

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT Berlinia Tbk dan Entitas Anaknya
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)



CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
PT Berlinia Tbk and Its Subsidiaries
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended
September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT Berlinia Tbk dan Entitas Anaknya
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
PT Berlinia Tbk and Its Subsidiaries
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended
September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)

DAFTAR ISI
TABLE OF CONTENTS
Halaman

SURAT PERNYATAAN DIREKSI

DIRECTORS' STATEMENT LETTER

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 - 4	<i>Consolidated statement of financial position</i>
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	5 - 6	<i>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	7	<i>Consolidated statement of changes in equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	8 - 9	<i>Consolidated statement of cash flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	10 - 133	<i>Notes to the consolidated financial statements</i>



PT BERLINA Tbk.

Head Office & Cikarang Factory :

Jl. Jababeka Raya Blok E 12 - 17 Kawasan Industri Jababeka Cikarang
Wangunharja, Cikarang Utara, Bekasi, Jawa Barat 17520 - Indonesia
P. +62 21 898 30160 • F. +62 21 898 30161

www.berlina.co.id

Certified On : • ISO 9001 • ISO 14001 • OHSAS 18001

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2018 DAN 31 DESEMBER
2017 DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2018
DAN 2017

DIRECTORS' STATEMENTS
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF
PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
AS OF SEPTEMBER 30, 2018 AND DECEMBER 31,
2017 AND FOR THE NINE MONTHS ENDED
SEPTEMBER 30, 2018 AND 2017

Atas nama Direksi, kami yang bertanda tangan di
bawah ini :

On behalf of the Board of Directors, we,
the undersigned :

1. Nama Alamat Kantor	: Widya Noerlan : Jababeka Raya Blok E 12-17, Kawasan Industri Jababeka Cikarang Wangunharja, Cikarang Utara, Bekasi, Jawa Barat 17520	: Name Office address
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain	: Asrama Polri No. 18A 001/013	: Domicile as stated in ID Card
Nomor Telepon	: Bidara Cina, Jatinegara	: Phone Number
Jabatan	: 021 – 89830160	: Position
2. Nama Alamat Kantor	: Haryudianto : Jababeka Raya Blok E 12-17, Kawasan Industri Jababeka Cikarang Wangunharja, Cikarang Utara, Bekasi, Jawa Barat 17520	: Name Office address
Alamat domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain	: Billy & Moon Blok K II/6 007/010	: Domicile as stated in ID Card
Nomor Telepon	: Pondok Kelapa, Duren Sawit	: Phone Number
Jabatan	: 021 – 89830160	: Position
	: Direktur Independen / Independent Director	

menyatakan bahwa :

stated that :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Berlina Tbk dan Entitas Anaknya.
 2. Laporan keuangan konsolidasian tersebut telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan
 4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern PT Berlina Tbk.
1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Berlina Tbk and Its Subsidiaries.
 2. The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
 3. a. All information contained in the consolidated financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. The consolidated financial statements do not contain misleading material information or fact, and do not omit material information and fact; and
 4. We are responsible for the internal control system of PT Berlina Tbk.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We certify the accuracy of this statement.

Bekasi, 29 Oktober 2018 / October 29, 2018
PT BERLINA Tbk



Widya Noerlan
Presiden Direktur/
President Director

Haryudianto
Direktur Independen/
Independent Director

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Tidak Diaudit/ Unaudited	Diaudit/ Audited	Rp
ASET			
ASET LANCAR			
Kas dan setara kas	4,44,46,47	41.872.235	67.552.749
Investasi dalam efek jangka pendek	5,44,46,47	4.235.835	4.710.451
Piutang usaha:			
Pihak berelasi	6,40,44,46, 47	18.607.966	25.764.300
Pihak ketiga, setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang sebesar Rp 1.072.195 dan Rp 1.072.195 masing-masing pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017	6,44,46,47	291.187.934	285.447.457
Piutang lain-lain - pihak ketiga	7,44,46,47	133.477.502	5.817.158
Persediaan, setelah dikurangi penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak sebesar Rp 4.123.998 dan Rp 4.123.998 masing-masing pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017	8	306.209.395	236.755.106
Uang muka pembelian	9	54.690.988	45.086.041
Pajak dibayar di muka	38a	11.513.289	34.691.849
Beban dibayar di muka	10	18.019.155	12.932.419
Total asset lancar		879.814.299	718.757.530
ASSETS			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents			
Short-term investments in marketable securities			
Trade receivables:			
Related party			
Third parties, net of allowance for impairment of receivables of Rp 1,702,195 and Rp 1,702,195 as of June 30, 2018 and December 31, 2017, respectively			
Other receivables - third parties			
Inventories, net of allowance for obsolete and slow-moving inventories of Rp 4,123,998 and Rp 4,123,998 as of September 30, 2018 and December 31, 2017, respectively			
Advances for purchase			
Prepaid taxes			
Prepaid expenses			
Total current 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
are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole*

