgment based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of the Group's relationship with the customers and the customers' credit status based on third-party credit reports and known market factors, to record specific allowance for customers against amounts due in order to reduce the Group's accounts receivable to amounts that it expects to collect. This specific allowance is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts estimated.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN
ASUMSI OLEH MANAJEMEN (lanjutan)**

b. Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Estimasi cadangan penurunan nilai atas piutang
(lanjutan)

Cadangan secara kolektif dihitung berdasarkan pengalaman kerugian historis dengan menggunakan faktor yang bervariasi seperti kinerja historis dari debitur dalam grup kolektif, dan pertimbangan atas penurunan kinerja pasar di mana debitur beroperasi, dan kelemahan struktural yang diidentifikasi atau penurunan kinerja arus kas dari debitur.

Estimasi masa manfaat aset tetap

Kelompok Usaha mengestimasi masa manfaat dari aset tetap berdasarkan utilisasi dari aset yang diharapkan dapat didukung dengan rencana dan strategi usaha yang juga mempertimbangkan perkembangan teknologi di masa depan dan perilaku pasar. Estimasi dari masa manfaat aset tetap adalah berdasarkan penelaahan Kelompok Usaha secara kolektif terhadap praktek industri, evaluasi teknis internal dan pengalaman untuk aset yang setara.

Estimasi masa manfaat ditelaah paling sedikit setiap akhir tahun pelaporan dan diperbarui jika ekspektasi berbeda dari estimasi sebelumnya dikarenakan pemakaian dan kerusakan fisik, keusangan secara teknis atau komersial dan hukum atau pembatasan lain atas penggunaan dari aset tetap. Tetapi, adalah mungkin, hasil di masa depan dari operasi dapat dipengaruhi secara material oleh perubahan-perubahan dalam estimasi yang diakibatkan oleh perubahan faktor-faktor yang disebutkan di atas. Jumlah dan saat beban dicatat setiap tahun akan terpengaruh oleh perubahan atas faktor-faktor dan situasi tersebut. Pengurangan dalam estimasi masa manfaat dari aset tetap Kelompok Usaha akan meningkatkan beban operasi dan menurunkan aset tidak lancar yang dicatat.

**3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

b. Estimates and Assumptions (continued)

Estimating allowance for impairment of
receivables (continued)

Any collective allowance recognized is based on historical loss experience using various factors such as historical performance of the debtors within the collective group and judgments on the effect of deterioration in the markets in which the debtors operate and identified structural weaknesses or deterioration in the cash flows of debtors.

Estimating useful lives of fixed assets

The Group estimates the useful lives of its fixed assets based on expected asset utilization as anchored on business plans and strategies that also consider expected future technological developments and market behavior. The estimation of the useful lives of property and equipment is based on the Group's collective assessment of industry practice, internal technical evaluation and experience with similar assets.

The estimated useful lives are reviewed at least each financial year end and are updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limitations on the use of the fixed assets. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the estimates brought about by changes in the factors mentioned above. The amounts and timing of recorded expenses for any year will be affected by changes in these factors and circumstances. A reduction in the estimated useful lives of the Group's fixed assets will increase the recorded operating expenses and decrease non-current assets.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI OLEH MANAJEMEN (lanjutan)

b. Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Realisasi dari aset pajak tangguhan

Kelompok Usaha melakukan penelaahan atas nilai tercatat aset pajak tangguhan pada setiap akhir periode pelaporan dan mengurangi nilai tersebut sampai sebesar kemungkinan aset tersebut tidak dapat direalisasikan, dimana penghasilan kena pajak yang tersedia memungkinkan untuk penggunaan seluruh atau sebagian dari aset pajak tangguhan tersebut. Penelaahan Kelompok Usaha atas pengakuan aset pajak tangguhan untuk perbedaan temporer yang dapat dikurangkan didasarkan atas tingkat dan waktu dari penghasilan kena pajak yang diestimasi untuk periode pelaporan berikutnya.

Estimasi ini berdasarkan hasil pencapaian Kelompok Usaha di masa lalu dan ekspektasi di masa depan terhadap pendapatan dan beban, sebagaimana juga dengan strategi perencanaan perpajakan di masa depan. Tetapi tidak terdapat kepastian bahwa Kelompok Usaha dapat menghasilkan penghasilan kena pajak yang cukup untuk memungkinkan penggunaan sebagian atau seluruh bagian dari aset pajak tangguhan tersebut.

Penurunan nilai aset non-keuangan

Penurunan nilai terjadi ketika nilai tercatat suatu aset atau unit penghasil kas melebihi nilai terpulihkan, yaitu jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya. Nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual dihitung berdasarkan data yang tersedia dari transaksi penjualan yang mengikat dan dilakukan secara *arm's length* atas aset sejenis atau harga pasar yang dapat diobservasi dikurangi tambahan biaya untuk melepaskan aset tersebut.

3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

b. Estimates and Assumptions (continued)

Realizability of deferred tax assets

The Group reviews the carrying amounts of deferred tax assets at the end of each reporting period and reduces these to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized. The Group's assessment on the recognition of deferred tax assets on deductible temporary differences is based on the level and timing of forecasted taxable income of the subsequent reporting periods.

This forecast is based on the Group's past results and future expectations on revenues and expenses as well as future tax planning strategies. However, there is no assurance that the Group will generate sufficient taxable income to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized.

Impairment of non-financial assets

An impairment exists when the carrying value of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in *arm's length* transactions of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN
ASUMSI OLEH MANAJEMEN (lanjutan)**

b. Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Penurunan nilai aset non-keuangan (lanjutan)

Perhitungan nilai pakai didasarkan pada model arus kas yang didiskontokan. Dalam model arus kas yang didiskontokan, nilai yang terpulihkan sangat sensitif terhadap tarif diskonto yang digunakan, termasuk juga arus kas masuk di masa yang akan datang dan tarif pertumbuhan yang digunakan untuk tujuan ekstrapolasi. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan pencatatan kerugian penurunan nilai pada tanggal 30 September 2017.

Imbalan kerja

Beban dari program pensiun manfaat pasti dan nilai kini dari kewajiban pensiun ditentukan dengan menggunakan metode penilaian aktuaris. Penilaian aktuaris termasuk membuat variasi asumsi yang dapat berbeda dari pengembangan aktual di masa mendatang. Hal ini meliputi penentuan tingkat diskonto, tingkat kenaikan kompensasi dan tingkat kematian. Dikarenakan kompleksitas dari penilaian dan karakteristik jangka panjangnya, kewajiban manfaat pasti sangat sensitif terhadap perubahan asumsi tersebut. Semua asumsi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan.

Parameter yang paling sering mengalami perubahan adalah tingkat diskonto. Dalam menentukan tingkat diskonto yang sesuai, manajemen mempertimbangkan hasil pasar (pada akhir periode pelaporan) pada obligasi pemerintah dan diekstrapolasi sebagaimana diperlukan sepanjang kurva imbalan (*yield curve*) untuk memenuhi jangka waktu yang diharapkan dari kewajiban imbalan pasti. Mata uang dan jangka waktu obligasi pemerintah konsisten dengan mata uang dan estimasi jangka waktu dari kewajiban imbalan pasca kerja.

**3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

b. Estimates and Assumptions (continued)

Impairment of non-financial assets (continued)

The value-in-use calculation is based on a discounted cash flow model. The recoverable amount is most sensitive to the discount rate used for the discounted cash flow model as well as the expected future cash inflows and the growth rate used for extrapolation purposes. Management believes that no impairment loss is required as of September 30, 2017.

Employee benefits

The cost of the defined benefit pension plan and the present value of the pension obligation are determined using actuarial valuations. An actuarial valuation involves making various assumptions that may differ from actual developments in the future. These include the determination of the discount rate, salary growth rate and mortality rates. Due to the complexities involved in the valuation and its long-term nature, a defined benefit obligation is highly sensitive to changes in these assumptions. All assumptions are reviewed at each reporting date.

The parameter most subject to change is the discount rate. In determining the appropriate discount rate, management considers the market yields (at the end of the reporting period) on government bonds, extrapolated as needed along the yield curve to correspond with the expected term of the defined benefit obligation. The currency and term of the government bonds are consistent with the currency and estimated term of the post-employment benefit obligations.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI OLEH MANAJEMEN (lanjutan)

b. Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Imbalan kerja (lanjutan)

Angka kematian didasarkan pada Tabel Mortalitas Indonesia ("TMI") 2011. Tabel mortalitas tersebut cenderung berubah hanya pada interval yang sejalan dengan perubahan demografi. Tingkat kenaikan penghasilan didasarkan pada inflasi yang diharapkan di masa depan, produktivitas dan kemajuan normal karyawan dalam suatu kelompok tertentu dan promosi.

Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa asumsi mereka adalah memadai dan tepat, perbedaan signifikan dalam pengalaman aktual Kelompok Usaha atau perubahan signifikan dalam asumsi dapat mempengaruhi secara material beban dan liabilitas pensiun dan imbalan kerja jangka panjang lainnya. Semua asumsi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2k dan 20.

Ketidakpastian liabilitas perpajakan

Dalam situasi tertentu, Kelompok Usaha tidak dapat menentukan secara pasti jumlah liabilitas pajak mereka pada saat ini atau masa depan karena proses keberatan, dan pemeriksaan dari otoritas perpajakan. Ketidakpastian timbul terkait dengan interpretasi dari peraturan perpajakan yang kompleks dan jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa depan. Dalam menentukan jumlah yang harus diakui terkait dengan liabilitas pajak yang tidak pasti, Kelompok Usaha menerapkan pertimbangan yang sama yang akan mereka gunakan dalam menentukan jumlah cadangan yang harus diakui sesuai dengan PSAK 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi". Kelompok Usaha membuat analisa untuk semua posisi pajak terkait dengan pajak penghasilan untuk menentukan jika liabilitas pajak untuk beban yang belum diakui harus diakui.

3. MANAGEMENT'S USE OF JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

b. Estimates and Assumptions (continued)

Employee benefits (continued)

The mortality rate is based on Indonesian Mortality Table ("TMI") 2011. The mortality table tends to change only at intervals in response to demographic changes. Salary growth rate is based on expected future inflation, productivity and normal progress of employees within a given group and promotions.

While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experience or significant changes in its assumptions may materially affect the costs of and obligations for pension and other long-term employee benefits. All assumptions are reviewed at each reporting date. Further details are disclosed in Notes 2k and 20.

Uncertain tax exposure

In certain circumstances, the Group may not be able to determine the exact amount of its current or future tax liabilities due to ongoing objections and investigations by the taxation authority. Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations and the amount and timing of future taxable income. In determining the amount to be recognized in respect of an uncertain tax liability, the Group applies similar considerations as it would use in determining the amount of a provision to be recognized in accordance with PSAK 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets". The Group makes an analysis of all tax positions related to income taxes to determine if a tax liability for unrecognized tax expense should be recognized.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 terdiri dari:

	2017	2016
<u>Kas</u>		
Rupiah	168.750	168.750
Dolar Amerika Serikat	122.590	21.244
Euro Eropa	16	-
Dolar Hong Kong	-	1.807
Mata uang asing lainnya	61.612	104.570
Total kas	352.968	296.371
<u>Kas di bank</u>		
Rekening rupiah:		
PT Bank Central Asia Tbk	1.775.970	2.393.131
PT Bank CIMB Niaga Tbk	1.075.571	4.753.641
PT Bank Mega Tbk	292.765	4.791.347
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	263.166	420.297
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	214.760	201.811
PT Bank Permata Tbk	140.777	156.361
Standard Chartered Bank	82.540	2.813.017
PT Bank CIMB Niaga Syariah	30.448	30.504
PT Bank OCBC NISP Tbk	21.843	257.862
PT Bank ANZ Indonesia	15.139	2.865
PT Bank CTBC Indonesia	9.708	10.653
	3.922.687	15.831.489
Rekening dolar Amerika Serikat (AS\$1.450.971 pada tahun 2017 dan AS\$5.025.620 pada tahun 2016):		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	16.211.235	20.565.479
Standard Chartered Bank	2.028.049	19.426.415
PT Bank ANZ Indonesia	610.225	2.778.210
PT Bank CTBC Indonesia	355.009	236.263
PT Bank OCBC NISP Tbk	101.170	100.966
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	96.534	1.157.790
PT Bank Mega Tbk	69.194	23.148.873
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	52.605	73.544
United Overseas Bank Ltd.	32.941	36.688
Bank of China	19.533	-
	19.576.495	67.524.228
Rekening euro Eropa (EUR21.005 pada tahun 2017 dan EUR 1.142.856 pada tahun 2016):		
PT Bank Mega Tbk	131.402	7.549.088
Standard Chartered Bank	108.602	146.254
PT Bank CIMB Niaga Tbk	93.874	8.489.270
	333.878	16.184.612
Rekening dolar Hong Kong (HK\$44.490 pada tahun 2017 dan HK\$55.799 pada tahun 2016):		
Bank of China (H.K.) Ltd.	76.839	96.671
Total kas di bank	23.909.899	99.637.000

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as of September 30, 2017 and December 31, 2016 consist of the following:

	2017	2016
<u>Cash on hand</u>		
Rupiah	168.750	168.750
U.S. dollar	21.244	-
Euro European	-	-
Hong Kong dollar	1.807	1.807
Other foreign currencies	104.570	104.570
Total cash on hand	296.371	296.371
<u>Cash in banks</u>		
Rupiah accounts:		
PT Bank Central Asia Tbk	2.393.131	2.393.131
PT Bank CIMB Niaga Tbk	4.753.641	4.753.641
PT Bank Mega Tbk	4.791.347	4.791.347
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	420.297	420.297
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	201.811	201.811
PT Bank Permata Tbk	156.361	156.361
Standard Chartered Bank	2.813.017	2.813.017
PT Bank CIMB Niaga Syariah	30.504	30.504
PT Bank OCBC NISP Tbk	257.862	257.862
PT Bank ANZ Indonesia	2.865	2.865
PT Bank CTBC Indonesia	10.653	10.653
	15.831.489	15.831.489
U.S. dollar accounts (US\$1,450,971 in 2017 and US\$5,025,620 in 2016):		
PT Bank CIMB Niaga Tbk	20.565.479	20.565.479
Standard Chartered Bank	19.426.415	19.426.415
PT Bank ANZ Indonesia	2.778.210	2.778.210
PT Bank CTBC Indonesia	236.263	236.263
PT Bank OCBC NISP Tbk	100.966	100.966
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.157.790	1.157.790
PT Bank Mega Tbk	23.148.873	23.148.873
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	73.544	73.544
United Overseas Bank Ltd.	36.688	36.688
Bank of China	-	-
	67.524.228	67.524.228
European euro accounts (EUR21,005 in 2017 and EUR 1,142,856 in 2016):		
PT Bank Mega Tbk	7.549.088	7.549.088
Standard Chartered Bank	146.254	146.254
PT Bank CIMB Niaga Tbk	8.489.270	8.489.270
	16.184.612	16.184.612
Hong Kong dollar accounts (HK\$44.490 in 2017 and HK\$55.799 in 2016):		
Bank of China (H.K.) Ltd.	96.671	96.671
Total cash in banks	99.637.000	99.637.000

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	2017
<u>Deposito berjangka</u>	
Deposito dolar Amerika Serikat PT Bank Mega Tbk	7.750.000
Deposito euro Eropa PT Bank Mega Tbk	3.973.733
Total deposito berjangka	11.723.733
Total kas dan setara kas	35.986.600

Kisaran tingkat bunga per tahun untuk deposito berjangka:

	2017
Rupiah	6,00% - 7,00%
Dolar Amerika Serikat	0,5% - 1,00%
Euro Eropa	0,1% - 0,2%

Seluruh rekening bank dan deposito berjangka tersebut ditempatkan pada bank pihak ketiga.

5. DANA YANG DIBATASI PENGGUNAANNYA

Dana yang dibatasi penggunaannya pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 terdiri dari:

	2017
<u>Kas di bank - dolar Amerika Serikat</u>	
Standard Chartered Bank	24.285.600
PT Bank CIMB Niaga Tbk	18.280.458
PT Bank Mega Tbk	11.720.757
PT Bank CTBC Indonesia	5.445.661
Total	59.732.476

Kas di bank yang ditempatkan pada Standard Chartered Bank, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Mega Tbk dan PT Bank CTBC Indonesia, pihak ketiga, dibatasi penggunaannya sehubungan dengan pinjaman jangka pendek yang diperoleh dari bank yang sama (Catatan 15).

Kisaran tingkat bunga per tahun untuk dana yang dibatasi penggunaannya adalah diantara 0,1% dan 0,5% pada tahun 2017 dan 2016.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	2016	
		<u>Time deposits</u>
	-	U.S. dollar deposit PT Bank Mega Tbk
	-	European euro deposit PT Bank Mega Tbk
	-	Total time deposits
Total cash and setara kas	99.933.371	Total cash and cash equivalents

Ranges of annual interest rates of time deposits:

	2016	
	6,00% - 7,00%	Rupiah
	0,5% - 1,00%	U.S. dollar
	0,1% - 0,2%	European euro

All cash in banks and time deposits are placed in third-party banks.

5. RESTRICTED FUNDS

Restricted funds as of September 30, 2017 and December 31, 2016 consist of the following:

	2016	
<u>Kas di bank - dolar Amerika Serikat</u>		
Standard Chartered Bank	10.077.000	Cash in banks - U.S. dollar Standard Chartered Bank
PT Bank CIMB Niaga Tbk	25.886.147	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mega Tbk	5.488.113	PT Bank Mega Tbk
PT Bank CTBC Indonesia	6.781.579	PT Bank CTBC Indonesia
Total	48.232.839	Total

The cash in bank accounts in Standard Chartered Bank, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Mega Tbk and PT Bank CTBC Indonesia, third parties, are restricted in relation to short-term borrowings obtained from the same banks (Note 15).