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
		Tidak Diaudit/ Unaudited	Diaudit/ Audited
		Rp	Rp
ASET (LANJUTAN)			
ASET TIDAK LANCAR			
Aset pajak tangguhan	38d	14.832.174	15.540.680
Aset tetap, setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan penyisihan penurunan nilai sebesar Rp 481.724.131 dan Rp 377.747.378 masing-masing pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017	11,19,43	1.176.670.584	1.126.409.541
<i>Goodwill</i>	12	20.530.792	20.530.792
Aset tak berwujud, setelah dikurangi akumulasi amortisasi sebesar Rp 22.471.963 dan Rp 16.903.208 masing-masing pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017	13	53.095.287	58.624.243
Aset keuangan tidak lancar lainnya	14,46,47	9.183.832	9.339.563
Aset tidak lancar lain-lain	15	<u>48.866.522</u>	<u>15.674.733</u>
Total asset tidak lancar		<u>1.323.179.191</u>	<u>1.246.119.552</u>
TOTAL ASET		<u>2.202.993.490</u>	<u>1.964.877.082</u>
ASSETS (CONTINUED)			
NON-CURRENT ASSETS			
Deferred Tax Assets			
Property, plant and equipment, net of accumulated depreciation and allowance for impairment loss of Rp 481,724,131 and Rp 377,747,378 as of September 30, 2018 and December 31, 2017 respectively			
Goodwill			
Intangible assets - net of accumulated amortization of Rp 22,471,963 and Rp 16,903,208 as of September 30, 2018 and December 31, 2017 respectively			
Other non-current financial assets			
Other non-current assets			
Total non-current assets			
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 are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Tidak Diaudit/ Unaudited	Diaudit/ Audited	Rp
LIABILITAS DAN EKUITAS			
LIABILITAS			
LIABILITAS JANGKA PENDEK			
Cerukan	16a	24.856.390	-
Pinjaman bank jangka pendek	16b,44,46,47	386.737.607	304.395.144
Utang usaha - pihak ketiga	17,44,46,47	229.643.068	182.843.879
Utang pajak	38b	5.857.635	4.004.896
Utang lain-lain - pihak ketiga	18,44,46,47	1.072.918	1.264.528
Utang pembelian aset tetap jangka pendek	19,44,46,47	61.660.193	43.807.459
Uang muka dari pelanggan	20	3.189.757	4.995.088
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	21,46,47	5.520.973	3.786.821
Beban masih harus dibayar	22,44,46,47	27.505.468	27.447.659
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:			
Pinjaman bank	16c,44,46,47	75.113.119	49.957.637
Utang sewa pembiayaan	23,44,46,47	44.909.419	31.529.729
	866.066.547	654.032.840	
LIABILITAS JANGKA PANJANG			
Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:			
Pinjaman bank	16c,44,46,47 23,	291.166.061	314.023.428
Utang sewa pembiayaan	44,45,46,47	78.802.479	54.238.690
Liabilitas pajak tangguhan	38d	30.610.479	27.671.235
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	24	67.288.776	61.881.452
	467.867.795	457.814.805	
TOTAL LIABILITAS	1.333.934.342	1.111.847.645	
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
CURRENT LIABILITIES			
Cerukan	16a	24.856.390	-
Pinjaman bank jangka pendek	16b,44,46,47	386.737.607	304.395.144
Utang usaha - pihak ketiga	17,44,46,47	229.643.068	182.843.879
Utang pajak	38b	5.857.635	4.004.896
Utang lain-lain - pihak ketiga	18,44,46,47	1.072.918	1.264.528
Utang pembelian aset tetap jangka pendek	19,44,46,47	61.660.193	43.807.459
Uang muka dari pelanggan	20	3.189.757	4.995.088
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	21,46,47	5.520.973	3.786.821
Beban masih harus dibayar	22,44,46,47	27.505.468	27.447.659
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:			
Pinjaman bank	16c,44,46,47	75.113.119	49.957.637
Utang sewa pembiayaan	23,44,46,47	44.909.419	31.529.729
	866.066.547	654.032.840	
NON-CURRENT LIABILITIES			
Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:			
Pinjaman bank	16c,44,46,47 23,	291.166.061	314.023.428
Utang sewa pembiayaan	44,45,46,47	78.802.479	54.238.690
Liabilitas pajak tangguhan	38d	30.610.479	27.671.235
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	24	67.288.776	61.881.452
	467.867.795	457.814.805	
TOTAL LIABILITIES	1.333.934.342	1.111.847.645	

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 are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	EQUITY
	Tidak Diaudit/ Unaudited	Diaudit/ Audited	
	Rp	Rp	
EKUITAS			
Modal Saham:			<i>Share Capital:</i>
Modal dasar - 1.500.000.000			<i>Authorized capital -</i>
(angka penuh) saham dengan nilai nominal Rp 50 (nilai penuh) per saham;			<i>1,500,000,000 (full amount) shares with par value of</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 979.110.000			<i>Rp 50 (full amount) per share; Issued and fully paid up - 979,110,000</i>
(angka penuh) saham masing-masing pada tanggal 30 September 2018			<i>(full amount) shares as of September 30, 2018</i>
dan 31 Desember 2017	25	48.955.500	<i>and December 31, 2017 respectively</i>
Tambahan modal disetor	26	246.579.048	<i>Additional paid-in capital</i>
Surplus revaluasi	11, 30	347.641.372	<i>Revaluation surplus</i>
Komponen ekuitas lainnya	27	65.730.317	<i>Other equity components</i>
Saldo laba:			<i>Retained earnings:</i>
Ditetukan penggunaannya		9.791.100	<i>Appropriated</i>
Belum ditentukan penggunaannya		103.092.213	<i>Unappropriated</i>
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		821.789.550	<i>Total equity attributable to owners of the parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali	28	47.269.598	<i>Non-controlling interest</i>
TOTAL EKUITAS	869.059.148	853.029.437	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	2.202.993.490	1.964.877.082	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 are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA KONSOLIDASIAN
 Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
 (Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018		30 September 2017/ September 30, 2017	
	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp
PENJUALAN NETO	31	993.561.431	974.914.548	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	32	(942.367.724)	(895.300.160)	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO		51.193.707	79.614.388	GROSS PROFIT
Pendapatan lainnya	33	134.343.551	14.050.353	<i>Other income</i>
Pendapatan bunga dan keuangan		194.457	526.422	<i>Interest and finance income</i>
Beban penjualan	34	(29.563.623)	(33.846.185)	<i>Selling expenses</i>
Beban umum dan administrasi	35	(57.420.052)	(66.016.161)	<i>General and administrative expenses</i>
Beban bunga dan keuangan	36	(65.563.742)	(58.129.403)	<i>Interest and finance costs</i>
Beban lainnya	37	(16.021.131)	(190.594.316)	<i>Other expenses</i>
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK		17.163.167	(254.394.902)	PROFIT (LOSS) BEFORE TAX
Manfaat (beban) pajak penghasilan badan	38e	(8.826.234)	50.766.989	<i>Corporate income (expense) tax benefit</i>
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN		8.336.933	(203.627.913)	PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				<i>Items that will be reclassified to profit or loss:</i>
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan entitas anak	27	9.955.108	10.793.341	<i>Foreign exchange differences due to translation of financial statements of subsidiaries</i>
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				<i>Items that will not be reclassified to profit or loss:</i>
Pengukuran kembali imbalan kerja Manfaat pajak penghasilan terkait	24	(2.552.643)	(2.884.118)	<i>Remeasurement of employee benefits</i>
	38d	<u>290.313</u>	<u>721.029</u>	<i>Related income tax benefit</i>
TOTAL LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>16.029.711</u>	<u>(194.997.661)</u>	TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT (LOSS) FOR THE 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 are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA KONSOLIDASIAN
 Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
 (Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018		30 September 2017/ September 30, 2017	
	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp
Laba (rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				<i>Profit (loss) for the year attributable to:</i>
Pemilik entitas induk		517.705	(189.470.456)	<i>Owners of the parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali	28	7.819.228	(14.157.457)	<i>Non-controlling interest</i>
Total		8.336.933	(203.627.913)	Total
Laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				<i>Total comprehensive profit (loss) attributable to:</i>
Pemilik entitas induk		8.397.050	(180.731.308)	<i>Owners of the parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali	28	7.632.661	(14.266.353)	<i>Non-controlling interest</i>
Total		16.029.711	(194.997.661)	Total
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR <i>(angka penuh)</i>				BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE (full amount)
Laba (rugi) per saham dasar tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	39	1	(194)	<i>Basic earnings (loss) per share attributable to the owners of the parent entity</i>