Ranges of annual interest rates of restricted funds are between 0.1% and 0.5% in 2017 and 2016.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

6. INVESTASI JANGKA PENDEK

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

Jenis Investasi	2017	2016	Name of Investment
Pihak ketiga			Third parties
Bringin Jiwa Sejahtera	2.638.221	1.356.911	Bringin Jiwa Sejahtera
BNP Paribas Ekuitas	1.872.777	2.596.902	BNP Paribas Ekuitas
Schroder 90 Plus Equity Fund	1.537.178	2.030.062	Schroder 90 Plus Equity Fund
	6.048.176	5.983.875	
Kenaikan nilai aset neto	851.805	633.650	Increase in net asset value
Nilai Aset Bersih	6.899.981	6.617.525	Net Asset Value

7. PIUTANG USAHA

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

Piutang usaha - pihak berelasi (Catatan 32)

	2017	2016	
Pelanggan lokal	-	588.248	Local customer
Pelanggan ekspor	30.087	21.498	Export customer
	30.087	609.746	
Cadangan penurunan nilai	-	(230.068)	Allowance for impairment
Neto	30.087	379.678	Net

Rincian umur piutang usaha - pihak berelasi:

	2017	2016	
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	30.087	379.678	Neither past due nor impaired
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai	-	230.068	Past due and impaired
Total	30.087	609.746	Total

Mutasi cadangan penurunan nilai piutang usaha - pihak berelasi:

	2017	2016	
Saldo awal tahun	-	231.068	Balance at beginning of year
Pemulihan cadangan penurunan nilai	-	(1.000)	Reversal of allowance for impairment
Saldo akhir tahun	-	230.068	Balance at end of year

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai atas piutang usaha - pihak berelasi adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha tersebut.

6. SHORT-TERM INVESTMENTS

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

7. TRADE RECEIVABLES

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

Trade receivables - related parties (Note 32)

Aging analysis of trade receivables - related parties:

Movements in the allowance for impairment of trade receivables - related parties:

Management believes that the allowance for impairment of trade receivables - related parties is sufficient to cover possible losses arising from uncollectible trade receivables.

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

7. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Rincian piutang usaha - pihak berelasi berdasarkan jenis mata uang:

	2017	2016
Rupiah	-	588.248
Dolar Amerika Serikat	30.087	21.498
Total	30.087	609.746

Piutang usaha - pihak ketiga

	2017	2016
Pelanggan lokal	294.314.312	253.248.361
Pelanggan ekspor	106.071.940	104.750.985
	400.386.252	357.999.346
Cadangan penurunan nilai	(2.465.989)	(2.230.517)
Neto	397.920.263	355.768.829

Analisa umur piutang usaha - pihak ketiga:

	2017	2016
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	242.366.223	243.817.617
Telah jatuh tempo		
0 - 30 hari	92.245.622	78.539.692
31 - 60 hari	32.360.505	23.085.842
61 - 90 hari	23.566.669	5.645.998
> 91 hari	9.847.233	6.910.197
	400.386.252	357.999.346
Cadangan penurunan nilai	(2.465.989)	(2.230.517)
Neto	397.920.263	355.768.829

Mutasi cadangan penurunan nilai piutang usaha - pihak ketiga:

	2017	2016
Saldo awal tahun	2.230.517	1.331.466
Penambahan	235.381	899.051
Saldo akhir tahun	2.465.989	2.230.517

7. TRADE RECEIVABLES (continued)

Details of trade receivables - related parties based on currency:

	2017	2016
Rupiah	-	588.248
U.S. dollar	30.087	21.498
Total	30.087	609.746

Trade receivables - third parties

	2017	2016
Pelanggan lokal	294.314.312	253.248.361
Pelanggan ekspor	106.071.940	104.750.985
	400.386.252	357.999.346
Allowance for impairment	(2.465.989)	(2.230.517)
Net	397.920.263	355.768.829

Aging analysis of trade receivables - third parties:

	2017	2016
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	242.366.223	243.817.617
Telah jatuh tempo		
0 - 30 hari	92.245.622	78.539.692
31 - 60 hari	32.360.505	23.085.842
61 - 90 hari	23.566.669	5.645.998
> 91 hari	9.847.233	6.910.197
	400.386.252	357.999.346
Allowance for impairment	(2.465.989)	(2.230.517)
Net	397.920.263	355.768.829

Movements in the allowance for impairment of trade receivables - third parties:

	2017	2016
Balance at beginning of year	2.230.517	1.331.466
Additions	235.381	899.051
Balance at end of year	2.465.989	2.230.517

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

7. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai atas piutang usaha - pihak ketiga adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha tersebut.

Rincian piutang usaha - pihak ketiga berdasarkan jenis mata uang:

	2017	2016	
Piutang usaha - pihak ketiga:			Trade receivables - third parties:
Rupiah	293.401.282	252.344.332	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	98.110.556	86.137.915	U.S. dollar
Euro Eropa	8.874.414	19.517.099	European euro
	400.386.252	357.999.346	
Cadangan penurunan nilai	(2.465.989)	(2.230.517)	Allowance for impairment
Neto	397.920.263	355.768.829	Net

Piutang usaha dijadikan jaminan atas pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang (Catatan 15 dan 19).

7. TRADE RECEIVABLES (continued)

Management believes that the allowance for impairment of trade receivables - third parties is sufficient to cover possible losses arising from uncollectible trade receivables.

Details of trade receivables - third parties based on currency:

Trade receivables are pledged as security for short-term bank loans and long-term borrowings (Notes 15 and 19).

8. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terutama merupakan piutang non-usaha dari pihak ketiga. Pada tanggal 30 September 2017 dan 2016, manajemen Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa seluruh piutang lain-lain dapat tertagih, sehingga tidak perlu dilakukan penyisihan atas piutang lain-lain tersebut.

8. OTHER RECEIVABLES

This account mainly represents non-trade receivables from third parties. As of September 30, 2017 and 2016, the Group's management believes that all other receivables are collectible and no allowance for impairment is necessary.

9. PERSEDIAAN

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Barang jadi	50.675.290	77.863.054	Finished goods
Barang dalam proses	21.018.375	11.449.288	Work-in-process
Bahan baku	259.309.372	163.684.536	Raw materials
Suku cadang dan barang lainnya	25.059.505	19.286.279	Spare parts and others
	356.062.542	272.283.157	
Cadangan penurunan nilai persediaan	(725.815)	(722.802)	Allowance for inventory losses
Neto	355.336.727	271.560.355	Net

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai persediaan adalah cukup untuk menutup kemungkinan penurunan nilai persediaan.

Management believes that the allowance for inventory losses is sufficient to cover the possibility of decline in value of inventories.

Persediaan dijadikan jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang (Catatan 15 dan 19).

Inventories are pledged as security for short-term bank loans and long-term borrowings (Notes 15 and 19).

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

9. PERSEDIAAN (lanjutan)

Persediaan telah diasuransikan dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$28.500.000 atau setara dengan Rp384.522.000 pada tanggal 30 September 2017, dan AS\$28.500.000 atau setara dengan Rp382.926.000 pada tanggal 31 Desember 2016. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan asuransi tersebut telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari persediaan.

10. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Biaya dibayar di muka terutama terdiri dari biaya dibayar di muka atas asuransi, sewa dan lainnya ke berbagai pihak ketiga.

11. UANG MUKA

Uang muka terutama terdiri dari uang muka untuk pembelian lokal dan impor, dan uang muka untuk keperluan operasional Kelompok Usaha.

12. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perusahaan:		
Pajak penghasilan badan:		
2015	1.430.833	34.317.867
2013	463.562	463.562
2012	1.921.881	1.921.881
Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") - masukan - neto	44.021.552	40.442.797
Total	<u>47.837.828</u>	<u>77.146.107</u>

9. INVENTORIES (continued)

Inventories were insured for a total coverage of US\$28,500,000 or equivalent to Rp384,522,000 as of September 30, 2017, and US\$28,500,000 or equivalent to Rp382,926,000 as of December 31, 2016. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the inventories.

10. PREPAID EXPENSES

Prepaid expenses consist mainly of prepaid insurance, rent and others to third parties.

11. ADVANCE PAYMENTS

Advance payments consist mainly of advances for local and import purchases, and advances related with the Group's operations.

12. TAXATION

a. Prepaid taxes

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

Company:
Corporate income tax:
2015
2013
2012
Value Added Tax ("VAT") - input - net
Total

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Estimasi tagihan pajak

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perusahaan:		
Pajak penghasilan badan:		
2017	21.873.810	-
Total	<u>21.873.810</u>	<u>-</u>

c. Utang pajak

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perusahaan:		
Pajak penghasilan		
Pasal 4(2)	28.120	19.081
Pasal 21	589.768	661.548
Pasal 23/26	110.119	207.404
Pasal 29	-	102.390
Total	<u>728.007</u>	<u>990.423</u>

d. Beban pajak penghasilan

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beban pajak penghasilan		
Kini	(1.972.722)	(31.867.284)
Penyesuaian	-	(2.261.934)
Tangguhan	(4.198.176)	(1.816.907)
Total	<u>(6.170.898)</u>	<u>(35.946.125)</u>

12. TAXATION (continued)

b. Estimated claims for tax refund

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

Company:
Corporate income tax:
2015
Total

c. Taxes payable

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

Company:
Income taxes (PPH)
Article 4(2)
Article 21
Articles 23/26
Article 29
Total

d. Income tax expense

The details of this account as of September 30, 2017 and 2016 are as follows:

Income tax expense
Current
Adjustment
Deferred
Total

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pajak kini

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan, seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dengan estimasi penghasilan kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Laba sebelum pajak penghasilan per laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	21.313.579	77.248.221
Efek translasi atas laporan keuangan	5.402.941	64.977.798
Laba (rugi) Perusahaan sebelum pajak penghasilan	26.716.520	142.226.019
Ditambah (dikurangi) beda tetap: Beban yang tidak dapat dikurangkan	10.064.353	10.352.416
Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final	(969.735)	(947.978)
	35.811.138	151.630.457
Ditambah (dikurangi) beda temporer: Penyusutan aset tetap	(27.920.252)	(19.372.312)
Bagian laba neto entitas asosiasi	-	(4.789.009)
Estimasi penghasilan kena pajak Perusahaan	7.890.886	127.469.136

Perhitungan beban pajak kini dan estimasi hutang (tagihan) pajak penghasilan badan Perusahaan adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Estimasi penghasilan kena pajak Perusahaan	7.890.886	127.469.136
Beban pajak kini - dihitung dengan tarif pajak yang berlaku (25%)	1.972.722	31.867.284
Pajak penghasilan dibayar di muka: Pasal 22	23.820.935	22.208.307
Pasal 25	25.597	-
Total	23.846.532	22.208.307
Estimasi hutang (tagihan) pajak penghasilan badan Perusahaan	(21.873.810)	9.658.977

12. TAXATION (continued)

e. Current tax

The reconciliation between profit before income tax, as shown in the consolidated statement of comprehensive income, and the Company's estimated taxable income (tax loss) for the periods ended September 30, 2017 and 2016 are as follows:

<i>Profit before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
<i>Translation effect on financial statements</i>
<i>Company's profit (loss) before income tax</i>
<i>Add (deduct) permanent differences:</i>
<i>Non-deductible expenses</i>
<i>Interest income subject to final tax</i>
<i>Add (deduct) temporary differences:</i>
<i>Depreciation of fixed assets</i>
<i>Equity in net earnings of associated company</i>
<i>Estimated taxable income of the Company</i>

The computations of the Company's current tax expense and its estimated corporate income tax payable (refundable) are as follows:

<i>Estimated taxable income of the Company</i>
<i>Current tax expense - calculated at current tax rate (25%)</i>
<i>Prepayments of income taxes:</i>
<i>Article 22</i>
<i>Article 25</i>
<i>Total</i>
<i>Estimated corporate income tax payable (refundable) of the Company</i>

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pajak kini (lanjutan)

Dalam rangka restitusi kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2012 sebesar Rp19.872.098, Direktorat Jenderal Pajak telah menyelesaikan pemeriksaan dan menerbitkan Surat Ketetapan Pajak No.00068/406/12/054/14 tanggal 25 April 2014 yang menyetujui kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2012 sebesar Rp11.927.267. Pada tanggal 5 Juni 2014, Perusahaan telah menerima hasil restitusi tahun 2012 sebesar Rp11.555.946 (setelah dikurangi dengan SKPKB sebesar Rp371.321). Perusahaan telah mengajukan keberatan terhadap sebagian dari jumlah restitusi yang tidak disetujui oleh Direktorat Jenderal Pajak sebesar Rp6.810.651. Selisih sebesar Rp1.134.180 yang tidak dilakukan banding oleh Perusahaan dicatat sebagai penyesuaian atas pajak kini yang berasal dari tahun pajak sebelumnya pada tahun 2014. Pada tanggal 24 Agustus 2015, Direktorat Jenderal Pajak menerbitkan Surat Keputusan No. KEP-00122.PPH/WPJ.07/KP.0803/2015 tentang pembetulan atas SKPLB dimana Perusahaan mendapat tambahan restitusi sebesar Rp4.888.770. Perusahaan telah mengajukan keberatan terhadap sebagian dari jumlah restitusi yang tidak disetujui oleh Direktorat Jenderal Pajak sebesar Rp1.921.881.

Dalam rangka restitusi kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2013 sebesar Rp22.441.048, Direktorat Jenderal Pajak telah menyelesaikan pemeriksaan dan menerbitkan Surat Ketetapan Pajak No.00087/40613/054/15 tanggal 15 Mei 2015 yang menyetujui kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2013 sebesar Rp18.548.031. Pada tanggal 3 Juli 2015, Perusahaan telah menerima hasil restitusi tahun 2013 sebesar Rp18.548.031. Perusahaan telah mengajukan keberatan terhadap sebagian dari jumlah restitusi yang tidak disetujui oleh Direktorat Jenderal Pajak sebesar Rp3.755.296. Selisih sebesar Rp137.721 yang tidak dilakukan banding oleh Perusahaan dicatat sebagai penyesuaian atas pajak kini yang berasal dari tahun pajak sebelumnya pada tahun 2015.

12. TAXATION (continued)

e. Current tax (continued)

Pursuant to the process of refund for the overpayment of the Company's corporate income tax for 2012 amounting to Rp19,872,098, the Directorate General of Taxes completed its examination and issued tax assessment letter No.00068/406/12/054/14 dated April 25, 2014, which approved the above claim for tax refund for 2012 amounting to Rp11,927,267. The Company received the tax refunds for 2012 of Rp11,555,946 on June 5, 2014 (net after deducted with SKPKB amounting to Rp371,321). A part of the difference amounting to Rp6,810,651 represents the amount not approved by the Directorate General of Taxes, on which the Company has submitted its objection. The remaining difference of Rp1,134,180 on which the Company decided not to submit an appeal was recorded as current tax adjustment for prior fiscal year in 2014. On August 24, 2015, the Directorate General of Taxes issued Decision Letter No. KEP-00122.PPH/WPJ.07/KP.0803/2015 concerning rectification over tax assessment letter on which the Company received an additional tax refund amounting to Rp4,888,770. A part of the difference amounting to Rp1,921,881 represents the amount not approved by the Directorate General of Taxes, on which the Company has submitted its objection.

Pursuant to the process of refund for the overpayment of the Company's corporate income tax for 2013 amounting to Rp22,441,048, the Directorate General of Taxes completed its examination and issued tax assessment letter No.00087/40613/054/15 dated May 15, 2015, which approved the above claim for tax refund for 2013 amounting to Rp18,548,031. The Company received the tax refunds for 2013 of Rp18,548,031 on July 3, 2015. A part of the difference amounting to Rp3,755,296 represents the amount not approved by the Directorate General of Taxes, on which the Company has submitted its objection. The remaining difference of Rp137,721 on which the Company decided not to submit an appeal was recorded as current tax adjustment for prior fiscal year in 2015.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Pajak kini (lanjutan)

Direktorat Jenderal Pajak telah menyelesaikan pemeriksaan dan menerbitkan Surat Ketetapan Pajak No. KEP-01013/KEB/WPJ.07/2016 tanggal 13 Juli 2016 yang menyetujui kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2013. Pada tanggal 8 Agustus 2016, Perusahaan telah menerima hasil restitusi tahun 2013 sebesar Rp3.291.734.

Perusahaan telah mengajukan keberatan terhadap jumlah restitusi yang tidak disetujui oleh Direktorat Jenderal Pajak sebesar Rp463.562.

Dalam rangka restitusi kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2014 sebesar Rp10.570.770, Direktorat Jenderal Pajak telah menyelesaikan pemeriksaan dan menerbitkan Surat Ketetapan Pajak No. 00100/406/14/054/16 tanggal 22 April 2016 yang menyetujui kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2014 sebesar Rp8.517.168. Pada tanggal 6 Juni 2016, Perusahaan telah menerima hasil restitusi tahun 2014 sebesar Rp8.517.168. Selisih sebesar Rp2.053.602 yang tidak dilakukan banding oleh Perusahaan dicatat sebagai penyesuaian atas pajak kini yang berasal dari tahun pajak sebelumnya pada tahun 2016.

IR-HK tidak mengakui beban pajak kini karena mengalami rugi (komersial dan fiskal) pada tahun 2017 dan 2016.

f. Pajak tangguhan

Perhitungan beban pajak tangguhan - neto untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
<u>Perusahaan</u>		
Manfaat (beban) pajak tangguhan:		
Aset tetap	(4.777.413)	1.329.046
Liabilitas imbalan kerja	689.648	341.813
Cadangan penurunan nilai piutang usaha	1.351	-
Uang muka pembelian aset tetap	(1.668)	39.737
Biaya dibayar di muka	(15.470)	(12.132)
Aset takberwujud	(274)	668
Bagian laba neto entitas asosiasi	-	(782.890)
Persediaan	(37.648)	(2.402.581)
Uang muka	(56.702)	(330.568)
Neto	(4.198.176)	(1.816.907)

12. TAXATION (continued)

e. Current tax (continued)

The Directorate General of Taxes completed its examination and issued tax assessment letter No. KEP-01013/KEB/WPJ.07/2016 dated July 13, 2016, which approved the above claim for tax refund for 2013. The Company received the tax refund for 2013 of Rp3,291,735 on August 8, 2016.

The difference amounting to Rp463,562 represents the amount not approved by the Directorate General of Taxes, on which the Company has submitted its objection.

Pursuant to the process of refund for the overpayment of the Company's corporate income tax for 2014 amounting to Rp10,570,770, the Directorate General of Taxes completed its examination and issued tax assessment letter No. 00100/406/14/054/16 dated April 22, 2016, which approved the above claim for tax refund for 2014 amounting to Rp8,517,168. The Company received the tax refunds for 2014 of Rp8,517,168 on June 6, 2016. The difference of Rp2,053,602 on which the Company decided not to submit an appeal was recorded as current tax adjustment for prior fiscal year in 2016.

IR-HK has not recognized current income tax since it had losses (commercial and fiscal) in 2017 and 2016.

f. Deferred tax

The computation of the deferred income tax expense - net for the periods ended September 30, 2017 and 2016 is as follows:

<u>Company</u>
Income tax benefit (expense):
Fixed assets
Employee benefits liability
Allowance for impairment of trade receivables
Advance for purchase fixed assets
Prepaid expenses
Intangible assets
Equity in net earnings of associated company
Inventories
Advance payments

Net

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Pajak tangguhan (lanjutan)

Rincian aset (liabilitas) pajak tangguhan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
<u>Perusahaan</u>		
Aset pajak tangguhan		
Liabilitas imbalan kerja	6.952.354	6.952.354
Cadangan penurunan nilai piutang usaha	616.497	615.146
	<u>7.568.851</u>	<u>7.567.500</u>
Liabilitas pajak tangguhan		
Aset tetap	(174.528.816)	(168.995.986)
Persediaan	(3.686.372)	(3.633.178)
Aset takberwujud	(30.735)	(30.332)
Uang muka		
pembelian aset tetap	(11.349)	(9.624)
Biaya dibayar di muka	(24.749)	(9.075)
Uang muka	(64.739)	(7.400)
	<u>(178.346.760)</u>	<u>(172.685.595)</u>
Liabilitas pajak tangguhan - neto	<u>(170.777.909)</u>	<u>(165.118.095)</u>

Total pajak tangguhan yang didebit pada "Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan" pada ekuitas adalah sebesar Rp743.320 pada tahun 2017 dan Rp5.486.687 pada tahun 2016.

Perusahaan mengakui aset pajak tangguhan hanya atas perbedaan temporer yang dapat terpulihkan di masa depan. Penggunaan aset pajak tangguhan diakui oleh Perusahaan tergantung atas laba kena pajak di masa mendatang yang melebihi laba yang timbul atas pemulihan perbedaan temporer kena pajak.

IR-HK memutuskan untuk tidak mengakui aset pajak tangguhan karena ketidakpastian adanya penghasilan kena pajak yang memadai di masa mendatang.

12. TAXATION (continued)

f. Deferred tax (continued)

The details of deferred tax assets (liabilities) as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

<u>Company</u>
Deferred tax assets
Employee benefits liability
Allowance for impairment of trade receivables
Deferred tax liabilities
Fixed assets
Inventories
Intangible assets
Advance for purchase fixed assets
Prepaid expenses
Advance payments
Deferred tax liabilities - net

Total deferred tax debited to "Exchange rate differences from financial statements translation" under equity amounted to Rp743,320 in 2017 and Rp5,486,687 in 2016.

The Company recognized deferred tax assets only for the future recoverable temporary differences. The utilization of deferred tax assets recognized by the Company is dependent upon future taxable income arising from the reversal of existing taxable temporary differences.

IR-HK did not recognize deferred tax assets as it is uncertain that the deferred tax assets will be recovered from future taxable income within the prescriptive period.

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

- g. Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dihitung dengan mengalikan laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan dengan tarif pajak yang berlaku sebesar 25% dan beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut:**

	2017	2016	
Laba sebelum pajak penghasilan per laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	21.313.579	77.248.221	<i>Profit before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	<u>21.313.579</u>	<u>77.248.221</u>	<i>Consolidated income before income tax</i>
Beban pajak penghasilan dengan tarif pajak yang berlaku	(5.328.395)	(19.312.055)	<i>Income tax expense at the applicable tax rate</i>
Perbedaan tetap neto dengan tarif pajak yang berlaku	(2.273.655)	(2.351.110)	<i>Net permanent differences at the applicable tax rate</i>
Penyesuaian atas pajak kini yang Berasal dari tahun pajak sebelumnya	-	(2.261.934)	<i>Net permanent differences at the applicable tax rate</i>
Efek translasi atas laporan keuangan	1.431.152	(12.021.026)	<i>Translation effect on financial statements</i>
Beban pajak penghasilan	<u>(6.170.898)</u>	<u>(35.946.125)</u>	<i>Income tax expense</i>

12. TAXATION (continued)

- g. The reconciliation between the income tax expense calculated by multiplying the consolidated income before income tax by the applicable tax rate of 25% and the income tax expense is as follows:**

13. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

Akun ini merupakan investasi Perusahaan, yang dicatat dengan menggunakan metode ekuitas pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

13. INVESTMENT IN AN ASSOCIATED COMPANY

This account represents the Company's investment which is accounted for under the equity method September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 31 Desember 2016/ Carrying amount December 31, 2016	Bagian laba neto entitas asosiasi/ Equity in net earnings of associated company	Penerimaan dividen/ Dividend received	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Foreign currency translation reserves	Nilai tercatat 30 September 2017/ Carrying amount September 30, 2017
STENTA Films (Malaysia) Sdn. Bhd ("STENTA")	22,95%	111.615.102	6.902.684	(4.111.100)	7.346.065	121.752.751
	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 31 Desember 2015/ Carrying amount December 31, 2015	Bagian laba neto entitas asosiasi/ Equity in net earnings of associated company	Penerimaan dividen/ Dividend received	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Foreign currency translation reserves	Nilai tercatat 31 Desember 2016/ Carrying amount December 31, 2016
STENTA Films (Malaysia) Sdn. Bhd ("STENTA")	22,95%	114.897.797	6.906.928	(2.221.716)	(7.967.907)	111.615.102

STENTA bergerak dalam bidang manufaktur BOPP film dan memulai produksi komersialnya pada awal tahun 1993.

STENTA is engaged in the manufacture of BOPP films and commenced its commercial operations in early 1993.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai investasi pada entitas asosiasi pada tanggal 30 September 2017 dan 2016.

Management believes that no impairment in the value of the investment in the associated company had occurred as of September 30, 2017 and 2016.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

14. ASET TETAP

Rincian aset tetap adalah sebagai berikut:

Mutasi 2017	1 Januari 2017/ January 1, 2017	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Exchange rate differences from financial statement translation	30 September 2017/ September 30, 2017	2017 Movements
Nilai tercatat							Carrying value
Tanah	76.254.923	304.753	-	-	321.080	76.880.756	Land
Bangunan	406.936.594	959.946	-	-	1.706.333	409.602.873	Buildings
Prasarana	12.632.203	40.058	-	-	53.078	12.725.339	Infrastructure
Mesin dan peralatan	2.549.396.733	15.361.448	-	-	10.789.823	2.575.548.004	Machinery and equipment
Instalasi listrik	241.459.642	156.299	-	-	1.008.052	242.623.993	Electrical installations
Genset dan oil boiler	64.560.115	355.292	-	-	272.878	65.188.285	Gensets and oil boilers
Peralatan pabrik	82.538.822	4.381.996	-	-	390.846	87.311.664	Factory equipment
Kendaraan bermotor	25.790.901	2.022.267	426.465	-	124.549	27.511.252	Motor vehicles
Perlengkapan dan inventaris	50.667.806	975.505	19.092	-	221.399	51.845.618	Furniture and fixtures
	3.510.237.739	24.557.564	445.557	-	14.888.038	3.549.237.784	
Aset tetap dalam penyelesaian	-	9.968.345	-	-	106.536	10.074.881	Construction in progress
	3.510.237.739	34.525.909	445.557	-	14.994.574	3.559.312.665	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation
Bangunan	211.570.060	9.120.518	-	-	979.279	221.669.857	Buildings
Prasarana	10.177.230	412.155	-	-	46.823	10.636.208	Infrastructure
Mesin dan peralatan	1.294.207.759	47.403.805	-	-	5.900.441	1.347.512.005	Machinery and equipment
Instalasi listrik	175.325.783	7.394.305	-	-	809.768	183.529.856	Electrical installations
Genset dan oil boiler	63.294.683	210.908	-	-	266.060	63.771.651	Gensets and oil boilers
Peralatan pabrik	69.545.820	2.894.475	-	-	320.795	72.761.090	Factory equipment
Kendaraan bermotor	17.595.433	1.688.048	426.465	-	86.819	18.943.835	Motor vehicles
Perlengkapan dan inventaris	46.136.809	1.074.456	9.762	-	203.673	47.405.176	Furniture and fixtures
	1.887.853.577	70.198.670	436.227	-	8.613.658	1.966.229.678	
Nilai buku neto	1.622.384.162					1.593.082.987	Net book value
Mutasi 2016	1 Januari 2016/ January 1, 2016	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Exchange rate differences from financial statement translation	31 Desember 2016/ December 31, 2016	2016 Movements
Nilai tercatat							Carrying value
Tanah	76.789.674	1.452.052	-	-	(1.986.803)	76.254.923	Land
Bangunan	296.864.899	1.618.009	-	115.248.452	(6.794.766)	406.936.594	Buildings
Prasarana	12.832.741	-	-	132.366	(332.904)	12.632.203	Infrastructure
Mesin dan peralatan	2.102.143.152	6.446.383	7.586.020	499.132.792	(50.739.574)	2.549.396.733	Machinery and equipment
Instalasi listrik	198.928.090	91.558	-	47.239.895	(4.799.901)	241.459.642	Electrical installations
Genset dan oil boiler	65.774.856	493.052	-	-	(1.707.793)	64.560.115	Gensets and oil boilers
Peralatan pabrik	70.375.269	1.789.423	-	12.094.983	(1.720.853)	82.538.822	Factory equipment
Kendaraan bermotor	22.859.414	5.678.205	2.179.739	-	(566.979)	25.790.901	Motor vehicles
Perlengkapan dan inventaris	51.870.745	1.106.791	1.044.999	83.986	(1.348.717)	50.667.806	Furniture and fixtures
	2.898.438.840	18.675.473	10.810.758	673.932.474	(69.998.290)	3.510.237.739	
Aset tetap dalam penyelesaian	654.602.368	41.403.467	-	(673.932.474)	(22.073.361)	-	Construction in progress
	3.553.041.208	60.078.940	10.810.758	-	(92.071.651)	3.510.237.739	
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation
Bangunan	203.463.826	13.295.266	-	-	(5.189.032)	211.570.060	Buildings
Prasarana	9.874.525	555.256	-	-	(252.551)	10.177.230	Infrastructure
Mesin dan peralatan	1.281.756.603	53.031.398	7.586.020	-	(32.994.222)	1.294.207.759	Machinery and equipment
Instalasi listrik	170.242.015	9.438.953	-	-	(4.355.185)	175.325.783	Electrical installations
Genset dan oil boiler	64.705.132	271.272	-	-	(1.681.721)	63.294.683	Gensets and oil boilers
Peralatan pabrik	66.275.049	4.956.034	-	-	(1.685.263)	69.545.820	Factory equipment
Kendaraan bermotor	17.567.107	2.661.394	2.179.739	-	(453.329)	17.595.433	Motor vehicles
Perlengkapan dan inventaris	46.709.637	1.682.660	1.044.999	-	(1.210.489)	46.136.809	Furniture and fixtures
	1.860.593.894	85.892.233	10.810.758	-	(47.821.792)	1.887.853.577	
Nilai buku neto	1.692.447.314					1.622.384.162	Net book value

Beban penyusutan dan amortisasi pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dibebankan sebagai berikut:

	2017	2016	
Beban pokok penjualan - beban produksi	67.535.295	60.187.647	Cost of goods sold - production expenses
Beban umum dan administrasi (Catatan 28)	2.521.046	2.866.788	General and administrative expenses (Note 28)
Beban penjualan	142.329	158.627	Selling expenses
Total	70.198.670	63.213.062	Total

Depreciation and amortization expense as of September 30, 2017 and 2016 is charged to the following:

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

14. ASET TETAP (lanjutan)

Rincian pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	2017
Harga perolehan	404.170
Akumulasi penyusutan	395.171
Nilai buku neto	8.999
Hasil penjualan aset tetap	128.999
Laba pelepasan aset tetap	120.000

Aset tetap dijadikan jaminan atas pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang (Catatan 15 dan 19).

Biaya pinjaman yang dikapitalisasi ke dalam aset tetap adalah masing-masing sebesar RpNihil dan Rp10.588.963 pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 yang dibebankan pada akun aset tetap dalam penyelesaian.

Aset tetap, telah diasuransikan dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$212.300.000 atau setara dengan Rp2.864.351.600, dan AS\$212.300.000 atau setara dengan Rp2.852.462.800, masing-masing pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan asuransi tersebut telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tetap yang dipertanggungkan.

Pada tanggal 30 September 2017, Kelompok Usaha memiliki aset tetap dengan jumlah biaya perolehan sebesar AS\$34.792.614 atau setara dengan Rp469.421.948 yang telah disusutkan secara penuh tetapi masih dipergunakan.

Pada tanggal 30 September 2017, Kelompok Usaha memiliki aset tetap dengan nilai wajar yang ditentukan menggunakan pendekatan nilai pasar sebesar Rp1.713.546.000.

Perusahaan melakukan pembayaran di muka kepada beberapa pemasok untuk pembelian mesin, peralatan dan jasa konstruksi bangunan. Saldo uang muka pembelian pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar Rp3.355.647 dan Rp2.614.821, dan disajikan sebagai "Uang muka pembelian aset tetap" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Manajemen juga berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai aset tetap pada tanggal 30 September 2017.

14. FIXED ASSETS (continued)

The details of the disposal of fixed assets are as follows:

	2017	2016	
Harga perolehan	404.170	10.805.308	Cost
Akumulasi penyusutan	395.171	(10.805.308)	Accumulated depreciation
Nilai buku neto	8.999	-	Net book value
Hasil penjualan aset tetap	128.999	411.600	Proceeds from sale of fixed assets
Laba pelepasan aset tetap	120.000	411.600	Gain on disposal of fixed assets

Fixed assets are used as collateral for short-term bank loans and long-term borrowings (Notes 15 and 19).

Borrowing costs which were capitalized to fixed assets amounted to RpNil and Rp10,588,963 in September 30, 2017 and December 31, 2016, which is charged to construction in progress.

As of September 30, 2017 and December 31, 2016, fixed assets, are insured for a total coverage of US\$212,300,000 or equivalent to Rp2,864,351,600, and US\$212,300,000 or equivalent to Rp2,852,462,800. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover the possible losses on the insured fixed assets.

As of September 30, 2017, the Group has fixed assets with total cost amounting to US\$34,792,614 or equivalent to Rp469,421,948 which have been fully depreciated but are still being used.

As of September 30, 2017, the fair value of the Group's fixed assets determined under the market value approach amounted to Rp1,713,546,000.

The Company made advance payments for the purchase of certain machinery, equipment and building construction services from several suppliers. The outstanding balances of the purchase advances as of September 30, 2017 and December 31, 2016 amounting to Rp3,355,647 and Rp2,614,821, respectively, are presented as "Advance for purchase fixed assets" in the consolidated statement of financial position.

Management also believes that there is no indication of impairment in value of fixed assets as of September 30, 2017.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK

Pinjaman bank jangka pendek terdiri dari:

	2017
PT Bank CIMB Niaga Tbk	154.845.695
PT Bank Mega Tbk	141.665.995
Standard Chartered Bank	94.418.495
Total	390.930.185

a. PT Bank CIMB Niaga Tbk (“CIMB Niaga”)

Berdasarkan perubahan dan penegasan kembali perjanjian kredit tanggal 30 Juni 2010 yang telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 7 Desember 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari CIMB Niaga sebagai berikut:

- Fasilitas L/C Impor dan/atau SKBDN dan/atau Standby Letter of Credit (“SBLC”)-2 dengan jumlah maksimum sebesar AS\$35.000.000 atau jumlah yang setara dalam mata uang lainnya, yang bersifat *sublimit* dengan fasilitas PTK Impor - 2, yang tersedia sampai dengan tanggal 17 Desember 2017.
- Fasilitas PTK Impor - 2 dengan *sublimit* dari fasilitas L/C Impor dan/atau SKBDN dan/atau SBLC-2, dengan jumlah maksimum sebesar AS\$28.000.000, yang tersedia sampai dengan tanggal 17 Desember 2017.

Pada tahun 2017 dan 2016, Perusahaan menggunakan fasilitas tersebut di atas. Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai modal kerja Perusahaan untuk pembelian bahan baku dan/atau pembayaran L/C *sight* yang jatuh tempo.

Pinjaman ini dijamin dengan kas sebesar 15% dari jumlah pemakaian fasilitas (Catatan 5) dan dengan aset yang sama yang dijamin atas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari bank yang sama (Catatan 19).

Saldo pinjaman pada tanggal 30 September 2017 sebesar AS\$8.370.552 atau setara dengan Rp112.935.482 dan Rp41.910.213. Saldo pinjaman pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar AS\$12.518.674 atau setara dengan Rp168.200.902. Pinjaman dalam Dolar A.S. dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 5% - 6% pada tahun 2017 dan tingkat bunga tahunan sebesar 5,5% pada tahun 2016. Pinjaman dalam Rupiah dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 10% - 11% pada tahun 2017 dan 11% - 11,5% pada tahun 2016.

15. SHORT-TERM BANK LOANS

Short-term bank loans consist of the following:

	2017	2016	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	154.845.695	168.200.902	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mega Tbk	141.665.995	141.077.995	PT Bank Mega Tbk
Standard Chartered Bank	94.418.495	31.340.974	Standard Chartered Bank
Total	390.930.185	340.619.871	Total

a. PT Bank CIMB Niaga Tbk (“CIMB Niaga”)

Based on an amendment and reaffirmation of loan agreement dated June 30, 2010 which has been amended several times, with the latest amendment being made on December 7, 2016, the Company obtained credit facilities from CIMB Niaga as follows:

- Import L/C and/or SKBDN and/or Standby Letter of Credit (“SBLC”)-2 with a maximum amount of US\$35,000,000 or equivalent in other currencies, *sublimit* with PTK Import - 2, which is available until December 17, 2017.
- PTK Import - 2 facility *sublimit* Import L/C and/or SKBDN and/or SBLC-2 facility for a maximum amount of US\$28,000,000, which is available until December 17, 2017.

In 2017 and 2016, the Company used the above facilities. The proceeds of the loans from these facilities were used to finance the Company’s working capital related to the purchase of raw materials and/or to pay matured *sight* L/C.

The loans are secured by cash representing 15% of the used amount of the facility (Note 5) and the same assets pledged as collateral for long-term borrowings obtained from the same bank (Note 19).