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 are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ <i>Equity attributable to the owners of the parent entity</i>										<i>Balance as of January 1, 2017 Reclassification of revaluation surplus</i>	
	Modal saham/ <i>Share capital</i>	Rp	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>				Komponen <i>Ekuitas Lainnya/ Other equity component</i>		Kepentingan non-pengendali/ <i>Non-controlling interest</i>	Total Ekuitas/ <i>Total equity</i>		
			Tambahan modal disetor/ <i>Additional paid-in capital</i>	Rp	Ditetukan penggunaannya/ <i>Appropriated</i>	Rp	Belum ditetukan penggunaannya/ <i>Unappropriated</i>	Rp				
Saldo awal 1 Januari 2017	48.955.500	246.579.048	6.900.000	229.537.381	406.082.916			42.274.353	980.329.198	48.024.077	1.028.353.275	<i>Balance as of January 1, 2017 Reclassification of revaluation surplus</i>
Reklasifikasi surplus revaluasi	30	-	-	-	40.436.798	(40.436.798)		-	-	-	-	
Pembagian dividen	29	-	-	-	(2.937.330)	-		(2.937.330)	(1.800.000)	(4.737.330)		<i>Dividends paid</i>
Pembentukan dana cadangan	29	-	-	2.891.100	(2.891.100)	-	-	-	-	-		<i>General reserve</i>
Total rugi komprehensif tahun 2017		-	-	-	(177.500.224)	-		13.500.856	(163.999.368)	(6.587.140)	(170.586.508)	<i>Total comprehensive loss for the year</i>
Saldo 31 Desember 2017	48.955.500	246.579.048	9.791.100	86.645.525	365.646.118			55.775.209	813.392.500	39.636.937	853.029.437	<i>Balance as of December 31, 2017 Reclassification of revaluation surplus</i>
Reklasifikasi surplus revaluasi	30	-	-	-	18.004.746	(18.004.746)		-	-	-	-	
Total rugi komprehensif periode berjalan		-	-	-	(1.558.058)	-		9.955.108	8.397.050	7.632.661	16.029.711	<i>Total comprehensive loss for the current year</i>
Saldo 30 September 2018	48.955.500	246.579.048	9.791.100	103.092.213	347.641.372			65.730.317	821.789.550	47.269.598	869.059.148	<i>Balance as of September 30, 2018</i>
Saldo awal 1 Januari 2017	48.955.500	246.579.048	6.900.000	229.537.381	406.082.916			42.274.353	980.329.198	48.024.077	1.028.353.275	<i>Balance as of January 1, 2017 Reclassification of revaluation surplus</i>
Reklasifikasi surplus revaluasi	30	-	-	-	28.076.069	(28.076.069)		-	-	-	-	
Pembagian dividen	29	-	-	-	(2.937.330)	-		(2.937.330)	(1.800.000)	(4.737.330)		<i>Dividends paid</i>
Pembentukan dana cadangan	29	-	-	2.891.100	(2.891.100)	-	-	-	-	-		<i>General reserve</i>
Total rugi komprehensif periode berjalan		-	-	-	(191.524.649)	-		10.793.341	(180.731.308)	(14.266.353)	(194.997.661)	<i>Total comprehensive loss for the current year</i>
Saldo 30 September 2017	48.955.500	246.579.048	9.791.100	60.260.371	378.006.847			53.067.694	796.660.560	31.957.724	828.618.284	<i>Balance as of September 30, 2017</i>

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
are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole*

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
 Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018		30 September 2017/ September 30, 2017	
	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				
<i>Cash flows from operating activities</i>				
Penerimaan kas dari pelanggan	999.545.219		975.538.839	
Pembayaran kas kepada pemasok	(751.908.296)		(672.225.051)	
Pembayaran kas kepada karyawan	(182.307.854)		(182.158.518)	
Kas dihasilkan dari operasi	65.329.069		121.155.270	
Pembayaran bunga dan beban keuangan	(65.092.114)		(57.551.846)	
Pembayaran pajak penghasilan	(9.534.463)		(12.139.433)	
Penerimaan dari pengembalian pajak	9.924.011		4.152.908	
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi	626.503		55.616.899	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				
<i>Cash flows from investing activities</i>				
Hasil penjualan aset tetap dijual dan disewa kembali	11,45	81.444.087	15.971.670	
Hasil penjualan aset tetap	11,44	1.037.466	13.636	
Penerimaan bunga		194.457	526.422	
Penerimaan klaim asuransi	8,11	984.746	-	
Perolehan aset tetap	11,45	(66.226.158)	(39.510.455)	
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	9,45	(37.221.627)	(56.531.174)	
Perolehan aset tak berwujud	13,44	(39.800)	(355.174)	
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(19.826.829)		(79.885.075)	
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
<i>Cash receipts from customers</i>				
<i>Cash paid to suppliers</i>				
<i>Cash paid to employees</i>				
<i>Cash generated from operations</i>				
<i>Interest and finance cost paid</i>				
<i>Income tax paid</i>				
<i>Cash received from tax refund</i>				
<i>Net cash provided by operating activities</i>				
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
<i>Proceed from sale and lease-back transaction</i>				
<i>Proceeds from sale of property, plant and equipment</i>				
<i>Interest received</i>				
<i>Proceeds from insurance claims</i>				
<i>Acquisitions of property, plant and equipment</i>				
<i>Advance payment for purchase of property, plant and equipment</i>				
<i>Acquisition of intangible assets</i>				
<i>Net cash flows used in investing activities</i>				

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 are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
 Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
 (Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	30 September 2018/ September 30, 2018		30 September 2017/ September 30, 2017	
	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp	Tidak Diaudit/ Unaudited	Rp
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				
Penerimaan pinjaman bank jangka pendek	16b,44	854.605.368	640.922.087	<i>Proceeds from short-term bank loans</i>
Penerimaan pinjaman bank jangka panjang	16c,44	32.483.695	47.531.317	<i>Proceeds from long-term bank loans</i>
Pembayaran pinjaman bank jangka pendek	16b,44	(758.867.686)	(694.600.960)	<i>Payments of short-term bank loans</i>
Pembayaran pinjaman bank jangka panjang	16c,44	(30.185.580)	(28.978.726)	<i>Payments of long-term bank loans</i>
Pembayaran utang sewa pembiayaan	23,44	(45.270.057)	(33.859.655)	<i>Payments of obligation under finance lease</i>
Pembayaran utang pembelian aset tetap	19,44	(85.347.331)	(38.134.457)	<i>Payments of property, plant and equipment payable</i>
Pembayaran dividen kepada pemegang saham non-pengendali entitas anak	29	-	(1.800.000)	<i>Payment of cash dividends to non-controlling interest subsidiaries</i>
Pembayaran dividen	29	-	(2.915.026)	<i>Payment of cash dividends</i>
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan		(32.581.591)	(111.835.420)	<i>Net cash used in financing activities</i>
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS				NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
		(51.781.917)	(136.103.596)	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		67.552.749	175.194.943	<i>Effect of changes in foreign exchange rate</i>
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing		1.245.013	1.592.493	
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN		17.015.845	40.683.840	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS TERDIRI DARI:				CASH AND CASH EQUIVALENTS COMPRISING OF
Kas	4	384.004	458.506	<i>Cash on hand</i>
Bank	4	41.488.231	52.869.410	<i>Cash in bank</i>
Cerukan	16a	(24.856.390)	(12.644.076)	<i>Bank overdraft</i>
TOTAL		17.015.845	40.683.840	TOTAL

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 are an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M

a. Pendirian dan informasi umum

PT Berlina Tbk ("Perusahaan") didirikan dalam rangka Undang-undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 tahun 1968. Undang-undang No. 12 tahun 1970 dan perubahan yang terakhir Undang-undang No. 25 tahun 2007, berdasarkan akta No. 35 dari Juliaan Nimrod Siregar Gelar Mangaradja Namora S.H, notaris di Jakarta tanggal 18 Agustus 1969. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. Y.A. 5/423/18 tanggal 12 Desember 1973 serta diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 37 tanggal 10 Mei 1977.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta Notaris No. 184 dari Humberg Lie, S.H, S.E, M.Kn., notaris di Jakarta Utara tanggal 30 Nopember 2016 mengenai perubahan Pasal 4 ayat 2 Anggaran Dasar Perusahaan. Akta perubahan ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusannya No. AHU-AH.01.03-0105519 tanggal 6 Desember 2016.

Kantor pusat Perusahaan beralamat di Jl. Jababeka Raya Blok E No. 12-17, Kawasan Industri Jababeka, Cikarang, Kabupaten Bekasi. Perusahaan mempunyai pabrik yang berlokasi di Pandaan (Jawa Timur), Tangerang (Banten) dan Cikarang (Jawa Barat), Sidoarjo (Jawa Timur), Hefei (China) dan Gempol (Jawa Timur).

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi industri pengolahan biji plastik, perdagangan umum dan jasa. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1970. Hasil produksi Perusahaan dipasarkan di dalam dan luar negeri.

Perusahaan tergabung dalam kelompok usaha yang dimiliki oleh PT Dwi Satrya Utama yang merupakan entitas induk langsung dan terakhir Perusahaan.

Pada tanggal 12 September 1989, Perusahaan memperoleh persetujuan dari Menteri Keuangan dengan suratnya No. SI-048/SHM/MK-10/1989 untuk melakukan penawaran umum atas saham Perusahaan kepada masyarakat. Pada tanggal 15 Nopember 1989, saham-saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

1. GENERAL

a. Establishment and general information

PT Berlina Tbk (the "Company") was established within the framework of the Domestic Capital Investment Law No. 6 year 1968 as amended by Law No. 12 year 1970, and by Law No. 25 year 2007. Based on notarial deed No. 35, of Juliaan Nimrod Siregar Gelar Mangaradja Namora S.H, notary in Jakarta dated August 18, 1969. The Articles of Association was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. Y.A. 5/423/18 dated December 12, 1973 and was published in the State Gazette No. 37 dated May 10, 1977.

The Articles of Association have been amended several times, most recently by notarial deed No. 184 of Humberg Lie, S.H, S.E, M.Kn., notary in North Jakarta dated November 30, 2016, concerning the changes in the Article No. 4 paragraph 2 of Articles of Association. These changes were approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in his Decision Letter AHU-AH.01.03-0105519 dated December 6, 2016.

The Company's head office is located at Jl. Jababeka Raya Blok E No. 12-17, Jababeka Industrial Estate, Cikarang, Bekasi District. The Company's plants are located in Pandaan (East Java), Tangerang (Banten) and Cikarang (West Java), Sidoarjo (East Java), Hefei (China) and Gempol (East Java).

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities is mainly to engage in the plastic processing industry, general trading and services. The Company has started its commercial operations in 1970. The Company's products are sold both locally and overseas.

The Company is one of the groups of companies owned by PT Dwi Satrya Utama which is the Company's immediate and ultimate parent entity.

On September 12, 1989, the Company obtained an authorization from the Minister of Finance, as stated in his Decision Letter No. SI-048/SHM/MK-10/1989 for its initial public offering. On November 15, 1989, the shares were listed in the Indonesian Stock Exchange.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

b. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Pada tanggal 21 Juni 1993, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (sekarang Otoritas Jasa Keuangan ("OJK")) dengan suratnya No. 0154/PM/1993, untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas Dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebesar 17.250.000 (angka penuh) saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 22 Juli 1993.

Pada bulan Agustus 2008, Perusahaan menetapkan pelaksanaan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500 per saham (nilai penuh) menjadi Rp 250 per saham (nilai penuh). Seluruh saham Perusahaan sejumlah 138.000.000 (angka penuh) saham telah tercatat di Bursa Efek Indonesia.

Pada bulan Nopember 2012, Perusahaan kembali melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 250 per saham (nilai penuh) menjadi Rp 50 per saham (nilai penuh), sehingga jumlah saham meningkat menjadi 690.000.000 (angka penuh) saham. Seluruh saham Perusahaan sejumlah 690.000.000 (angka penuh) saham telah tercatat di Bursa Efek Indonesia.

Pada bulan Desember 2015, Perusahaan melakukan Penambahan Modal tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebesar 69.000.000 (angka penuh) saham sehingga jumlah saham beredar meningkat menjadi 759.000.000 (angka penuh) saham.

Pada tanggal 14 September 2016, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan suratnya No. S-518/D.04/2016, untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebesar 220.110.000 (angka penuh) saham, sehingga jumlah saham beredar meningkat menjadi 979.110.000 (angka penuh) saham.

1. GENERAL (Continued)

b. Public offering of shares of the Company

On June 21, 1993, the Company obtained the notice of effectiveness from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (now known as Financial Services Authority ("OJK")) as stated in his Letter No. 0154/PM/1993 for its limited offering of 17,250,000 (full amount) shares through issuance of pre-emptive rights to shareholders. The shares were listed in the Indonesian Stock Exchange on July 22, 1993.

In August 2008, the Company decided to split off the par value of its share from Rp 500 per share (full amount) to Rp 250 per share (full amount). All of the Company's shares totaling 138,000,000 (full amount) shares have been listed in the Indonesian Stock Exchange.

In November 2012, the Company conducted a stock split of the par value of its share from Rp 250 per share (full amount) to Rp 50 per share (full amount), increasing its issued shares to 690,000,000 (full amount) shares. All of the Company's shares totaling 690,000,000 (full amount) shares have been listed in the Indonesian Stock Exchange.