The outstanding loan as of September 30, 2017 amounted to US\$8,370,552 or equivalent to Rp112,935,482 and Rp41,910,213. The outstanding loan as of December 31, 2016 amounted to US\$12,518,674 or equivalent to Rp168,200,902. The loan in U.S. Dollar bore interest at annual rates of 5% - 6% in 2017 and 5.5% in 2016. The loan in Rupiah bore interest at annual rates of 10% - 11% in 2017 and 11% - 11.5% in 2016.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

b. PT Bank Mega Tbk ("Mega")

Berdasarkan perubahan dan penegasan kembali perjanjian kredit tanggal 17 September 2009 yang telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 11 Oktober 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari Mega sebagai berikut:

- Fasilitas *non-cash loan* berupa L/C sight dan *usance* dan/atau SKBDN dan/atau bank garansi dan/atau L/C *refinancing*/ UPAS/UPAU dengan jumlah maksimum sebesar AS\$12.500.000, yang tersedia sampai dengan tanggal 17 September 2018.
- Fasilitas *demand loan* sublimit L/C line dan/atau SKBDN dan/atau bank garansi dan/atau L/C *refinancing*/ UPAS/UPAU dengan jumlah maksimum sebesar AS\$31.500.000, yang tersedia sampai dengan tanggal 17 September 2018.
- Fasilitas pinjaman rekening koran dengan jumlah maksimum sebesar Rp10.000.000 yang tersedia sampai dengan tanggal 17 September 2018.

Pada tahun 2017 dan 2016, Perusahaan menggunakan fasilitas tersebut di atas. Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai modal kerja Perusahaan untuk pembelian bahan baku dan/atau barang jadi dan kegiatan operasional Perusahaan.

Pinjaman ini dijamin dengan kas sebesar 15% dari jumlah pemakaian fasilitas (Catatan 5) dan dengan aset yang sama yang dijaminkan atas pinjaman jangka panjang yang diperoleh dari bank yang sama (Catatan 19).

Saldo pinjaman *demand loan* pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$10.500.000 atau setara dengan Rp141.665.995 dan AS\$10.500.000 atau setara dengan Rp141.077.995. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 9.0% pada tahun 2017 dan antara 9.5% sampai 10% pada tahun 2016.

Tidak ada saldo pinjaman rekening koran pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016.

15. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

b. PT Bank Mega Tbk ("Mega")

Based on an amendment and reaffirmation of loan agreement dated September 17, 2009 which has been amended several times, with the latest amendment being made on October 11, 2017, the Company obtained credit facilities from Mega as follows:

- *Non-cash loan facility in the form of L/C sight and usance and/or SKBDN and/or bank guarantee and/or refinancing L/C/ UPAS/UPAU facilities for a maximum amount of US\$12,500,000, which is available until September 17, 2018.*
- *Demand loan facility sublimit L/C line and/or SKBDN and/or bank guarantee and/or refinancing L/C/ UPAS/UPAU facilities for a maximum amount of US\$31,500,000, which is available until September 17, 2018.*
- *Overdraft facility for a maximum amount of Rp10,000,000 which is available until September 17, 2018.*

In 2017 and 2016, the Company used the above facilities. The proceeds of the loans from these facilities were used to finance the Company's working capital for the purchase of raw materials and/or finished goods and to finance the Company's operating activities.

The loans are secured by cash representing 15% of the used amount of the facility (Note 5) and the same assets pledged as collateral for long-term borrowings obtained from the same bank (Note 19).

The outstanding demand loan as of September 30, 2017 and December 31, 2016 amounted to US\$10,500,000 or equivalent to Rp141,665,995 and US\$10,500,000 or equivalent to Rp141,077,995, respectively. The loan bore interest at the annual rate of 9.0% in 2017 and from 9.5% to 10% in 2016.

There was no outstanding overdraft loan as of September 30, 2017 and December 31, 2016.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

15. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

c. Standard Chartered Bank ("SCB")

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 9 Februari 2011 yang telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 18 September 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas-fasilitas dari SCB, antara lain, L/C Impor, *Import Loan*, *Import Invoice Financing*, *Export Invoice Financing*, *Credit Bills Negotiated-Discrepant*, *Bond and Guarantee*, *Shipping Guarantee*, dengan jumlah gabungan maksimum sebesar AS\$12.000.000. Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk pembelian bahan baku. Fasilitas ini tersedia sampai tanggal 31 Mei 2018.

Pinjaman dalam Dolar A.S. dari fasilitas dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan 4.75%. Pinjaman dalam Rupiah dari fasilitas dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan 10.5%. Pinjaman ini dijamin dengan kas sebesar 15% dari jumlah fasilitas yang terutang (Catatan 5).

Saldo pinjaman pada tanggal 30 September 2017 sebesar AS\$3.766.747 atau setara dengan Rp50.820.951 dan Rp43.597.544. Saldo pinjaman pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar AS\$2.332.612 atau setara dengan Rp31.340.974.

Beban bunga untuk seluruh pinjaman bank jangka pendek pada tahun 2017 dan 2016 masing-masing adalah sebesar Rp21.388.381 dan Rp25.768.364, dicatat sebagai bagian dari beban keuangan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

16. UTANG USAHA

Rincian utang usaha pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Utang usaha kepada pihak berelasi (Catatan 32)		
Pemasok lokal	-	478.610
Pemasok luar negeri	1.800	7.659
Sub-total	1.800	486.269
Utang usaha kepada pihak ketiga:		
Pemasok luar negeri	292.559.686	266.535.926
Pemasok lokal	39.688.911	23.994.965
Sub-total	332.248.597	290.530.891
Total	332.250.397	291.017.160

15. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

c. Standard Chartered Bank ("SCB")

Based on the facility agreement dated February 9, 2011 which has been amended several times, with the latest amendment being made on September 18, 2017, the Company obtained facilities from SCB, among others, *Import L/C*, *Import Loan*, *Import Invoice Financing*, *Export Invoice Financing*, *Credit Bills Negotiated-Discrepant*, *Bond and Guarantee*, and *Shipping Guarantee*, for a maximum combined amount of US\$12,000,000. The proceeds from this facility were used to finance the purchase of raw materials. The facility is available until May 31, 2018.

The loan in U.S. Dollar from the facility bears interest at the annual rate of 4.75%. The loan in Rupiah from the facility bears interest at the annual rate of 10.5%. The loan is secured by cash representing 15% of the outstanding amount of the facility (Note 5).

The outstanding loan as of September 30, 2017 amounted to US\$3,766,747 or equivalent to Rp50,820,951 and Rp43,597,544. The outstanding loan as of December 31, 2016 amounted to US\$2,332,612 or equivalent to Rp31,340,974.

Interest expense of all short-term bank loans in 2017 and 2016 amounted to Rp21,388,381 and Rp25,768,364, respectively, which is recorded as part of finance expense in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

16. TRADE PAYABLES

The details of trade payables as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

Trade payables to related parties (Note 32)
Local supplier
Foreign supplier
Sub-total
Trade payables to third parties:
Foreign suppliers
Local suppliers
Sub-total
Total

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

16. UTANG USAHA (lanjutan)

Rincian utang usaha berdasarkan jenis mata uang:

	2017	2016
Utang usaha kepada pihak berelasi:		
Rupiah	-	478.610
Dolar Amerika Serikat	1.800	7.659
Sub-total	1.800	486.269
Utang usaha kepada pihak ketiga:		
Dolar Amerika Serikat	292.139.912	263.440.990
Rupiah	38.968.915	24.211.616
Mata uang asing lainnya	1.139.770	2.878.285
Sub-total	332.248.597	290.530.891
Total	332.250.397	291.017.160

Tidak ada jaminan yang diberikan atas utang usaha tersebut.

17. UTANG LAIN-LAIN

Utang lain-lain terutama merupakan utang non-usaha pada berbagai pihak ketiga. Tidak ada jaminan yang diberikan atas utang lain-lain tersebut.

18. BEBAN AKRUAL

Rincian dari beban akrual, yang seluruhnya terutang kepada pihak ketiga pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Sewa, listrik dan air	9.484.853	12.835.054
Beban bunga	6.293.401	2.903.998
Ongkos angkut	2.508.475	1.948.645
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek (Catatan 20)	1.469.700	1.469.700
Lain-lain	6.475.341	888.985
Total	26.231.770	20.046.382

16. TRADE PAYABLES (continued)

Details of trade payables based on currency:

	2017	2016
Trade payables to related parties:		
Rupiah	-	478.610
U.S. dollar	1.800	7.659
Sub-total	1.800	486.269
Trade payables to third parties:		
U.S. dollar	292.139.912	263.440.990
Rupiah	38.968.915	24.211.616
Other foreign currencies	1.139.770	2.878.285
Sub-total	332.248.597	290.530.891
Total	332.250.397	291.017.160

All of the trade payables are unsecured.

17. OTHER PAYABLES

Other payables mainly represent non-trade payables to third parties. All of the other payables are unsecured.

18. ACCRUED EXPENSES

The details of accrued expenses, which are all due to third parties as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

	2017	2016
Rent, electricity and water	9.484.853	12.835.054
Interest	6.293.401	2.903.998
Freight charges	2.508.475	1.948.645
Short-term employee benefits (Note 20)	1.469.700	1.469.700
Others	6.475.341	888.985
Total	26.231.770	20.046.382

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN JANGKA PANJANG

Pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 terdiri dari:

	2017	2016
Pokok pinjaman		
a. DZ Bank AG	370.841.005	389.818.570
b. PT Bank CIMB Niaga Tbk	148.343.389	167.911.884
c. UniCredit Bank AG (dahulu Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG) ("UniCredit")	93.202.133	111.378.345
d. PT Bank CIMB Niaga Tbk - Unit Usaha Syariah	2.165.979	-
e. PT Bank Mega Tbk	-	5.692.419
f. PT BCA Finance	1.320.098	2.373.353
Total pokok pinjaman	615.872.604	677.174.571
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(27.387.117)	(33.319.739)
Neto	588.485.487	643.854.832
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun		
a. DZ Bank AG	(20.602.277)	(41.033.532)
b. PT Bank CIMB Niaga Tbk	(4.890.850)	(25.054.760)
c. UniCredit	(18.640.427)	(37.126.115)
d. PT Bank Mega Tbk	-	(5.692.419)
e. PT BCA Finance	(366.444)	(1.419.698)
Total bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(44.499.998)	(110.326.524)
Bagian jangka panjang	543.985.489	533.528.308

a. DZ Bank AG ("DZ")

Berdasarkan perjanjian pinjaman tanggal 28 Maret 2014, yang telah diperbaharui dengan perubahan terakhir dilakukan pada tanggal 28 Juni 2016. Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari DZ dengan jumlah maksimum sebesar AS\$31.424.915,12. Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai pembelian mesin BOPP Line 7 dari Bruckner Maschinenbau GmbH & Co. KG dan mesin metalizing film.

Pinjaman tersebut terhutang dalam 20 kali angsuran semesteran dalam jumlah yang sama. Pinjaman ini dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan sebesar 1,5% di atas suku bunga LIBOR 6 bulanan.

Pada tahun 2017 dan 2016, pembayaran angsuran pinjaman masing-masing sebesar AS\$1.527.000 atau setara dengan Rp20.327.418 dan AS\$1.526.999 atau setara dengan Rp20.674.048.

19. LONG-TERM BORROWINGS

Long-term borrowings as of September 30, 2017 and December 31, 2016 consist of the following:

	2017	2016	
Pokok pinjaman			<i>Principal</i>
a. DZ Bank AG	370.841.005	389.818.570	a. DZ Bank AG
b. PT Bank CIMB Niaga Tbk	148.343.389	167.911.884	b. PT Bank CIMB Niaga Tbk
c. UniCredit Bank AG (dahulu Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG) ("UniCredit")	93.202.133	111.378.345	c. UniCredit Bank AG (formerly Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG) ("UniCredit")
d. PT Bank CIMB Niaga Tbk - Unit Usaha Syariah	2.165.979	-	d. PT Bank CIMB Niaga Tbk - Sharia Business Unit
e. PT Bank Mega Tbk	-	5.692.419	e. PT Bank Mega Tbk
f. PT BCA Finance	1.320.098	2.373.353	f. PT BCA Finance
Total pokok pinjaman	615.872.604	677.174.571	Total principal
Biaya perolehan pinjaman yang belum diamortisasi	(27.387.117)	(33.319.739)	<i>Unamortized loan arrangement costs</i>
Neto	588.485.487	643.854.832	Net
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun			<i>Portion maturing within one year</i>
a. DZ Bank AG	(20.602.277)	(41.033.532)	a. DZ Bank AG
b. PT Bank CIMB Niaga Tbk	(4.890.850)	(25.054.760)	b. PT Bank CIMB Niaga Tbk
c. UniCredit	(18.640.427)	(37.126.115)	c. UniCredit
d. PT Bank Mega Tbk	-	(5.692.419)	d. PT Bank Mega Tbk
e. PT BCA Finance	(366.444)	(1.419.698)	e. PT BCA Finance
Total bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(44.499.998)	(110.326.524)	Total portion maturing within one year
Bagian jangka panjang	543.985.489	533.528.308	Long-term portion

a. DZ Bank AG ("DZ")

Based on a loan agreement dated March 28, 2014, which has been amended with the latest amendment being made on June 28, 2016, the Company obtained a loan facility from DZ for a maximum amount of US\$31,424,915.12. The proceeds of the loan from this facility were used to finance the purchase of BOPP Line 7 machineries from Bruckner Maschinenbau GmbH & Co. KG and metalizing film machine.

The loan is repayable in 20 equal consecutive semi-annual installments. The loan bears interest at the annual rate of 1.5% above 6 months' LIBOR.

In 2017 and 2016, installment payments amounted to US\$1,527,000 or equivalent to Rp20,327,418 and US\$1,526,999 or equivalent to Rp20,674,048, respectively.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN JANGKA PANJANG (lanjutan)

a. DZ Bank AG ("DZ") (lanjutan)

Pinjaman tersebut dijamin dengan penjaminan fidusia atas mesin dan peralatan milik Perusahaan yang perolehannya dibiayai dengan pinjaman ini (Catatan 14). Saldo pinjaman pokok pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$27.485.992 atau setara dengan Rp370.841.005 dan AS\$29.012.992 atau setara dengan Rp389.818.570.

b. PT Bank CIMB Niaga Tbk ("CIMB Niaga")

Fasilitas Pinjaman Investasi

Berdasarkan perubahan dan penegasan kembali perjanjian kredit tanggal 30 Juni 2010 yang telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 7 Desember 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman investasi dari CIMB Niaga untuk jumlah maksimum sebesar AS\$4.000.000.

Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai pembangunan fasilitas produksi BOPP baru, termasuk didalamnya pembelian mesin dan peralatan pabrik terkait. Penarikan atas fasilitas pinjaman investasi berdasarkan perkembangan fisik dari pembangunan yang dibuat oleh penilai independen dan surat penawaran atau tagihan dari pemasok yang telah diverifikasi oleh CIMB Niaga.

Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 17 September 2017 dan terhutang dalam 24 kali angsuran kwartalan.

Pada tahun 2017 dan 2016, pembayaran angsuran pinjaman masing-masing sebesar AS\$414.748 dan AS\$1.000.000. Saldo dari fasilitas pinjaman investasi pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing adalah sebesar AS\$Nihil atau setara dengan RpNihil dan AS\$414.748 atau setara dengan Rp5.572.560.

Pinjaman dari CIMB Niaga dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan sebesar 7,50% pada tahun 2017 dan 2016.

19. LONG-TERM BORROWINGS (continued)

a. DZ Bank AG ("DZ") (continued)

The loan is secured by fiduciary transfer of ownership of the Company's machinery and equipment financed under this loan facility (Note 14). The outstanding principal as of September 30, 2017 and December 31, 2016 amounted to US\$29,012,992 or equivalent to Rp370,841,005 and US\$27,485,992 or equivalent to Rp389,818,570, respectively.

b. PT Bank CIMB Niaga Tbk ("CIMB Niaga")

Investment Loan Facility

Based on an amendment and reaffirmation of loan agreement dated June 30, 2010 which has been amended several times, with the latest amendment being made on December 7, 2016, the Company obtained an investment loan facility from CIMB Niaga for a maximum amount of US\$4,000,000.

The proceeds from this facility were used to finance the development of the new BOPP production line, including purchase of the related machinery and equipment and tools. The drawdown from this investment loan facility is based on physical progress of the development based on report from an independent appraiser and quotation letter or invoices from suppliers which are verified by CIMB Niaga.

The loan, which will mature on September 17, 2017, is repayable in 24 quarterly installments.

In 2017 and 2016, installment payments amounted to US\$414,748 and US\$1,000,000, respectively. As of September 30, 2017 and December 31, 2016, the outstanding balance from the investment loan facility amounted to US\$Nil or equivalent to RpNil and US\$414,748 or equivalent to Rp5,572,560, respectively.

The loan from CIMB Niaga bore interest at the annual rate of 7.50% in 2017 and 2016.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN JANGKA PANJANG (lanjutan)

**b. PT Bank CIMB Niaga Tbk (“CIMB Niaga”)
(lanjutan)**

Fasilitas Pinjaman Investasi (lanjutan)

Pinjaman ini dijamin dengan:

- Pembebanan hak tanggungan atas 14 bidang hak atas tanah (Hak Guna Bangunan) dengan jumlah luas keseluruhan 160.012 meter persegi yang terletak di Citeureup, Bogor berikut bangunan di atasnya dengan jumlah nilai pertanggungan minimum sebesar Rp91.700.000 dan AS\$5.250.000 (Catatan 14).
- Penjaminan fidusia atas mesin dan peralatan milik Perusahaan (tidak termasuk mesin dan peralatan yang diperoleh melalui fasilitas pinjaman dari UniCredit) dengan nilai penjaminan sebesar Rp605.000.000 (Catatan 14).
- Penjaminan fidusia atas piutang usaha dan persediaan milik Perusahaan dengan nilai penjaminan masing-masing sebesar AS\$32.000.000 dan AS\$55.000.000 (Catatan 7 dan 9).

Fasilitas Pinjaman Investasi 2

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 27 Februari 2014 yang telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 7 Desember 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman investasi 2 dari CIMB Niaga untuk jumlah maksimum sebesar AS\$13.500.000.

Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai konten lokal (termasuk bangunan) dari investasi untuk memperluas fasilitas produksi BOPP Line 7 dan *Metalizing Film*. Penarikan atas fasilitas pinjaman investasi berdasarkan tagihan dari pemasok yang telah diverifikasi oleh CIMB Niaga.

Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 28 September 2021 dan terhutang dalam 23 kali angsuran kwartalan dimulai dari tanggal 28 Maret 2016.

Pada tahun 2017 dan 2016, pembayaran angsuran pinjaman masing-masing sebesar AS\$1.087.500 atau setara dengan Rp14.465.019 dan AS\$725.000 atau setara dengan Rp9.633.618.

19. LONG-TERM BORROWINGS (continued)

**b. PT Bank CIMB Niaga Tbk (“CIMB Niaga”)
(continued)**

Investment Loan Facility (continued)

The loans are secured by:

- Registered mortgages of 14 parcels of the Company's leasehold land with a total area of 160,012 square meters located in Citeureup, Bogor, including buildings thereon, with total minimum pledged value of Rp91,700,000 and US\$5,250,000 (Note 14).
- The Company's machinery and equipment (excluding machinery and equipment financed under credit facility from UniCredit) pledged under fiduciary transfer of ownership with pledged value of Rp605,000,000 (Note 14).
- The Company's trade receivables and inventories pledged under fiduciary transfers of ownership with pledged values of US\$32,000,000 and US\$55,000,000, respectively (Notes 7 and 9).

Investment Loan Facility 2

Based on a loan agreement dated February 27, 2014 which has been amended several times, with the latest amendment being made on December 7, 2016, the Company obtained investment loan facility 2 from CIMB Niaga for a maximum amount of US\$13,500,000.

The proceeds from this facility were used to finance the local content (including building) from the investment to enlarge the production facility of BOPP Line 7 and *Metalizing Film*. The drawdown from this investment loan facility is based on invoices from suppliers which are verified by CIMB Niaga.

The loan, which will mature on September 28, 2021, is repayable in 23 quarterly installments starting from March 28, 2016.

In 2017 and 2016, installment payments amounted to US\$1,087,500 or equivalent to Rp14,465,019 and US\$725,000 or equivalent to Rp9,633,618, respectively.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN JANGKA PANJANG (lanjutan)

**b. PT Bank CIMB Niaga Tbk (“CIMB Niaga”)
(lanjutan)**

Fasilitas Pinjaman Investasi 2 (lanjutan)

Saldo dari fasilitas pinjaman investasi 2 pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$10.994.915 atau setara dengan Rp148.343.389 dan AS\$12.082.414 atau setara dengan Rp162.339.324.

Fasilitas ini dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan sebesar antara 6,5% sampai 7% pada tahun 2017 dan 2016.

Pinjaman ini dijamin dengan:

- Pembebanan hak tanggungan atas 2 bidang hak atas tanah (Hak Guna Bangunan) dengan jumlah luas keseluruhan 29.845 meter persegi yang terletak di Citeureup, Bogor berikut bangunan di atasnya dengan jumlah nilai pertanggungan peringkat ke-3 sebesar AS\$9.100.000 atau ekuivalen dalam rupiah (Catatan 14).
- Penjaminan fidusia atas mesin dan peralatan milik Perusahaan, baik yang sekarang telah ada dan yang akan ada dikemudian hari, dengan nilai penjaminan sebesar AS\$7.760.000 atau ekuivalen dalam rupiah (Catatan 14).

c. UniCredit

Berdasarkan perjanjian pinjaman standar dan perjanjian kerangka kerja tanggal 25 Agustus 2009, yang telah diperbaharui beberapa kali dengan perubahan terakhir dilakukan pada tanggal 29 Juni 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan kredit ekspor dari UniCredit dengan jumlah maksimum sebesar AS\$23.669.327. Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai pembelian mesin BOPP dari Bruckner Maschinenbau GmbH & Co. KG.

Pinjaman tersebut terhutang dalam 17 kali angsuran semesteran mulai tanggal 8 Juni 2010 sampai dengan tanggal 8 Maret 2019 dalam jumlah yang sama. Pinjaman ini dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan sebesar 2,25% di atas suku bunga LIBOR AS\$ 6 bulanan.

19. LONG-TERM BORROWINGS (continued)

**b. PT Bank CIMB Niaga Tbk (“CIMB Niaga”)
(continued)**

Investment Loan Facility 2 (continued)

As of September 30, 2017 and December 31, 2016, the outstanding balance from the investment loan facility 2 amounted to US\$10,994,915 or equivalent to Rp148,343,389 and US\$12,082,414 or equivalent to Rp162,339,324, respectively.

The facility bore interest at the annual rate ranging from 6.5% to 7% in 2017 and 2016.

The loan is secured by:

- Registered mortgages on 2 parcels of the Company's leasehold land with a total area of 29,845 square meters located in Citeureup, Bogor, including buildings thereon, with total pledged value (3rd rank) of US\$9,100,000 or equivalent in rupiah (Note 14).
- The Company's machinery and equipment, which are now existing or to be acquired in the future, pledged under fiduciary transfer of ownership with pledged value of US\$7,760,000 or equivalent in rupiah (Note 14).

c. UniCredit

Based on standard loan and framework agreement dated August 25, 2009 which has been amended several times, with the latest amendment being made on June 29, 2016, the Company obtained export contract finance facility from UniCredit for a maximum amount of US\$23,669,327. The proceeds from this facility were used to finance the purchase of BOPP machineries from Bruckner Maschinenbau GmbH & Co. KG.

The loan is repayable in 17 equal consecutive semi-annual installments starting on June 8, 2010 until March 8, 2019. The loan bears interest at the annual rate of 2.25% above 6 months' US\$ LIBOR.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN JANGKA PANJANG (lanjutan)

c. UniCredit (lanjutan)

Pinjaman tersebut dijamin dengan penjaminan fidusia atas mesin dan peralatan milik Perusahaan yang perolehannya dibiayai dengan pinjaman ini (Catatan 14). Pada tahun 2017 dan 2016, pembayaran angsuran pinjaman masing-masing sebesar AS\$1.381.591 dan AS\$2.762.182. Saldo pinjaman pokok pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar AS\$6.907.955 atau setara dengan Rp93.202.133 dan AS\$8.289.546 atau setara dengan Rp111.378.345.

d. PT Bank CIMB Niaga Tbk - Unit Usaha Syariah ("CIMB Niaga Syariah")

Berdasarkan perjanjian penyediaan fasilitas pembiayaan tanggal 8 Juni 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan murabahah dari CIMB Niaga Syariah dengan jumlah maksimum sebesar AS\$1.200.000. Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai pembelian mesin Slitter dan mesin pendukung lainnya. Pembiayaan tersebut dibayar kembali melalui 72 kali angsuran bulanan mulai tanggal 8 Juni 2017 sampai dengan tanggal 8 Juni 2023.

Saldo pembiayaan pokok dari pembiayaan murabahah pada tanggal 30 September 2017 adalah sebesar AS\$160.538 atau setara dengan Rp2.165.979. Fasilitas pembiayaan ini dikenakan margin keuntungan tertentu yang disepakati bersama oleh Perusahaan dan CIMB Niaga Syariah, yang besarnya setara dengan sekitar 6,0% per tahun pada tahun 2017.

e. PT Bank Mega Tbk ("Mega")

Berdasarkan perubahan dan penegasan kembali perjanjian kredit tanggal 17 September 2009 yang telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 11 Oktober 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman investasi ("TL-3") dari Mega untuk jumlah maksimum sebesar Rp42.000.000.

19. LONG-TERM BORROWINGS (continued)

c. UniCredit (continued)

The loan is secured by fiduciary transfer of ownership of the Company's future machinery and equipment financed under this loan facility (Note 14). In 2017 and 2016, installment payments amounted to US\$1,381,591 and US\$2,763,182, respectively. The outstanding principal as of September 30, 2017 and December 31, 2016 amounted to US\$6,907,955 or equivalent to Rp93,202,133 and US\$8,289,546 or equivalent to Rp111,378,345, respectively.

d. PT Bank CIMB Niaga Tbk - Sharia Business Unit ("CIMB Niaga Syariah")

Based on a financing agreement dated June 8, 2017, the Company obtained murabahah financing facility from CIMB Niaga Syariah for a maximum amount of US\$1,200,000. The proceeds from this facility were used to finance the purchase of Slitter Machine and supporting equipments and tools. This financing facility is repayable in 72 monthly installments starting on June 8, 2017 until June 8, 2023.

As of September 30, 2017, the outstanding loan from the murabahah financing amounted to US\$160,538 or equivalent to Rp2,165,979. This financing facility is subject to certain profit margin sharing between the Company and CIMB Niaga Syariah, which is equivalent to approximately 6.0% per annum in 2017.

e. PT Bank Mega Tbk ("Mega")

Based on an amendment and reaffirmation of loan agreement dated September 17, 2009 which has been amended several times, with the latest amendment being made on October 11, 2017, the Company obtained an investment loan facility ("TL-3") from Mega for a maximum amount of Rp42,000,000.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN JANGKA PANJANG (lanjutan)

e. PT Bank Mega Tbk (“Mega”) (lanjutan)

Hasil penerimaan dari pinjaman ini digunakan untuk membiayai pembangunan fasilitas produksi BOPP baru, termasuk didalamnya pembelian mesin dan peralatan pabrik terkait. Penarikan atas fasilitas ini, antara lain, berdasarkan perkembangan fisik dari pembangunan yang dibuat oleh penilai independen dan surat penawaran atau tagihan dari pemasok yang telah diverifikasi oleh Mega.

Pinjaman tersebut terhutang dalam 24 kali angsuran kwartalan mulai tanggal 25 Desember 2011 sampai dengan tanggal 17 September 2018.

Pada tahun 2017 dan 2016, pembayaran angsuran pinjaman masing-masing sebesar Rp5.692.419 dan Rp10.500.000. Saldo pinjaman pokok pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar RpNihil dan Rp5.692.419.

TL-3 dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan sebesar antara 13% pada tahun 2017 dan tingkat bunga tahunan sebesar 14% sampai 14,5% pada tahun 2016.

Pinjaman ini dijamin, atas dasar *pari passu*, dengan aset yang sama yang dijaminkan atas pinjaman yang diperoleh dari CIMB Niaga.

e. PT BCA Finance

Pada 2015, Perusahaan memperoleh beberapa fasilitas kredit dari PT BCA Finance dengan total sebesar Rp3.185.600 dengan bunga anuitas sebesar 8,76% per tahun. Perolehan pinjaman ini digunakan untuk membiayai pembelian beberapa kendaraan. Pinjaman ini dibayar dengan cicilan bulanan dengan pembayaran cicilan terakhir pada tahun 2018.

Pinjaman tersebut dijamin dengan kendaraan yang dimiliki melalui pinjaman tersebut (Catatan 14). Pada tahun 2017 dan 2016, pembayaran angsuran pinjaman masing-masing sebesar Rp827.623 dan Rp1.022.537. Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terhutang dari fasilitas kredit ini adalah sebesar Rp766.687 dan Rp1.594.310.

19. LONG-TERM BORROWINGS (continued)

e. PT Bank Mega Tbk (“Mega”) (continued)

The proceeds from this facility were used to finance the development of the new BOPP production line, including purchase of the related machinery and equipment tools. The drawdown from this term loan facility should be based on physical progress of the development based on report from an independent appraiser and quotation letter or invoice from supplier, which are verified by Mega.

The loan is repayable in 24 quarterly installments starting on December 25, 2011 until September 17, 2018.

In 2017 and 2016, installment payments of the loan amounted to Rp5,692,419 and Rp10,500,000, respectively. The outstanding loan as of September 30, 2017 and December 31, 2016 amounted to RpNil and Rp5,692,419, respectively.

The TL-3 loan bore interest at annual rates ranging from 13% in 2017 and 14% to 14.5% in 2016.

The loan is secured, on a pari passu basis, by the same assets pledged as collateral for loans obtained from CIMB Niaga.

e. PT BCA Finance

In 2015, the Company obtained several credit facilities from PT BCA Finance amounting to Rp3,185,600 with annuity interest of 8.76% per annum. The proceeds of the loan were used to finance the acquisition of several vehicles. The loan is payable in monthly installments, with the last payment being due in 2018.

The loan is collateralized by the vehicles acquired from the proceeds of the loan (Note 14). In 2017 and 2016, installment payments amounted to Rp827,623 and Rp1,022,537, respectively. As of September 30, 2017 and December 31, 2016, the outstanding loan from this credit facility amounted to Rp766,687 and Rp1,594,310.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

19. PINJAMAN JANGKA PANJANG (lanjutan)

e. PT BCA Finance (lanjutan)

Pada 2016, Perusahaan memperoleh beberapa fasilitas kredit dari PT BCA Finance dengan total sebesar Rp945.280 dengan bunga anuitas sebesar 8,14% per tahun. Perolehan pinjaman ini digunakan untuk membiayai pembelian beberapa kendaraan. Pinjaman ini dibayar dengan cicilan bulanan dengan pembayaran cicilan terakhir pada tahun 2019.

Pinjaman tersebut dijamin dengan kendaraan yang dimiliki melalui pinjaman tersebut (Catatan 14). Pada tahun 2017 dan 2016, pembayaran angsuran pinjaman sebesar Rp225.631 dan Rp166.236. Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terhutang dari fasilitas kredit ini adalah sebesar Rp553.411 dan Rp779.043.

Beban bunga untuk seluruh pinjaman jangka panjang pada tahun 2017 dan 2016 masing-masing adalah sebesar Rp25.673.752 dan Rp14.123.660, dicatat sebagai bagian dari beban keuangan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Sesuai dengan persyaratan dalam perjanjian pinjaman, Perusahaan diwajibkan untuk memenuhi beberapa batasan tertentu antara lain, mendapatkan persetujuan tertulis terlebih dahulu dari pihak kreditur, antara lain dalam hal merger, akuisisi, konsolidasi, pelepasan aset tetap utama, penjaminan utang pihak lain, penjaminan aset saat ini dan masa datang kepada pihak lain, perubahan struktur kepemilikan, perubahan aktivitas usaha, pembayaran pinjaman pemegang saham, deklarasi dan pembayaran dividen kas dan memelihara rasio-rasio keuangan tertentu.

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Perusahaan memberikan imbalan kerja kepada karyawan yang telah mencapai usia pensiun normal 55 tahun berdasarkan Undang-undang No. 13/2003 ("UUUK"). Imbalan tersebut tidak didanai.

Penilaian aktuaris dihitung dengan menggunakan metode *projected-unit-credit* yang berdasarkan asumsi-asumsi berikut:

Tingkat diskonto	8,45%
Tingkat kenaikan gaji	8%
Umur pensiun	55 tahun/years
Tabel mortalitas	TMI 2011

19. LONG-TERM BORROWINGS (continued)

e. PT BCA Finance (continued)

In 2016, the Company obtained several credit facilities from PT BCA Finance amounting to Rp945,280 with annuity interest of 8.14% per annum. The proceeds of the loan were used to finance the acquisition of several vehicles. The loan is payable in monthly installments, with the last payment being due in 2019.

The loan is collateralized by the vehicles acquired from the proceeds of the loan (Note 14). In 2017 and 2016, installment payments amounted to Rp225,631 and Rp166,236, respectively. As of September 30, 2017 and December 31, 2016, the outstanding loan from this credit facility amounted to Rp553,411 and Rp779,043, respectively.

Interest expense of all long-term borrowings in 2017 and 2016 amounted to Rp25,673,752 and Rp14,123,660, respectively, which is recorded as part of finance expense in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Under the terms and conditions of the covering loan agreements, the Company is required to comply with certain restrictive covenants, such as obtaining prior written approval from the creditors with respect to, among others, mergers, acquisitions consolidation, disposal of its major fixed assets, granting of guarantees or indemnities to other parties, pledging of its present and future assets to other parties, changes in the ownership structure, changes in the scope of business activities, payments of loans from shareholders, declaration and payment of cash dividend and maintain certain financial ratios.

20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY

The Company provides benefits for its employees who reach the retirement age of 55 years based on the provisions of Labor Law No. 13/2003 ("Labor Law"). The benefits are unfunded.

The actuarial valuation was determined using the projected-unit-credit method, which considered the following assumptions:

Discount rate
Salary increment rate
Retirement age
Mortality table

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

20. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

Perubahan liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Movements in the employee benefits liability are as follows:

Saldo awal periode	23.087.824	<i>Balance at beginning of period</i>
Beban imbalan kerja	5.142.383	<i>Employee benefit expense</i>
Kerugian (keuntungan) pengukuran kembali yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain	2.903.981	<i>Re-measurement losses (gains) in other comprehensive income</i>
Pembayaran selama periode berjalan	(3.324.772)	<i>Payment during the period</i>
Saldo akhir periode	27.809.416	<i>Balance at end of period</i>
Bagian jangka pendek	(1.469.700)	<i>Current portion</i>
Bagian jangka panjang	26.339.716	<i>Long-term portion</i>

Mutasi nilai kini dari liabilitas imbalan pasti adalah sebagai berikut:

Movements in the present value of defined benefits obligation are as follows:

Saldo awal periode	23.087.824	<i>Balance at beginning of period</i>
Beban pension yang dibebankan ke laba rugi		<i>Pension cost charged to profit or loss</i>
Biaya jasa	3.041.391	<i>Service costs</i>
Bunga neto	2.100.992	<i>Net interest</i>
Sub-total yang dibebankan ke laba rugi	5.142.383	<i>Sub-total included in profit or loss</i>
Kerugian (keuntungan) pengukuran kembali yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain		<i>Re-measurement losses (gains) in other comprehensive income</i>
Perubahan asumsi aktuarial atas asumsi finansial	1.237.381	<i>Actuarial changes arising from changes in financial assumptions</i>
Koreksi aktuarial	1.666.600	<i>Experience adjustments</i>
Pembayaran selama periode berjalan	(3.342.772)	<i>Payment during the period</i>
Saldo akhir periode	27.809.416	<i>Balance at end of period</i>

Bagian jangka pendek dari liabilitas imbalan kerja berdasarkan UUK yang disajikan sebagai bagian dari beban akrual sebesar Rp1.469.700 pada tanggal 31 Desember 2016. Bagian jangka panjang yang termasuk dalam liabilitas imbalan kerja masing-masing sebesar Rp26.339.716 pada tanggal 31 Desember 2016.

The current portion of employee benefits liability under the Labor Law which is presented as part of accrued expenses amounted to Rp1,469,700 as of December 31, 2016. The non-current portion included in employee benefit liability amounted to Rp26,339,716 as of December 31, 2016.