In December 2015, the Company conducted an Additional Share Issuance without Pre-emptive Right amounting to 69,000,000 (full amount) shares, increasing its issued share capital to 759,000,000 (full amount) shares.

On September 14, 2016, the Company obtained the notice of effectiveness from the Chairman of Financial Services Authority (OJK) through its letter No. S-518/D.04/2016, for its Limited Public Offering II with Pre-emptive Rights amounting to 220,110,000 (full amount) shares, increasing the number of issued shares to 979,110,000 (full amount) shares.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M

a. Pendirian dan informasi umum (Lanjutan)

Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 10 Oktober 2016. Berdasarkan Akta No. 184 dari Notaris Humberg Lie, SH, M.Kn., tanggal 30 Nopember 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melakukan penambahan modal dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (“Penawaran Umum Terbatas II/PUT II”) yaitu sebanyak 220.110.000 (angka penuh) saham. Sehingga modal ditempatkan dan disetor Perseroan meningkat dari sejumlah 759.000.000 (angka penuh) lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 37.950.000 menjadi 979.110.000 (angka penuh) saham dengan nominal seluruhnya sebesar Rp 48.955.500.

1. GENERAL

a. Establishment and general information (Continued)

Those shares have been listed in Indonesian Stock Exchange on October 10, 2016. Based on the notarial deed No. 184 dated November 30, 2016, of Humberg Lie, SH, M.Kn., the Company the Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the Company's plan to conduct an additional share issuance With Pre-emptive Rights (HMETD) according to the FSA's regulation No. 32/POJK.04/2015 of Additional Share Issuance With Pre-emptive Rights ("Limited Public Offering II/LPO II") amounting to 220,110,000 (full amount) shares. Therefore, issued and paid up capital increased from 759,000,000 (full amount) shares with equivalent of Rp 37,950,000 to 979,110,000 (full amount) shares with equivalent of Rp 48,955,500.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

c. Entitas Anak

Perusahaan memiliki secara langsung lebih dari 50% saham Entitas Anak berikut:

1. GENERAL (Continued)

c. Subsidiaries

The Company has direct ownership interest of more than 50% in the following subsidiaries:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domicili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Tahun operasi komersial/ <i>Start of commercial operations</i>	Prosentase pemilikan/ <i>Percentage of ownership</i>		Jumlah aset sebelum eliminasi/ <i>Total assets before elimination</i>	
				30 September 2018/	31 Desember 2017/	30 September 2018/	31 Desember 2017/
				<i>September 30 2018</i>	<i>December 31 2017</i>	<i>September 30 2018</i>	<i>December 31 2017</i>
PT Lamipak Primula Indonesia (LPI)	Sidoarjo, Jawa Timur/ Sidoarjo, East Java	Industri laminasi plastik dan kemasan / <i>Manufacturer of plastic laminated tubes and packages</i>	1986	70,00%	70,00%	517.291.265	420.722.870
Hefei Paragon Plastic Packaging Co. Ltd. (HPPP)	Hefei, China	Industri botol dan cap plastik dan sikat gigi / <i>Manufacturer of plastic bottles and plastic caps and toothbrushes</i>	2004	100%	100%	261.371.223	265.937.626
PT Quantex (QTX)	Tangerang, Banten/ Tangerang, Banten	Industri kemasan plastik, perdagangan dan jasa / <i>Manufacturer of plastic packaging, trading and services</i>	2004	99,49%	99,49%	34.364.770	33.939.145
PT Natura Plastindo (NP)	Pasuruan, Jawa Timur/ Pasuruan, East Java	Industri pengolahan plastik, perdagangan dan jasa / <i>Manufacturer of plastic processing, trading and services</i>	2014	99,99%	99,99%	21.971.731	24.138.746
Berlina Pte. Ltd (BS)	Singapura/ Singapore	Industri plastik dan perdagangan umum / <i>Plastic industry and general trading</i>	-	100%	100%	69.467	61.430

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

c. Entitas Anak

Pada tanggal 19 Juni 2013, Perusahaan mengakuisisi 99,00% saham PT Quantex ("QTX") yang dimiliki oleh pihak ketiga. PT Quantex bergerak di bidang industri laminasi plastik dan kemasan.

Pada tanggal 29 Agustus 2014, PT Quantex melakukan peningkatan modal dari Rp 8.500.000 (3.400 saham) menjadi Rp 16.780.000 (6.712 saham), dan Perusahaan mengambil bagian semua peningkatan modal QTX sehingga persentase kepemilikan meningkat dari 99,00% menjadi 99,49%.

Pada tanggal 21 Januari 2013, Perusahaan mendirikan PT Natura Plastindo (NP) dengan persentase kepemilikan 99,99%. PT Natura Plastindo ini bergerak dalam bidang industri pengolahan plastik, perdagangan dan jasa. NP mulai beroperasi secara komersial pada tahun 2014.

Pada tanggal 18 Mei 2017, PT Natura Plastindo melakukan peningkatan modal dari Rp. 1.000.000 (20.000 saham) menjadi Rp. 26.000.000 (520.000 saham), dan Perusahaan mengambil bagian semua peningkatan modal NP.

Perusahaan memiliki investasi pada PT Lamipak Primula Indonesia (LPI) dengan persentase kepemilikan sebesar 70,00%. LPI bergerak dalam bidang laminasi plastik dan kemasan.

Perusahaan memiliki investasi penuh pada Hefei Paragon Plastic Packaging Co., Ltd., (HPPP) pada tahun 2004. HPPP bergerak dalam bidang pembungkus plastik, cap botol dan sikat gigi.

Perusahaan memiliki investasi penuh pada Berlina Singapore Pte., Ltd., (BS). Pada tanggal 30 September 2018, BS masih belum beroperasi secara komersial.

Perusahaan dan entitas anaknya secara bersama-sama selanjutnya disebut "Kelompok Usaha" dalam laporan keuangan konsolidasian ini.

1. GENERAL (Continued)

c. Subsidiaries

On June 19, 2013, Company acquired 99.00% ownership of PT Quantex ("QTX") from third parties. PT Quantex is engaged in plastic packaging, trading and service industry.

On August 29, 2014, PT Quantex increased its issued share capital from Rp 8,500,000 (3,400 shares) to Rp 16,780,000 (6,712 shares), and the Company took over all of the additional issued share capital of QTX resulting in the increase of the Company's percentage of ownership from 99.00% to 99.49%.

On January 21, 2013, the Company established PT Natura Plastindo (NP) with 99.99% ownership. PT Natura Plastindo is engaged in plastic processing industry, trading and services. NP has started its commercial operations in 2014.

On May 18, 2017, PT Natura Plastindo increased its capital from Rp. 1,000,000 (20,000 shares) to Rp. 26,000,000 (520,000 shares), and the Company took part of all capital increase of NP.

The Company has invested in PT Lamipak Primula Indonesia (LPI) with 70% ownership. LPI is engaged in laminated plastic and packaging industry.

The Company has fully invested in Hefei Paragon Plastic Packaging Co., Ltd., (HPPP) in year 2004. HPPP is engaged in plastic packaging, bottle caps and toothbrushes.

The Company has fully invested in Berlina Singapore Pte., Ltd., (BS). As of September 30, 2018, BS has not started its commercial operations.

The Company and its subsidiaries entity together referred to as the "Group" in these consolidated financial statements.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

d. Dewan komisaris dan direksi, komite audit dan karyawan

Susunan dewan komisaris dan direksi (manajemen kunci) Perusahaan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Dewan komisaris:			Board of commissioners:
Presiden Komisaris	Lisjanto Tjiptobiantoro	Lisjanto Tjiptobiantoro	President Commissioner
Komisaris	Oei Han Tjhim	Oei Han Tjhim	Commissioner
Komisaris	Lim Eng Khim	Lim Eng Khim	Commissioner
Komisaris Independen	Antonius Hanifah Komala	Antonius Hanifah Komala	Independent Commissioner
Komisaris Independen	Achmad Widjaja	Achmad Widjaja	Independent Commissioner
Dewan direksi:			Board of directors:
Presiden Direktur	Widya Noerlan	Widya Noerlan	President Director
Direktur	Lukman Sidharta	Lukman Sidharta	Director
Direktur Independen	Haryudianto	Haryudianto	Independent Director

Susunan Komite Audit pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, sebagai berikut :

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Ketua	Achmad Widjaja	Achmad Widjaja	Chairman
Anggota	Oei Wahyu Soetjahya Kusuma	Oei Wahyu Soetjahya Kusuma	Member
Anggota	Lenny Anggraini	Lenny Anggraini	Member

Total rata-rata karyawan tetap dari Kelompok Usaha adalah 1231 dan 1246 masing-masing pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017.

e. Penyelesaian Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 29 Oktober 2018.

1. GENERAL (Continued)

d. Boards of commissioners and directors, audit committee and employees

The composition of the boards of commissioners and directors (key management) of the Company as of September 30, 2018 and December 31, 2017 consist of the following:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Dewan komisaris:			Board of commissioners:
Presiden Komisaris	Lisjanto Tjiptobiantoro	Lisjanto Tjiptobiantoro	President Commissioner
Komisaris	Oei Han Tjhim	Oei Han Tjhim	Commissioner
Komisaris	Lim Eng Khim	Lim Eng Khim	Commissioner
Komisaris Independen	Antonius Hanifah Komala	Antonius Hanifah Komala	Independent Commissioner
Komisaris Independen	Achmad Widjaja	Achmad Widjaja	Independent Commissioner
Dewan direksi:			Board of directors:
Presiden Direktur	Widya Noerlan	Widya Noerlan	President Director
Direktur	Lukman Sidharta	Lukman Sidharta	Director
Direktur Independen	Haryudianto	Haryudianto	Independent Director

The composition of the Audit Committee as of September 30, 2018 and December 31, 2017 consists of the following:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Ketua	Achmad Widjaja	Achmad Widjaja	Chairman
Anggota	Oei Wahyu Soetjahya Kusuma	Oei Wahyu Soetjahya Kusuma	Member
Anggota	Lenny Anggraini	Lenny Anggraini	Member

The total average number of the Group's permanent employees was 1231 and 1246 as of September 30, 2018 and December 31, 2017, respectively.

e. Completion of the consolidated financial statements

The accompanying consolidated financial statements were completed and authorized for issue by the Company's Directors on October 29, 2018.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Kebijakan akuntansi utama Perusahaan dan entitas anak (secara bersama disebut “Kelompok Usaha”) yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah seperti dijabarkan di bawah ini:

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (“SAK”), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) serta interpretasinya (“ISAK”), yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan-Ikatan Akuntan Indonesia (“DSAK-IAI”), dan Peraturanperaturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali arus kas konsolidasian, telah disusun secara akrual dengan menggunakan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali untuk akun-akun tertentu yang dicatat berdasarkan basis lain seperti yang diungkapkan pada kebijakan akuntansi masing-masing akun terkait.

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

Mata uang pelaporan yang digunakan pada laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Kelompok Usaha, kecuali HPPP dan BS. Mata uang fungsional HPPP dan BS masing-masing adalah Yuan Renminbi China dan Dolar Singapura.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini, dibulatkan menjadi dan disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain.

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (“PSAK”) baru dan revisi yang berlaku efektif pada tahun 2017

Efektif sejak tanggal 1 Januari 2017, Kelompok Usaha telah menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan interpretasi (ISAK) baru atau revisi berikut yang diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia (IAI).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies of the Company and its subsidiaries (collectively called the “Group”) adopted in preparation of the consolidated financial statements are set out below:

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards (“SAK”), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards (“SFAS”) and its Interpretations (“IFAS”) issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants (“DSAK”) and the Regulations and Guidelines on Financial Statements Presentation and Disclosures issued by Financial Service Authority (“OJK”).

The consolidated financial statements, except for the consolidated statements of cash flows, have been prepared on an accrual basis of accounting using the historical cost concept, except for certain accounts that are measured on the basis described in the related accounting policies.

The consolidated statements of cash flows, which have been prepared using the direct method, present cash receipts and disbursements classified into operating, investing and financing activities.

The reporting currency used in the consolidated financial statements is the Indonesian Rupiah, which is the Group’s functional currency, except for HPPP and BS. The functional currency of HPPP and BS are China Yuan Renminbi and Singapore Dollar, respectively.

Figures in the consolidated financial statements are rounded to and expressed in thousand rupiah unless otherwise stated.

New and Revised Statements of Financial Accounting Standards (“SFAS”) that became effective in 2017

Effective January 1, 2017, the Group has adopted the following Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) and Interpretations (IFAS) new or revised which were issued by Indonesian Institute of Accountants (IAI).

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian
(Lanjutan)**

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") baru dan revisi yang berlaku efektif pada tahun 2017 (Lanjutan)

- Amendemen PSAK No. 1: Penyajian Laporan Keuangan
- PSAK No. 24 (Penyesuaian 2016) : Imbalan Pasca Kerja
- Amendemen PSAK No. 58 : Aset tidak lancar dimiliki untuk dijual

Penerapan standar dan interpretasi baru dan revisi ini tidak mengakibatkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Kelompok Usaha dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan untuk tahun keuangan saat ini atau sebelumnya.