Jumlah nilai kini liabilitas imbalan pasti dan penyesuaian liabilitas program untuk imbalan pensiun adalah sebagai berikut:

The amounts of the present value of defined benefit obligation and experience adjustment on obligation for retirement benefits are as follows:

	2016	2015	2014	2013	2012	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	27.809.416	23.087.824	24.821.895	21.561.889	26.123.252	<i>Present value of defined benefits obligation</i>
Penyesuaian liabilitas program	1.666.600	1.687.111	1.103.544	1.605.108	2.387.547	
						<i>Experience adjustment on obligation</i>

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

20. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Perubahan sebesar satu persentase pada tingkat diskonto pada tanggal 31 Desember 2016 dan tahun yang berakhir pada tanggal tersebut berdampak sebagai berikut:

Kenaikan

Akumulasi kewajiban imbalan pasti
Biaya jasa kini

25.718.127
2.813.894

Increase
Accumulated defined benefits obligation
Service costs

Penurunan

Akumulasi kewajiban imbalan pasti
Biaya jasa kini

30.190.451
3.309.429

Decrease
Accumulated defined benefits obligation
Service costs

Perubahan sebesar satu persentase dalam tingkat kenaikan gaji dan upah pada tanggal 31 Desember 2016 dan tahun yang berakhir pada tanggal tersebut berdampak sebagai berikut:

One percentage point change in the assumed wage and salary increase rate as of December 31, 2016 and for the year then ended would have had the following effects:

Kenaikan

Akumulasi kewajiban imbalan pasti
Biaya jasa kini

31.795.495
3.483.157

Increase
Accumulated defined benefits obligation
Service costs

Penurunan

Akumulasi kewajiban imbalan pasti
Biaya jasa kini

24.295.387
2.669.144

Decrease
Accumulated defined benefits obligation
Service costs

Jadual jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti pada tanggal 31 Desember 2016:

The maturity profile of defined benefits obligation as of December 31, 2016:

1 tahun
2-5 tahun
Lebih dari 5 tahun

2.293.586
11.773.242
741.242.886

Within one year
2-5 years
More than 5 years

Total

755.309.714

Total

Manajemen berkeyakinan bahwa liabilitas imbalan kerja telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh UUK.

Management believes that the employee benefits liability is sufficient in accordance with the requirements of the Labor Law.

Durasi rata-rata kewajiban manfaat pasti diakhir periode pelaporan masing-masing adalah 20 tahun untuk Perusahaan.

The average duration of the defined benefits plan obligation at the end of reporting period is 20 years for the Company.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

21. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Saldo pada awal tahun	(127.889)	(103.472)	Beginning balance
Bagian rugi neto	-	((9.349)	Share of net loss
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(34.615)	(15.068)	Exchange rate difference from financial statement translation
Saldo pada akhir tahun	(162.504)	(127.889)	Ending balance

21. NON-CONTROLLING INTEREST

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

22. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 berdasarkan pencatatan PT Raya Saham Registra, biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

22. SHARE CAPITAL

Based on the records maintained by the shares registrar, PT Raya Saham Registra, the composition of the Company's shareholders as of September 30, 2017 and December 31, 2016 was as follows:

Pemegang saham	Jumlah saham/ Number of shares	% kepemilikan/ % of ownership	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital (Rupiah)	Shareholders
Asia Investment Limited	117.747.275	19,23	58.873.638	Asia Investment Limited
Shenton Finance Corporation	115.835.001	18,92	57.917.501	Shenton Finance Corporation
PT Nawa Panduta	92.133.534	15,05	46.066.767	PT Nawa Panduta
Heca Holding Limited	73.032.133	11,93	36.516.067	Heca Holding Limited
Lain-lain (masing-masing dengan kepemilikan kurang dari 5%)	213.500.057	34,87	106.750.027	Others (each with ownership of less than 5%)
Sub-total	612.248.000	100,00	306.124.000	Sub-total
Saham treasury	67.752.000		33.876.000	Treasury stock
Total	680.000.000		340.000.000	Total

Berdasarkan pencatatan PT Raya Saham Registra, biro administrasi efek, tidak terdapat anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang mempunyai saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016.

Based on the records maintained by PT Raya Saham Registra, the shares registrar, as of September 30, 2017 and December 31, 2016 there were no Company shares held by any member of the Boards of Commissioners and Directors.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") yang diadakan pada tanggal 19 Februari 2010, pemegang saham menyetujui rencana Perusahaan untuk melakukan pembelian kembali ("buyback") sahamnya. Program buyback dilaksanakan selama periode yang tidak melebihi 18 bulan ke depan sejak tanggal pelaksanaan RUPSLB. Melalui program ini, Perusahaan dapat melakukan buyback maksimum sampai dengan 10% dari modal ditempatkan dan disetor penuh. Perusahaan mengalokasikan dana dengan jumlah maksimum Rp80.000.000 yang berasal dari saldo laba untuk mendukung program buyback tersebut.

Pursuant to a resolution in the Extraordinary General Meeting of Shareholders ("EGMS") held on February 19, 2010, the shareholders approved the Company's plan to buy back its shares. The shares buy-back program was exercised within an 18-month period from the EGMS date. Under the program, the Company could repurchase up to 10% of its total issued and fully paid share capital. The Company allocated funds at the maximum of Rp80,000,000 taken from its retained earnings to support the shares buy-back program.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

22. MODAL SAHAM (lanjutan)

Program *buyback* sudah diselesaikan pada tanggal 19 Agustus 2011 dimana jumlah saham yang telah dibeli kembali adalah sebanyak 67.752.000 saham, setara dengan 9,96% dari modal saham ditempatkan dan disetor penuh, dengan jumlah pembelian sebesar Rp79.566.944. Seluruh saham yang dibeli kembali tersebut dicatat dan disajikan sebagai "Saham Tresuri".

22. SHARE CAPITAL (continued)

The buy-back program ended on August 19, 2011. The Company had repurchased 67,752,000 shares, equivalent to 9.96% of its total issued and paid-up capital, for a total purchase price of Rp79,566,944. The said repurchased shares are accounted for and presented as "Treasury Stock".

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Saldo akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 sebagai berikut:

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The details of the balance of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

	2017	2016	
Penawaran umum perdana 16.000.000 saham pada harga Rp3.800 (angka penuh) per saham ⁽¹⁾	44.800.000	44.800.000	Initial public issuance of 16,000,000 shares at Rp3,800 (full amount) per share ⁽¹⁾
Penawaran umum terbatas 12.000.000 saham pada harga Rp4.400 (angka penuh) per saham ⁽¹⁾	40.800.000	40.800.000	Limited offering of 12,000,000 shares at Rp4,400 (full amount) per share ⁽¹⁾
Pembagian saham bonus	(84.000.000)	(84.000.000)	Issuance of bonus shares
Biaya emisi saham	(1.170.776)	(1.170.776)	Share issuance costs
Peningkatan Modal tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) 328.000.000 saham pada harga Rp1.425 (angka penuh) per saham ⁽²⁾	303.400.000	303.400.000	Issuance of shares without pre-emptive rights (HMETD) of 328,000,000 shares at Rp1,425 (full amount) per share ⁽²⁾
Neto	303.829.224	303.829.224	Net

⁽¹⁾ berdasarkan nilai par per saham Rp1.000 (angka penuh)

⁽²⁾ berdasarkan nilai par per saham Rp500 (angka penuh)

⁽¹⁾ based on par value per share of Rp1,000 (full amount)

⁽²⁾ based on par value per share of Rp500 (full amount)

24. SELISIH KURS KARENA PENJABARAN LAPORAN KEUANGAN

Akun ini merupakan selisih kurs yang timbul dari (i) penjabaran laporan keuangan Entitas Anak dari dolar Hong Kong ke dolar A.S. dan dari dolar A.S. ke mata uang penyajian laporan keuangan Kelompok Usaha; dan (ii) penjabaran laporan keuangan Perusahaan dalam mata uang fungsional ke dalam mata uang penyajian laporan keuangan Kelompok Usaha.

24. EXCHANGE RATE DIFFERENCES FROM FINANCIAL STATEMENT TRANSLATION

This account represents exchange rate differences arising from (i) translation of the Subsidiary's financial statements from Hong Kong dollar to U.S. dollar and from U.S. dollar to the Group's presentation currency; and (ii) translation of the Company's functional currency into the Group's presentation currency.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

25. PENJUALAN NETO

25. NET SALES

	Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/ Period Ended September 30,		
	2017	2016	
Penjualan domestik			<i>Domestic sales</i>
Pihak ketiga	1.011.014.756	995.467.959	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 32)	-	1.028.584	<i>Related party (Note 32)</i>
	1.011.014.756	996.496.543	
Penjualan ekspor			<i>Export sales</i>
Pihak ketiga	523.581.186	580.624.905	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 32)	29.724	56.749	<i>Related party (Note 32)</i>
	532.610.910	580.681.654	
Total	1.534.625.666	1.577.178.197	Total

Tidak terdapat penjualan kepada satu pelanggan yang melebihi 10% dari total penjualan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016.

There were no sales to any single customer of more than 10% of the total consolidated sales for each of the years ended September 30, 2017 and 2016.

26. BEBAN POKOK PENJUALAN

26. COST OF GOODS SOLD

	Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/ Period Ended September 30,		
	2017	2016	
Pemakaian bahan baku	1.027.902.394	1.034.916.315	<i>Raw materials used</i>
Upah langsung	49.897.665	41.950.084	<i>Direct labor</i>
Beban produksi	307.747.900	292.909.463	<i>Production expenses</i>
	1.385.547.959	1.369.775.862	
Persediaan barang dalam proses:			<i>Work-in-process inventory:</i>
Pada awal periode	11.449.288	17.152.864	<i>At beginning of period</i>
Pada akhir periode	(21.018.375)	(14.748.095)	<i>At end of period</i>
Beban pokok produksi	1.375.978.872	1.372.180.631	<i>Cost of goods manufactured</i>
Persediaan barang jadi:			<i>Finished goods inventory:</i>
Pada awal periode	77.863.054	94.500.170	<i>At beginning of period</i>
Transfer dan lain-lain	(7.406.598)	13.407.723	<i>Transfers and others</i>
Pada akhir periode	(50.675.290)	(84.748.475)	<i>At end of period</i>
	19.781.166	23.159.418	
Beban pokok penjualan	1.395.760.038	1.395.340.049	Cost of goods sold

Tidak terdapat pembelian dari satu pemasok yang melebihi 10% dari total beban pokok penjualan konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016.

There were no purchases from any single supplier of more than 10% of the total consolidated cost of goods sold for each of the years ended September 30, 2017 and 2016.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

27. BEBAN PENJUALAN

	Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/ Period Ended September 30,	
	2017	2016
Ongkos angkut	20.716.039	23.208.345
Gaji dan kesejahteraan karyawan	7.527.653	9.096.985
Komisi dan asuransi	5.862.439	5.422.411
Transportasi dan perjalanan dinas	3.391.701	3.667.591
Jamuan dan representasi	2.886.926	4.033.431
Beban klaim	1.091.250	2.537.488
Pos, telepon dan teleks	397.316	502.975
Sewa, listrik dan air	112.873	152.839
Lain-lain	1.462.843	1.759.083
Total	43.449.040	50.381.148

27. SELLING EXPENSES

<i>Freight charges</i>
<i>Salaries and employee benefits</i>
<i>Commissions and insurance</i>
<i>Transportation and travel</i>
<i>Representation and entertainment</i>
<i>Claim expenses</i>
<i>Post, telephone and telex</i>
<i>Rent, electricity and water</i>
<i>Others</i>
Total

28. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/ Period Ended September 30,	
	2017	2016
Gaji dan kesejahteraan karyawan	22.989.258	26.353.979
Jasa profesional dan legal	2.698.649	2.900.567
Beban bank	1.958.995	2.438.895
Penyusutan (Catatan 14)	2.521.046	2.866.788
Sewa, listrik dan air	1.842.704	1.718.594
Jamuan dan representasi	1.440.583	1.081.681
Transportasi dan perjalanan dinas	1.220.395	1.656.886
Pos, telepon dan teleks	308.917	229.400
Asuransi	138.505	101.020
Lain-lain	1.715.882	1.937.668
Total	36.834.934	41.285.478

28. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

<i>Salaries and employee benefits</i>
<i>Legal and professional fees</i>
<i>Bank charges</i>
<i>Depreciation (Note 14)</i>
<i>Rent, electricity and water</i>
<i>Representation and entertainment</i>
<i>Transportation and travel</i>
<i>Post, telephone and telex</i>
<i>Insurance</i>
<i>Others</i>
Total

29. LABA PER SAHAM

Jumlah laba periode berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk yang digunakan dalam menghitung laba per saham dasar untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 masing-masing adalah Rp15.142.682 dan Rp41.302.096. Rata-rata tertimbang saham beredar (setelah memperhitungkan saham treasury) yang digunakan sebagai denominator untuk menghitung laba per saham untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah 612.248.000 saham (Catatan 22). Perusahaan tidak mempunyai efek yang bersifat dilusian pada tahun 2017 dan 2016.

29. EARNINGS PER SHARE

The amounts of profit for the period attributable to the owners of the parent entity which are used in calculating the basic earnings per share for the years ended September 30, 2017 and 2016 are Rp15,142,682 and Rp41,302,096 respectively. The weighted average number of outstanding shares (after considering treasury stock) used as the denominator in computing the earnings per share for the years ended September 30, 2017 and 2016 is 612,248,000 shares (Note 22). The Company does not have any dilutive ordinary shares in 2017 and 2016.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

30. PEMBENTUKAN SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN PENGGUNAANNYA

Dalam rangka memenuhi Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007, yang mengharuskan perusahaan-perusahaan secara bertahap mencadangkan sekurang-kurangnya 20% dari modal yang ditempatkan sebagai dana cadangan umum, para pemegang saham menyetujui pencadangan sebagian dari saldo laba Perusahaan sebagai cadangan dana umum sebesar Rp2.500.000 pada tahun 2016 yang diputuskan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPS") tanggal 8 Juni 2016.

31. DIVIDEN

Berdasarkan keputusan RUPS tanggal 7 Juni 2017, para pemegang saham memutuskan, antara lain, untuk membagikan dividen kas sebesar Rp12 per saham atau sebesar Rp7.346.976 dari laba bersih tahun 2016. Dividen kas tersebut telah dibayarkan pada tahun 2017.

Berdasarkan keputusan RUPS tanggal 8 Juni 2016, para pemegang saham memutuskan, antara lain, untuk membagikan dividen kas sebesar Rp9 per saham atau sebesar Rp5.510.323 dari laba bersih tahun 2015. Dividen kas tersebut telah dibayarkan pada tahun 2016.

32. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

Saldo dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

a. Piutang usaha

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
PT Megah Jaya Lestari	-	588.248
STENTA	30.087	21.498
Total	30.087	609.746
Persentase terhadap total aset konsolidasian	0,00%	0,02%

b. Utang usaha

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
PT Megah Jaya Lestari	-	478.610
STENTA	1.800	7.659
Total	1.800	486.269
Persentase terhadap total liabilitas konsolidasian	0,03%	0,03%

30. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS

In compliance with Corporation Law No. 40 Year 2007, which requires companies to set aside, on a gradual basis, an amount equivalent to at least 20% of their subscribed capital as general reserve, the shareholders approved the partial appropriation of the Company's retained earnings as general reserve amounting to Rp2,500,000 each year in 2016, which was approved during the Annual General Meetings of Shareholders ("AGMS") held on June 8, 2016.

31. DIVIDEND

Pursuant to resolutions of the AGMS dated June 7, 2017, the shareholders agreed to distribute cash dividend of Rp12 per share or totalling Rp7,346,976, in respect to the 2016 net income. The cash dividend was paid in 2017.

Pursuant to resolutions of the AGMS dated June 8, 2016, the shareholders agreed to distribute cash dividend of Rp9 per share or totalling Rp5,510,323, in respect to the 2015 net income. The cash dividend was paid in 2016.

32. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Balances and transactions with related parties were as follows:

a. Trade receivables

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

	2017	2016
PT Megah Jaya Lestari	-	588.248
STENTA	30.087	21.498
Total	30.087	609.746
Percentage to total consolidated assets	0,00%	0,02%

b. Trade payables

The details of this account as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as follows:

	2017	2016
PT Megah Jaya Lestari	-	478.610
STENTA	1.800	7.659
Total	1.800	486.269
Percentage to total consolidated liabilities	0,03%	0,03%

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**32. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-
PIHAK BERELASI (lanjutan)**

**32. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (continued)**

c. Penjualan neto

c. Net sales

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The details of this account as of September 30, 2017 and 2016 are as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
PT Megah Jaya Lestari	-	1.028.584	PT Megah Jaya Lestari
STENTA	29.724	56.749	STENTA
Total	<u>29.724</u>	<u>1.085.333</u>	Total
Persentase terhadap total penjualan neto konsolidasian	<u>0,00%</u>	<u>0,07%</u>	Persentase to total consolidated net sales

d. Pembelian

d. Purchase

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The details of this account as of September 30, 2017 and 2016 are as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
PT Megah Jaya Lestari	-	3.078.336	PT Megah Jaya Lestari
STENTA	-	-	STENTA
Total	<u>-</u>	<u>3.078.336</u>	Total
Persentase terhadap total beban pokok penjualan konsolidasian	<u>0,00%</u>	<u>0,22%</u>	Persentase to total consolidated cost of goods sold

e. Gaji dan kesejahteraan manajemen kunci

e. Salaries and benefits for key management

Rincian akun ini pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The details of this account as of September 30, 2017 and 2016 are as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Dewan Komisaris dan Direksi			Boards of Commissioners and Directors
Imbalan kerja jangka pendek	<u>11.124.300</u>	<u>15.415.500</u>	Short-term employee benefits
Persentase terhadap total beban penjualan dan beban umum dan administrasi konsolidasian	<u>13,85%</u>	<u>16,82%</u>	Persentase to total consolidated selling expenses and general and administrative expenses

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

32. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi dilakukan berdasarkan syarat dan kondisi yang disepakati antar Perusahaan dengan pihak berelasi.

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai atas piutang usaha - pihak berelasi pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar Rp230.068 adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha tersebut.

Tidak terdapat jaminan yang diberikan atas utang usaha - pihak berelasi tersebut.

Hubungan dan sifat saldo akun/transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

32. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Transactions with related parties are conducted under terms and conditions agreed between the Company and the related parties.