Disamping itu DSAK-IAI juga telah menerbitkan PSAK berikut yang berlaku efektif 1 Januari 2017, namun tidak berpengaruh terhadap laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha:

- Amandemen PSAK No. 3 : Laporan Keuangan Interim
- ISAK No. 31 : Interpretasi atas Ruang Lingkup
- PSAK No. 13 : Properti Investasi.

b. Prinsip-prinsip konsolidasian

Laporan keuangan Perusahaan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Entitas Anak seperti disebutkan pada Catatan 1c.

Pengendalian diperoleh 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 khusus, Perusahaan mengendalikan *investee* jika, dan hanya jika, Perusahaan memiliki seluruh hal berikut ini :

- a. Kekuasaan atas *investee* (misalnya adanya hak yang memberikan Perusahaan kemampuan saat ini untuk mengarahkan aktivitas *investee* yang relevan);
- b. Exposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatan Perusahaan dengan *investee*; dan
- c. Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi imbal hasil Perusahaan.

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

**a. Basis of preparation of the consolidated financial statements
(Continued)**

New and Revised Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") that became effective in 2017 (Continued)

- Amendments to SFAS No. 1: Presentation of Financial Statements
- SFAS No. 24 (Improvement 2016): Employee Benefits
- Amendments to SFAS No. 58 : Non-current assets held for sale

The adoption of these new and revised standards and interpretations did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years.

Besides DSAK-IAI has also issued the following SFAS that become effective January 1, 2017, but does not affect the Group's consolidated financial statements:

- Amendments to SFAS No.3 : Interim Financial Statements
- IFAS No. 31 : Interpretation of scope
- IFSFAS 13: Investment Property.

b. Principles of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its Subsidiaries as described in Note 1c.

Control is achieved when the Company 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 Company controls an investee if, and only if, the Company has all of the following :

- a. Power over the investee (i.e., existing rights that give investor the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- b. Exposure, or right, to variable returns from investor's involvement with the investee; and
- c. The ability to use its power over the investee to affect the investor's returns.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (Lanjutan)

Umumnya, kepemilikan hak suara mayoritas (*a majority of voting rights*) menghasilkan pengendalian. Untuk mendukung hal ini, jika Perusahaan memiliki hak suara kurang dari hak suara mayoritas, atau hak sejenis atas suatu *investee* Perusahaan mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan ketika menilai apakah Perusahaan memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk :

- a. Pengaturan kontraktual dengan pemegang hak suara lainnya pada *investee* ;
- b. Hak-hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain; dan
- c. Hak suara yang dimiliki Perusahaan dan hak suara potensial.

Perusahaan menilai kembali apakah masih mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan bahwa terdapat perubahan dalam satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berakhir ketika Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain (“OCI”) diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan NNP, meskipun hal tersebut mengakibatkan NNP memiliki saldo defisit.

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan yang serupa. Jika anggota Kelompok Usaha menggunakan kebijakan akuntansi yang berbeda untuk transaksi dan peristiwa dalam keadaan yang serupa, maka penyesuaian dilakukan atas laporan keuangannya dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

Seluruh saldo akun dan transaksi yang signifikan antar Perusahaan dengan Entitas Anak telah dieliminasi

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas.

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

b. Principles of consolidation (Continued)

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights result in control. To support this presumption and when the Company has less than a majority of the voting, or similar, rights of an investee, it considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

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

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income (“OCI”) are attributed to the equity holders of the parent entity and to the NCI, even if this results in the NCI having a deficit balance.

The consolidated financial statements are prepared using uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances. If a member of the Group uses different accounting policies for like transactions and events in similar circumstances, appropriate adjustments are made to its financial statements in preparing the consolidated financial statements.

All significant intercompany accounts and transactions between the Company and its Subsidiaries have been eliminated

Changes in a parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in the loss of control are accounted for as equity transactions.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (Lanjutan)

Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka entitas induk:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *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; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif ke laporan laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba, sebagaimana mestinya.

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari Entitas-entitas Anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung pada entitas induk yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

c. Kombinasi bisnis

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

b. Principles of consolidation (Continued)

In case of loss of control over a subsidiary, the parent entity:

- *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, if any;*
 - *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; and*
- reclassifies the parent's share of components previously recognized in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate.*

NCI represents the portion of the profit or loss and net assets of the Subsidiaries not attributable directly or indirectly to the parent company, which are presented respectively in the consolidated statements of profit or loss and under the equity section of the consolidated statements of financial position, respectively, separately from the equity attributable to owners of the parent entity.

c. Business combination

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

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Kombinasi bisnis (Lanjutan)

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

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

Pada tanggal akuisisi, *goodwill* awalnya diukur berdasarkan harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas jumlah 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 di dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat 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 dialokasikan kepada UPK tersebut.

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

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

c. Business combination (Continued)

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

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

At acquisition date, goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for NCI over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in consolidated statements of 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 ("CGU") that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those CGU.

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

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

d. Transaksi dan penjabaran laporan keuangan konsolidasian dalam mata uang asing

Pembukuan Kelompok Usaha, kecuali HPPP dan BS diselenggarakan dalam mata uang Rupiah, yang juga merupakan mata uang fungsional mereka. Transaksi-transaksi selama tahun berjalan dalam mata uang asing dicatat dengan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut yang ditetapkan oleh Bank Indonesia sebagai berikut (nilai penuh) :

	30 September 2018/ September 30, 2018
	Rp
Pound Sterling	19.527
Euro	17.389
Francs Swiss	15.283
Dolar Amerika Serikat	14.929
Yen Jepang (JPY 100)	13.145
Dolar Australia	10.771
Dolar Singapura	10.919
Yuan Renminbi China	2.170

Keuntungan atau kerugian kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada laporan laba rugi konsolidasian tahun yang bersangkutan.

Pembukuan HPPP dan BS diselenggarakan masing-masing dalam mata uang Yuan Renminbi China (RMB) dan Dolar Singapura (SGD). Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas BS dan HPPP baik moneter maupun non-moneter pada tanggal pelaporan dijabarkan ke mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal pelaporan. Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata selama periode laporan laba rugi konsolidasian. Selisih kurs yang terjadi disajikan dalam akun "Penghasilan Komprehensif Lainnya – Laba (Rugi) Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" pada penghasilan komprehensif lain dan sebagai bagian dari ekuitas lainnya pada akun selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

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

d. Foreign currency transactions and translation of consolidated financial statements

The Group's, except HPPP and BS, books of accounts are maintained in Indonesian Rupiah which is also the functional currency of these entities. Transactions during the year involving foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the rates of exchange prevailing which is set by Bank Indonesia at that date as follows (full amount) :

	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp
Great Britain Pound Sterling	18.218
Euro	16.174
Swiss Francs	13.842
US Dollar	13.548
Japan Yen (JPY 100)	12.022
Australian Dollar	10.557
Singapore Dollar	10.134
China Yuan Renminbi	2.073

The resulting gains or losses are credited or charged to the consolidated statement of profit or loss in the current year.