Management believes that the allowance for impairment of trade receivables - related parties as of September 30, 2017 and December 31, 2016 amounting to Rp230,068, each, is sufficient to cover possible losses arising from uncollectible trade receivables.

All of the trade payables - related parties are unsecured.

The relationship and nature of account balances/transactions with related parties are as follows:

No.	Pihak-pihak Berelasi/ Related Parties	Hubungan/Relationship	Sifat Saldo Akun/Transaksi/ Nature of Account Balances/ Transactions
1.	PT Megah Jaya Lestari	Kesamaan pemegang saham/ Common shareholders	Piutang usaha, utang usaha, penjualan dan pembelian/Trade receivables, trade payables, sales, and purchase
2.	STENTA	Entitas asosiasi/ Associated company	Piutang usaha, utang usaha, penjualan dan pembelian/Trade receivables, trade payables, sales, and purchase
3.	Dewan Komisaris dan Direksi/ Boards of Commissioners and Directors	Manajemen kunci/ Key management	Gaji dan kesejahteraan manajemen kunci/Salaries and benefits for key management

33. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat yang mendekati nilai wajar dari instrumen keuangan Kelompok Usaha:

33. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The following table sets out the carrying values, which approximate the fair values, of the Group's financial instruments:

	30 September 2017/September 30, 2017		31 Desember 2016/December 31, 2016		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
Aset keuangan lancar					Current financial assets
Kas dan setara kas	35.986.600	35.986.600	99.933.371	99.933.371	Cash and cash equivalents
Dana yang dibatasi penggunaannya	59.732.476	59.732.476	48.232.839	48.232.839	Restricted funds
Investasi jangka pendek	6.899.981	6.899.981	6.617.525	6.617.525	Short-term investment
Piutang usaha	397.950.350	397.950.350	356.148.507	356.148.507	Trade receivables
Piutang lain-lain	1.755.110	1.755.110	3.007.692	3.007.692	Other receivables
Total aset keuangan lancar	502.324.517	502.324.517	513.939.934	513.939.934	Total current financial assets
Aset keuangan tidak lancar					Non-current financial assets
Aset tidak lancar lainnya	8.507.210	8.507.210	8.762.347	8.762.347	Other non-current assets
Total aset keuangan	510.831.727	510.831.727	522.702.281	522.702.281	Total financial assets

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**33. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)**

	30 September 2017/September 30, 2017	
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value
Liabilitas keuangan jangka pendek		
Pinjaman bank jangka pendek	390.930.185	390.930.185
Utang usaha	332.250.397	332.250.397
Utang lain-lain	10.923.379	10.923.379
Beban akrual	26.231.770	26.231.770
Bagian pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	44.499.998	44.499.998
Total liabilitas keuangan jangka pendek	804.835.729	804.835.729
Liabilitas keuangan jangka panjang		
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	543.985.489	533.540.533
Total liabilitas keuangan	1.348.821.218	1.338.376.262

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayarkan untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar didasarkan pada anggapan bahwa transaksi untuk menjual suatu aset atau mengalihkan suatu liabilitas yang berlangsung pada:

- Pasar utama untuk aset atau kewajiban, atau
- Dengan tidak adanya pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau kewajiban.

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

Nilai wajar aset atau kewajiban diukur dengan menggunakan asumsi bahwa pelaku pasar akan menggunakan ketika harga aset atau kewajiban, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan terbaik ekonomi mereka.

Kelompok Usaha menggunakan hirarki berikut ini untuk menentukan nilai wajar instrumen keuangan:

- Tingkat 1: Nilai wajar diukur berdasarkan pada harga kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas sejenis.
- Tingkat 2: Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek yang signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.
- Tingkat 3: Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek yang signifikan atas nilai wajar tidak dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.

**33. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS
(continued)**

	31 Desember 2016/December 31, 2016		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
			Current financial liabilities
	340.619.871	340.619.871	Short-term bank loans
	291.017.160	291.017.160	Trade payables
	7.887.542	7.887.542	Other payables
	20.046.382	20.046.382	Accrued expenses
			Current maturities of long-term borrowings
	110.326.524	110.326.524	
Total current financial liabilities	769.897.479	769.897.479	Total current financial liabilities
			Non-current financial liabilities
	533.528.308	502.112.842	Long-term borrowings - net of current maturities
Total financial liabilities	1.303.425.787	1.272.010.321	Total financial liabilities

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

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

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

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

The Group uses the following hierarchy for determining the fair value of financial instruments:

- Level 1: Fair values measured based on quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: Fair values measured based on valuation techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair values are observable, either directly or indirectly.
- Level 3: Fair value measured based on valuation techniques for which inputs which have a significant effect on the recorded fair value are not based on observable market data.

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**33. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)**

Hirarki nilai wajar Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

**33. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS
(continued)**

The Group's fair value hierarchy is as follows:

		30 September 2017/September 30, 2017				
		Harga Pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Tingkat 1)/ Quoted prices in active markets for identical assets or liabilities (Level 1)	Inputs yang dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Tingkat 2)/ Significant and observable inputs, directly or indirectly (Level 2)	Inputs yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Tingkat 3)/ Significant unobservable inputs (Level 3)		
Aset keuangan lancar						Current financial assets
Investasi jangka pendek	6.589.863	6.589.863	-	-		Short-term investment
Liabilitas keuangan jangka panjang						Non-current financial liabilities
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	543.985.489	-	533.540.533	-		Long-term borrowings - net of current maturities
		31 Desember 2016/December 31, 2016				
		Harga Pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Tingkat 1)/ Quoted prices in active markets for identical assets or liabilities (Level 1)	Inputs yang dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Tingkat 2)/ Significant and observable inputs, directly or indirectly (Level 2)	Inputs yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Tingkat 3)/ Significant unobservable inputs (Level 3)		
Aset keuangan lancar						Current financial assets
Investasi jangka pendek	6.617.525	6.617.525	-	-		Short-term investment
Liabilitas keuangan jangka panjang						Non-current financial liabilities
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	533.528.308	-	502.112.842	-		Long-term borrowings - net of current maturities

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**33. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN
(lanjutan)**

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

a. Aset dan liabilitas keuangan jangka pendek

Instrumen keuangan jangka pendek dengan jatuh tempo dalam satu tahun atau kurang (kas dan setara kas, dana yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, piutang lain-lain, pinjaman bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, beban akrual, dan bagian pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun) mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek.

Investasi pada reksadana dicatat sebesar nilai wajar yang mengacu pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif.

b. Aset dan liabilitas keuangan jangka panjang

Instrumen keuangan jangka panjang terdiri dari aset tidak lancar lainnya dan pinjaman jangka panjang. Aset tidak lancar lainnya - uang jaminan dicatat sebesar biaya historis karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal. Tidak praktis untuk mengestimasi nilai wajar dari aset tidak lancar lainnya - uang jaminan karena tidak ada jangka waktu pembayaran yang pasti walaupun tidak diharapkan untuk dikembalikan dalam jangka waktu 12 bulan setelah tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Nilai wajar dari pinjaman jangka panjang ditentukan dengan mendiskontokan arus kas masa datang menggunakan suku bunga yang berlaku dari transaksi pasar kini yang dapat diamati untuk instrumen dengan persyaratan, risiko kredit dan jatuh tempo yang sama.

**33. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS
(continued)**

Financial instruments presented in the consolidated statement of financial position are carried at their fair values, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

a. Short-term financial assets and liabilities

Short-term financial instruments with remaining maturities of one year or less (cash and cash equivalents, restricted funds, trade receivables, other receivables, short-term bank loans, trade payables, other payables, accrued expenses, and current maturities of long-term borrowings) approximate their carrying amounts due to their short-term nature.

The investments in mutual funds are carried at fair value using the quoted prices published in active markets.

b. Long-term financial assets and liabilities

Long-term financial instruments consist of other non-current assets and long-term borrowings. The other non-current assets - guarantee deposits are carried at historical cost because their fair value cannot be reliably measured. It is not practical to estimate the fair value of the other non-current assets - guarantee deposits because there are no fixed repayment terms although they are not expected to be settled within 12 months after the consolidated statement of financial position date.

The fair values of long-term borrowings is determined by discounting future cash flows using applicable rates from observable current market transactions for instruments with similar terms, credit risk and remaining maturities.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

34. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Manajemen risiko

Instrumen keuangan utama Kelompok Usaha terdiri dari kas dan setara kas dan pinjaman. Kelompok Usaha mempunyai aset dan liabilitas keuangan yang lainnya seperti piutang usaha dan piutang lain-lain dan utang usaha dan utang lain-lain, yang muncul secara langsung dari kegiatan usahanya.

Tujuan utama dari instrumen keuangan utama tersebut adalah untuk mengumpulkan dana untuk kegiatan operasional Kelompok Usaha. Telah menjadi kebijakan Kelompok Usaha untuk tidak melakukan perdagangan atas instrumen keuangan yang dimilikinya.

Risiko utama dari instrumen keuangan Kelompok Usaha adalah risiko tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko mata uang asing dan risiko harga komoditas. Direksi menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko yang dijelaskan secara detail sebagai berikut:

a. Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat suku bunga adalah risiko bahwa nilai wajar atau arus kas dimasa depan dari instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat dari berubahnya suku bunga pasar. Kelompok Usaha menghadapi risiko atas perubahan suku bunga pasar sehubungan dengan pinjaman Kelompok Usaha yang dikenakan tingkat suku bunga mengambang.

Kelompok Usaha melakukan evaluasi dan pengawasan terhadap pergerakan suku bunga pasar untuk meminimalisasi dampak negatif terhadap Kelompok Usaha.

Skedul berikut menunjukkan sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada suku bunga, dimana semua variabel lainnya dianggap tetap, terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Kelompok Usaha untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2017:

Kenaikan/penurunan basis poin	25	<i>Increase/decrease point basis</i>
Dampak terhadap laba konsolidasian tahun berjalan (dibulatkan)	1.906.000	<i>Effect on consolidated profit for the year (rounded)</i>

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

Risk management

The Group's principal financial instruments consist of cash and cash equivalents and borrowings. The Group has various other financial assets and liabilities such as trade and other receivables and trade and other payables, which arise directly from its operations.

The main purpose of these financial instruments is to raise funds for the operations of the Group. It is and has been the policy of the Group that no trading in financial instruments shall be undertaken.

The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, liquidity risk, credit risk, foreign currency risk and commodity price risk. The Board of Directors reviews and approves policies for managing each of these risks, which are described in more detail as follows:

a. Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to its borrowings with floating interest rates.

The Group monitors and evaluates the movements of relevant interest rates in the financial markets to minimize the negative effect to the Group.

The following schedule shows sensitivity to a reasonably possible change in the interest rate, with all other variables held constant, of the Group's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended September 30, 2017:

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

34. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Manajemen risiko (lanjutan)

b. Risiko likuiditas

Kelompok Usaha mengelola profil likuiditasnya untuk dapat mendanai pengeluaran modalnya dan membayar pinjaman yang jatuh tempo dengan menjaga kecukupan kas dan ketersediaan pendanaan melalui jumlah fasilitas kredit berkomitmen yang cukup.

Kelompok Usaha mengevaluasi proyeksi arus kas dan arus kas aktual secara regular dan mencermati keadaan pasar keuangan secara terus-menerus dalam rangka mencari kesempatan untuk mengejar inisiatif penggalangan dana diantaranya dalam bentuk pinjaman baru yang lebih kompetitif.

Tabel di bawah ini merupakan jadual jatuh tempo liabilitas keuangan Kelompok Usaha berdasarkan pembayaran kontraktual semula yang tidak didiskontokan:

	Kurang dari/ Below 1 tahun/year	1-2 tahun/years	2-3 tahun/years	3-5 tahun/years	Lebih dari/ Over 5 tahun/years	Biaya perolehan pinjaman/ Loan arrangement cost	Nilai tercatat pada tanggal 30 September 2017/ Carrying value as of September 30, 2017
Pinjaman bank jangka pendek/ Short-term bank loans	390.930.185	-	-	-	-	-	390.930.185
Utang usaha/Trade payables	332.250.397	-	-	-	-	-	332.250.397
Utang lain-lain/Other payables	10.923.379	-	-	-	-	-	10.923.379
Beban akrual/ Accrued expenses	26.231.770	-	-	-	-	-	26.231.770
Pinjaman jangka panjang/ Long-term borrowings	44.499.998	108.747.014	118.028.406	90.492.103	254.105.083	(27.387.117)	588.485.487
Total/Total	804.835.729	108.747.014	118.028.406	90.492.103	254.105.083	(27.387.117)	1.348.821.218

c. Risiko kredit

Risiko kredit yang dihadapi oleh Kelompok Usaha berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Sebagai langkah mitigasi atas risiko ini, terdapat kebijakan untuk memastikan penjualan produk hanya dilakukan terutama kepada pelanggan yang dapat dipercaya atau terbukti mempunyai sejarah kredit yang baik. Hal ini merupakan kebijakan Kelompok Usaha dimana semua pelanggan yang akan melakukan pembelian secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Risk management (continued)

b. Liquidity risk

The Group manages its liquidity profile to be able to finance its capital expenditure and service its maturing borrowings by maintaining sufficient cash, and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

The Group regularly evaluates its projected and actual cash flow information and continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to pursue fund-raising initiatives, which may include, among others, new competitive borrowings.

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on original contractual undiscounted amounts to be paid:

c. Credit risk

The Group is exposed to credit risk arising from the credit granted to its customers. To mitigate this risk, it has policies in place to ensure that sales of products are made mainly to creditworthy customers with proven track record or good credit history. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit are subject to credit verification procedures.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

34. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Manajemen risiko (lanjutan)

c. Risiko kredit (lanjutan)

Kelompok Usaha memiliki kebijakan untuk memberikan batasan jumlah kredit dan menetapkan termin pembayaran kepada setiap pelanggan. Adapun untuk pelanggan baru, Kelompok Usaha pada umumnya mengharuskan mereka untuk memberikan uang muka dan/atau membayar penuh sebelum dilakukan pengiriman barang. Sebagai tambahan, saldo piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi kemungkinan piutang yang tidak tertagih.

Ketika pelanggan tidak mampu melakukan pembayaran dalam jangka waktu yang telah diberikan, Kelompok Usaha akan menghubungi pelanggan untuk menindaklanjuti piutang yang telah lewat jatuh tempo. Jika pelanggan tidak melunasi piutang yang telah jatuh tempo dalam jangka waktu yang telah ditentukan, Kelompok Usaha akan melakukan negosiasi dengan pelanggan, diantaranya melalui perpanjangan jangka waktu agar pelanggan dapat melunasi seluruh liabilitasnya. Jika pelanggan masih tidak dapat menyelesaikan liabilitasnya setelah perpanjangan jangka waktu tersebut, Kelompok Usaha menindaklanjutinya melalui jalur hukum. Berdasarkan hasil penilaian Kelompok Usaha, provisi dapat dibuat jika piutang pelanggan dianggap tidak dapat tertagih.

Sehubungan dengan risiko kredit yang timbul dari saldo pada bank, risiko tersebut dapat muncul karena wanprestasi dari *counterparty*. Kelompok Usaha memiliki kebijakan untuk menempatkan dananya hanya pada bank dengan reputasi yang baik.

Nilai maksimum eksposur terhadap resiko kredit dari instrumen keuangan saat ini adalah sebesar nilai tercatatnya sebagaimana diungkapkan pada Catatan 33. Pada tanggal 30 September 2017 dan 2015, aset keuangan Kelompok Usaha seluruhnya diklasifikasikan sebagai lancar dan tidak mengalami penurunan nilai, kecuali piutang usaha yang diungkapkan pada Catatan 7.

d. Risiko mata uang asing

Mata uang fungsional Kelompok Usaha adalah dolar Amerika Serikat. Kelompok Usaha menghadapi risiko nilai tukar mata uang selain dolar Amerika Serikat karena sebagian kas dan setara kas, pinjaman tertentu, penjualan tertentu, pembelian tertentu dan biaya operasional tertentu dilakukan dalam rupiah.

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Risk management (continued)

c. Credit risk (continued)

The Group has policies that limit the amount of credit exposure and the credit term to be granted to each customer. In addition, the Group has policies that require new customers to make full payment and/or pay sales advances prior to goods shipment. Moreover, receivable balances are monitored on an ongoing basis to reduce the exposure to bad debts.

When a customer fails to make payment within the credit term granted, the Group contacts the customer to act on the overdue receivables. If the customer does not settle the overdue receivables within a reasonable time, the Group negotiates with the customer through, among others, an extension of the credit term to enable the customer to repay its payable. If the customer still does not settle after the extended period, the Group proceeds to commence legal proceedings. Depending on the assessment of the Group, specific provisions may be made if the customer's debt is deemed uncollectible.

With respect to credit risk from balances with banks, credit risk exposure arises from default of the counterparty. The Group has a policy to place its funds only in banks with good reputation.

The maximum exposure of the financial instruments to credit risk is equal to the carrying values as disclosed in Note 33. As of September 30, 2017 and 2015, all of the Group's financial assets that are exposed to credit risk are classified as neither past due nor impaired, except for trade receivables as disclosed in Note 7.

d. Foreign currency risk

The Group's functional currency is the U.S. dollar. The Group faces non-U.S. dollar exchange risk as certain of its cash and cash equivalents, borrowings, sales, purchases and costs of operational expense are denominated in rupiah.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**34. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (lanjutan)**

Manajemen risiko (lanjutan)

d. Risiko mata uang asing (lanjutan)

Kelompok Usaha tidak mempunyai kebijakan lindung nilai yang formal untuk laju pertukaran mata uang selain dolar Amerika Serikat. Akan tetapi, terkait dengan hal-hal yang telah didiskusikan pada paragraf di atas, fluktuasi dalam nilai dolar Amerika Serikat terhadap rupiah, euro dan dolar Hong Kong, menghasilkan lindung nilai natural untuk laju nilai tukar Kelompok Usaha.

Tabel berikut menunjukkan aset dan liabilitas konsolidasian Kelompok Usaha dalam mata uang selain dolar Amerika Serikat:

	30 September 2017/September 30, 2017		31 Desember 2016/December 31, 2016		
	Mata uang asing/Foreign currency	Setara dengan/Equivalent in Dolar AS/U.S.Dollar	Mata uang asing/Foreign currency	Setara dengan/Equivalent in Dolar AS/U.S.Dollar	
ASET					ASSETS
Kas dan setara kas	Rp11.841.437 EUR271.006 HK\$44.490 Lainnya/Others	877.664 319.273 5.695 4.567	Rp16.000.241 EUR1.142.856 HK\$56.842 Lainnya/Others	1.190.849 1.204.571 7.329 -	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	Rp6.899.981	511.413	Rp6.617.525	492.522	Short-term investments
Piutang usaha - neto					Trade receivables - net
Pihak berelasi	RpNihil	-	Rp358.180	26.658	Related party
Pihak ketiga	Rp293.401.282 EUR558.317	21.746.315 657.754	Rp250.113.817 EUR279.079	18.615.199 1.452.597	Third parties
Piutang lain-lain	Rp1.755.084 EUR2	130.083 2	Rp 3.007.692 EURNihil	236.251 -	Other receivables
Aset tidak lancar lainnya	Rp8.507.209	630.537	Rp8.501.796	631.822	Other non-current assets
Total aset		24.883.303		23.857.798	Total assets
LIABILITAS					LIABILITIES
Pinjaman bank jangka pendek	Rp75.052.232	5.562.721	RpNihil/RpNil	-	Short-term bank loans
Utang usaha:					Trade payables:
Pihak berelasi	RpNihil	-	Rp478.610	35.622	Related party
Pihak ketiga	Rp38.968.915 EUR69.467 Lainnya/Others	2.888.298 81.839 2.639	Rp 24.211.616 EUR202.158 Lainnya/Others	1.801.996 213.075 1.147	Third parties
Utang lain-lain	Rp2.249.061 EURNihil	166.696 -	Rp7.454.280 EURNihil	554.799 -	Other payables
Beban akrual	Rp10.429.547	773.017	Rp16.495.038	1.227.675	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	Rp1.320.098	97.843	Rp 8.065.772	600.311	Long-term borrowings
Total liabilitas		9.573.053		4.434.625	Total liabilities
Aset - neto		15.310.250		19.423.173	Net assets

**34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Risk management (continued)

d. Foreign currency risk (continued)

The Group does not have any formal hedging policy for non-U.S. dollar exposure. However, in relation to the matters discussed in the preceding paragraph, the fluctuations in the exchange rates between the U.S. dollar and each of the rupiah, euro and Hong Kong dollars, provide some degree of natural hedge for the Group's foreign exchange exposure.

The following table shows the Group's consolidated non-U.S. dollar-denominated assets and liabilities:

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

34. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Manajemen risiko (lanjutan)

d. Risiko mata uang asing (lanjutan)

Jika aset dalam mata uang selain dolar A.S.- neto Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2017 dijabarkan ke dalam dolar A.S. dengan menggunakan kurs tengah tanggal 20 Julil 2017 (tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian), maka aset dalam mata uang selain dolar A.S.-neto akan turun sekitar AS\$1.389

Penjabaran aset dalam mata uang selain dolar A.S., setelah dikurangi liabilitas dalam mata uang selain dolar A.S., tidak dapat ditafsirkan bahwa aset dan liabilitas dalam mata uang selain dolar A.S. telah, telah dapat, atau akan dapat dikonversikan ke dolar A.S. di masa depan dengan kurs mata uang selain dolar A.S. terhadap dolar A.S. yang berlaku pada tanggal 30 September 2017 atau pada kurs tukar lainnya.

Skedul berikut menunjukkan, sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi dalam nilai tukar dolar A.S., dengan semua variabel lainnya dianggap tetap, terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Kelompok Usaha untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2017:

Perubahan dalam nilai tukar dolar A.S.	5%
Dampak terhadap laba konsolidasian tahun berjalan dalam dolar A.S.	10.328.000

34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Risk management (continued)

d. Foreign currency risk (continued)

If the Group's net non-U.S. dollar-denominated assets as of September 30, 2017 were translated to U.S. dollar using the middle exchange rate as of July 20, 2017 (the completion date of the consolidated financial statements), the net non-U.S. dollar-denominated assets will decrease by about US\$1,389.

The translation of the non-U.S. dollar-denominated assets, net of non-U.S. dollar-denominated liabilities, should not be construed as a representation that these non-U.S. dollar-denominated assets and liabilities have been, could have been, or could in the future be, converted into U.S. dollar at the prevailing exchange rate of the non-U.S. dollar to U.S. dollar as of September 30, 2017 or at any other rate of exchange.

The following schedule demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the U.S. dollar exchange rate, with all other variables held constant, of the Group's consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended September 30, 2017:

Changes in U.S. dollar exchange rate
Effect on consolidated profit for the year in U.S. dollar

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**34. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (lanjutan)**

Manajemen risiko (lanjutan)

e. Risiko harga komoditas

Dampak risiko harga komoditas yang dihadapi Kelompok Usaha terutama sehubungan dengan pembelian bahan baku utama, seperti bijih plastik. Harga bahan baku tersebut secara langsung dipengaruhi oleh fluktuasi harga komoditas serta tingkat permintaan dan penawaran di pasar.

Kebijakan Kelompok Usaha untuk meminimalkan risiko yang berasal dari fluktuasi harga komoditas adalah dengan menjaga tingkat persediaan bijih plastik secara optimal untuk meyakinkan produksi yang berkelanjutan. Kelompok Usaha juga mencermati keadaan pasar komoditas secara terus-menerus dalam rangka mencari kesempatan untuk mendapatkan harga pembelian yang paling kompetitif bagi Kelompok Usaha.

Pengelolaan modal

Tujuan Kelompok Usaha dalam pengelolaan permodalan adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Kelompok Usaha guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemegang kepentingan lainnya serta menjaga struktur modal yang optimal untuk mengurangi biaya modal.

Secara berkala, Kelompok Usaha melakukan penilaian utang untuk menilai kemungkinan pembiayaan kembali kewajiban yang ada dengan yang baru yang memiliki biaya yang lebih efisien yang akan mengarahkan pada biaya utang yang lebih optimal.

Sebagai tambahan untuk patuh kepada pembatasan utang, Kelompok Usaha juga menjaga struktur modal pada tingkat yang diyakini tidak akan membahayakan peringkat kredit dan yang hampir setara dengan pesaingnya. Rasio utang terhadap ekuitas adalah rasio yang dimonitor oleh manajemen untuk mengevaluasi struktur modal Kelompok Usaha dan mengkaji efektivitas utang Kelompok Usaha.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, rasio utang terhadap ekuitas Kelompok Usaha masing-masing adalah sebesar 1,36 dan 1,34.

**34. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES
AND POLICIES (continued)**

Risk management (continued)

e. Commodity price risk

The Group's exposure to commodity price risk relates primarily to the purchase of major raw materials, such as plastic ore. The prices of this raw material are directly affected by commodity price fluctuations and the level of demand and supply in the market.

The Group's policy is to minimize the risks arising from the fluctuations in the commodity prices by maintaining the optimum inventory level of plastic ore to ensure continuous production. The Group continuously assesses conditions in the commodity markets for opportunities to obtain the most competitive purchase price for its benefit.

Capital management

The Group's objective when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for stockholders and benefits to other stakeholders and to maintain an optimum capital structure to minimize the cost of capital.

Periodically, the Group conducts debt valuation to assess possibilities of refinancing existing debts with new ones which have more efficient cost that will lead to more optimized cost-of-debt.

In addition to complying with loan covenants, the Group also maintains its capital structure at the level it believes will not risk its credit rating and which is comparable with that of its competitors. Debt-to-equity ratio is a ratio which is monitored by management to evaluate the Group's capital structure and review the effectiveness of the Group's debts.

As of September 30, 2017 and December 31 2016 and 2015, the Group's debt-to-equity ratio was 1.36 and 1.34 respectively.

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk periode 9 (sembilan) bulan yang berakhir pada
Tanggal-tanggal September 2017 dan 2016
(Disajikan dalam ribuan rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For the period 9 (nine) months ended
September 30, 2017 and 2016
(Expressed in thousands of rupiah,
unless otherwise stated)**

35. INFORMASI SEGMENT

Untuk kepentingan manajemen Kelompok Usaha digolongkan menjadi unit usaha berdasarkan produk dan jasa dan memiliki dua segmen operasi yang dilaporkan, yaitu manufaktur dan distribusi.

35. SEGMENT INFORMATION

For management purposes, the Group is organized into business units based on their products and services and have two reportable operating segments namely manufacturing and distribution.

	Manufaktur/ Manufacturing		Distribusi/ Distribution		Eliminasi/Elimination		Konsolidasian/Consolidated		
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	
PENJUALAN NETO									NET SALES
Eksternal	1.534.625.666	1.577.178.197	-	-	-	-	1.534.625.666	1.577.178.197	External
Antar segmen	-	-	-	-	-	-	-	-	Inter-segment
Total penjualan neto	1.534.625.666	1.577.178.197	-	-	-	-	1.534.625.666	1.577.178.197	Total net sales
HASIL									RESULTS
Laba (rugi) usaha	60.712.588	109.181.543	-	-	-	-	60.712.588	109.181.543	Operating profit (loss)
Bagian laba neto entitas asosiasi	6.902.683	7.010.725	-	-	-	-	6.902.683	7.010.725	Equity in net earnings of an associated company
Pendapatan keuangan	760.441	947.978	-	-	-	-	760.441	947.978	Finance income
Beban keuangan	(47.062.133)	(39.892.025)	-	-	-	-	(47.062.133)	(39.892.025)	Finance expense
Beban pajak penghasilan - neto	(6.170.898)	(35.946.125)	-	-	-	-	(6.170.898)	(35.946.125)	Income tax expense - net
Laba (rugi) periode berjalan	15.142.681	41.302.096	-	-	-	-	15.142.681	41.302.096	Profit (loss) for the period
INFORMASI LAINNYA									OTHER INFORMATION
Aset segmen	2.682.536.412	2.731.905.577	96.372	46.911	(256.662)	(147.568)	2.682.376.122	2.731.804.920	Segment assets
Liabilitas segmen	1.546.653.033	1.636.206.144	7.721.158	6.930.977	(7.707.341)	(6.930.977)	1.546.666.850	1.636.206.144	Segment liabilities
Pengeluaran modal	31.395.824	46.074.848	-	-	-	-	31.395.824	46.074.848	Capital expenditures
Penyusutan aset tetap dan amortisasi hak atas tanah	70.198.670	63.213.061	-	-	-	-	70.198.670	63.213.061	Depreciation of fixed assets and amortization of landrights

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Penjualan berdasarkan pasar

Informasi berikut menunjukkan distribusi dari penjualan konsolidasi Kelompok Usaha berdasarkan pasar geografis:

	Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/ Period Ended September 30,	
	2017	2016
Indonesia	1.011.014.763	996.496.547
Asia (diluar Timur Tengah)	279.714.627	330.931.602
Afrika	96.250.431	111.473.446
Amerika	42.015.143	43.676.539
Eropa	49.221.321	56.630.996
Timur Tengah	26.367.633	27.507.814
Australia dan Selandia Baru	30.041.748	11.001.253
Total	1.534.625.666	1.577.178.197

Aset berdasarkan wilayah geografis

Informasi berikut menunjukkan nilai tercatat aset segmen berdasarkan wilayah geografis aset tersebut berada pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016:

	Nilai tercatat aset segmen Carrying amount of segment assets	
	2017	2016
Indonesia	2.682.279.750	2.615.812.519
Hong Kong	96.372	96.671
Total	2.682.376.122	2.615.909.190

36. PERJANJIAN PENTING

Berdasarkan perjanjian kredit dengan PT Bank CTBC Indonesia pada tanggal 2 April 2013 yang telah mengalami perubahan pada tanggal 31 Maret 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman *Omnibus Line* ("OL") untuk jumlah maksimum sebesar AS\$5.000.000. Hasil penerimaan dari pinjaman ini untuk pembelian bahan baku. Fasilitas ini tersedia sampai tanggal 2 April 2018. Pinjaman ini dijamin dengan kas sebesar 15% dari jumlah pemakaian fasilitas (Catatan 5).

35. SEGMENT INFORMATION (continued)

Sales by market

The following information shows the distribution of consolidated sales of the Group by geographical market:

	Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/ Period Ended September 30,	
	2017	2016
Indonesia	1.011.014.763	996.496.547
Asia (excluding Middle East)	279.714.627	330.931.602
Africa	96.250.431	111.473.446
America	42.015.143	43.676.539
Europe	49.221.321	56.630.996
Middle East	26.367.633	27.507.814
Australia and New Zealand	30.041.748	11.001.253
Total	1.534.625.666	1.577.178.197

Assets by geographical area

The following information shows the carrying amount of segment assets by geographical area in which the assets are located as of September 30, 2017 and December 31, 2016:

	Nilai tercatat aset segmen Carrying amount of segment assets	
	2017	2016
Indonesia	2.682.279.750	2.615.812.519
Hong Kong	96.372	96.671
Total	2.682.376.122	2.615.909.190

36. SIGNIFICANT AGREEMENT

Based on the facility agreement with PT Bank CTBC Indonesia dated April 2, 2013 which was amended on March 31, 2017, the Company obtained *Omnibus Line* ("OL") facility, for a maximum amount of US\$5,000,000. The proceeds from this facility were used to finance the purchase of raw materials. The facility is available until April 2, 2018. The loan is secured by cash representing 15% of the used amount of the facility (Note 5).

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**37. PERKEMBANGAN TERKINI YANG
MEMPENGARUHI STANDAR AKUNTANSI**

Standar akuntansi dan interpretasi yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK), tetapi belum berlaku efektif untuk laporan keuangan konsolidasian tahun berjalan diungkapkan dibawah ini. Kelompok Usaha bermaksud untuk menerapkan standar tersebut, jika dipandang relevan, saat telah menjadi efektif.

Berlaku efektif 1 Januari 2017:

- Amandemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan. Amandemen ini mengklarifikasi, bukan mengubah secara signifikan, persyaratan PSAK 1, antara lain, mengklarifikasi mengenai materialitas, fleksibilitas urutan sistematis catatan atas laporan keuangan dan pengidentifikasian kebijakan akuntansi signifikan.
- PSAK 3 (Penyesuaian 2016): Laporan Keuangan Interim. Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pengungkapan interim yang dipersyaratkan harus dicantumkan dalam laporan keuangan interim atau melalui referensi silang dari laporan keuangan interim seperti komentar manajemen atau laporan risiko yang tersedia untuk pengguna laporan keuangan interim dan pada saat yang sama.
- PSAK 24 (Penyesuaian 2016): Imbalan Kerja. Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pasar obligasi korporasi berkualitas tinggi dinilai berdasarkan denominasi mata uang obligasi tersebut dan bukan berdasarkan negara di mana obligasi tersebut berada.
- PSAK 58 (Penyesuaian 2016): Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan. Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa perubahan dari satu metode pelepasan ke metode pelepasan lainnya dianggap sebagai rencana awal yang berkelanjutan dan bukan sebagai rencana pelepasan baru. Penyesuaian ini juga mengklarifikasi bahwa perubahan metode pelepasan ini tidak mengubah tanggal klasifikasi sebagai aset atau kelompok leasan.
- PSAK 60 (Penyesuaian 2016): Instrumen Keuangan: Pengungkapan. Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa entitas harus menilai sifat dari imbalan kontrak jasa untuk menentukan apakah entitas memiliki keterlibatan berkelanjutan dalam aset keuangan dan apakah persyaratan pengungkapan terkait keterlibatan berkelanjutan terpenuhi.

Berlaku efektif 1 Januari 2018:

- Amandemen PSAK 2: Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan. Amandemen ini mensyaratkan entitas untuk menyediakan pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas maupun perubahan non-kas.

**37. RECENT DEVELOPMENTS AFFECTING
ACCOUNTING STANDARDS**

The standards and interpretations that are issued by the Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK), but not yet effective for current consolidated financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

Effective on January 1, 2017:

- Amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements on Disclosures initiative. This amendments clarify, rather than significantly change, existing PSAK 1 requirements, among others, to clarify the materiality, flexibility as to the order in which they present the notes to financial statements and identification of significant accounting policies.
- PSAK 3 (2016 Improvement): Interim Financial Reporting. This improvement clarifies that the interim disclosures required should be included in the interim financial statements or through cross-references of the interim financial statements, such as management commentary or risk management report, that available to users of the interim financial statements and should at the same time.
- PSAK 24 (2016 Improvement): Employee Benefits. This improvement clarifies that the market of high quality corporate bonds is valued by denominated bonds and not based on the country in which the bonds are.
- PSAK 58 (2016 Improvement): Non-Current Assets, Held for Sale and Discontinued Operation. This improvement clarifies that a change from one disposal method to the other disposal methods are considered as the beginning of a sustainable plan and not as a new disposal plan. This improvement also clarifies that the change in the disposal method does not change the date of classification as an asset or disposal group.
- PSAK 60 (2016 Improvement): Financial Instruments. This improvement clarifies that an entity must assess the nature of the service contract benefits to determine whether the entity has a continuing involvement in financial assets and whether the disclosure requirements related to the continuing involvement are met.

Effective on January 1, 2018:

- Amendments to PSAK 2: Statement of Cash Flows on the Disclosures Initiative. These amendments require entities to provide disclosures that enable the financial statements users to evaluate the changes in liabilities arising from financing activities, including changes from cash flow and non-cash.

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
(Disajikan dalam ribuan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)**

**37. PERKEMBANGAN TERKINI YANG
MEMPENGARUHI STANDAR AKUNTANSI
(lanjutan)**

Berlaku efektif 1 Januari 2018: (lanjutan)

- Amandemen PSAK 46: Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi. Amandemen ini mengklarifikasi bahwa untuk menentukan apakah laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dapat dimanfaatkan, estimasi atas kemungkinan besar laba kena pajak masa depan dapat mencakup pemulihan beberapa aset entitas melebihi jumlah tercatatnya.

Kelompok Usaha sedang mengevaluasi dampak dari standar akuntansi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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

**PT ARGHA KARYA PRIMA INDUSTRY Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
(Expressed in thousands of Rupiah,
unless otherwise stated)**

**37. RECENT DEVELOPMENTS AFFECTING
ACCOUNTING STANDARDS (continued)**

Effective on January 1, 2018: (continued)

- *Amendments to PSAK 46: Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses. These amendments clarify that to determine whether the taxable income will be available so that the deductible temporary differences can be utilized, estimates of the most likely future taxable income can include recovery of certain assets of the entity exceeds its carrying amount.*

The Group is presently evaluating and has not yet determined the effects of these accounting standards on its financial statements.