The books of accounts of HPPP and BS are maintained in China Yuan Renminbi (RMB) and Singapore Dollar (SGD), respectively, which are the functional currencies of those companies. For the consolidation purposes, assets and liabilities both monetary and non-monetary of BS and HPPP at the reporting date are translated into Rupiah using the exchange rate at the reporting date. Revenues and expenses are translated at the average rate of exchange during the period of the consolidated statement of profit or loss. The resulting foreign exchange difference is presented as "Other Comprehensive Income – Gain (Loss) on Foreign Exchange Difference due to Translation of Financial Statements" in the other comprehensive income and as foreign exchange difference due to the translation of the financial statements in the equity section in the consolidated statement of financial position.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Dalam menjalankan aktivitas operasinya, Kelompok Usaha melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi.

Sesuai dengan PSAK No. 7 “Pengungkapan pihak-pihak berelasi” PSAK ini menambahkan persyaratan pihak-pihak berelasi dan mengklasifikasi pengungkapan imbalan yang dibayarkan oleh manajemen entitas, yang dimaksud dengan pihak-pihak yang berelasi sebagai berikut:

- a) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - (i). memiliki pengendalian atau pengendalian bersama entitas pelapor;
 - (ii). memiliki pengaruh signifikan entitas pelapor; atau
 - (iii). personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor;
- b) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - (i). entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
 - (ii). satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - (iii). kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - (iv). satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
 - (v). entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
 - (vi). entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a); dan

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

e. Transactions with related parties

In the normal course of business activities, the Group has transactions with certain parties which are related to them.

Based on the SFAS No. 7 “Disclosure of related parties transaction” this SFAS added related parties requirements and classified the disclosure of compensation paid by the management entity, related parties are defined as follows:

- a) *A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:*
 - (i). *has control or joint control over the reporting entity;*
 - (ii). *has significant influence over the reporting entity; or*
 - (iii). *is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity;*
- b) *An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:*
 - (i). *the entity, and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);*
 - (ii). *one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);*
 - (iii). *both entities are joint ventures of the same third party;*
 - (iv). *one entity is joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;*
 - (v). *the entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity in itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity;*
 - (vi). *the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); and*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (Lanjutan)

(vii). entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Semua transaksi dan saldo yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan kondisi dan persyaratan yang dengan pihak ketiga maupun yang tidak, telah diungkapkan pada laporan keuangan konsolidasian.

f. Kas dan setara kas

Pada laporan arus kas konsolidasian, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi, yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan cerukan dan yang tidak dijamin serta tidak dibatasi penggunaannya. Pada laporan posisi keuangan konsolidasian, cerukan disajikan sebagai liabilitas jangka pendek.

g. Instrumen keuangan

(i). Aset keuangan

Pengakuan awal

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, atau aset keuangan tersedia untuk dijual, mana yang sesuai. Kelompok Usaha menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat pengakuan awal.

Semua aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah biaya transaksi, kecuali dalam hal aset keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laba atau rugi.

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan pengiriman aset dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (perdagangan yang lazim) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu tanggal Kelompok Usaha berkomitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

Aset keuangan Kelompok Usaha meliputi kas dan setara kas, investasi jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain dan aset keuangan tidak lancar lainnya.

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

e. Transactions with related parties (Continued)

(vii). entity, or a member of a group to which the entity is part of the group, providing services to the key management personnel of the reporting entity or to the parent entity of the reporting entity.

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

f. Cash and cash equivalents

For the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and bank overdraft and all unrestricted time deposits with maturities of three months or less from the date of placement. In the consolidated statement of financial position, bank overdrafts are shown in current liabilities.

g. Financial instruments

(i). Financial assets

Initial recognition

Financial assets are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, or available-for-sale financial assets, as appropriate. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition.

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 trades) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the assets.

The Group's financial assets include cash and cash equivalents, short-term investments in marketable securities, trade and other receivable and other non-current financial assets.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i). Aset keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba atau rugi termasuk aset keuangan untuk diperdagangkan dan aset keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Kategori ini termasuk instrumen keuangan derivatif yang ditandatangani Kelompok Usaha yang tidak ditujukan sebagai instrumen lindung nilai dalam hubungan lindung nilai sebagaimana didefinisikan oleh PSAK No. 55. Derivatif, termasuk derivatif melekat yang terpisahkan, juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi dicatat dalam laporan posisi keuangan pada nilai wajar dengan perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian

Derivatif melekat dalam kontrak utama dicatat sebagai derivatif terpisah dan dicatat sebesar nilai wajar jika karakteristik ekonomi dan risiko tidak berkaitan erat dengan kontrak utama dan kontrak utama tersebut tidak dimiliki untuk diperdagangkan atau ditetapkan pada nilai wajar melalui laba atau rugi. Derivatif melekat ini diukur dengan nilai wajar dengan perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian. Penilaian kembali hanya terjadi jika terdapat perubahan dalam ketentuan kontrak yang secara signifikan mengubah arus kas yang akan diperlukan.

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, investasi jangka pendek Kelompok Usaha termasuk aset keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba atau rugi.

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

g. Financial instruments (Continued)

(i). Financial assets (Continued)

Subsequent measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. This category includes derivative financial instruments entered into by the Group that are not designated as hedging instruments in hedge relationships as defined by SFAS No. 55. Derivatives, including separated embedded derivatives, are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the statements of financial position at fair value with changes in fair value recognized in the consolidated statements of profit or loss.

Derivatives embedded in host contracts are accounted for as separate derivatives and recorded at fair value if their economic characteristics and risks are not closely related to those of the host contracts and the host contracts are not held for trading or designated at fair value through profit or loss. These embedded derivatives are measured at fair value with changes in fair value recognized in the consolidated statements of profit or loss. Reassessment only occurs if there is a change in the terms of the contract that significantly modifies the cash flows that would otherwise be required.

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Group's short-term investments in marketable securities are included in financial assets classified at fair value through profit or loss.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i). Aset keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan, yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersebut selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan Suku Bunga Efektif ("SBE"), dikurangi dengan penurunan nilai. Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan diskonto atau premi dan biaya akuisisi atau biaya yang merupakan bagian integral dari SBE. Amortisasi SBE termasuk dalam laporan laba rugi konsolidasian. Kerugian yang timbul dari penurunan juga diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, dan aset keuangan tidak lancar lainnya Kelompok Usaha termasuk dalam kategori ini.

Investasi dimiliki hingga jatuh tempo

Aset keuangan bukan derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan diklasifikasikan sebagai dimiliki hingga jatuh tempo ketika Kelompok Usaha mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk menahan mereka hingga jatuh tempo. Setelah pengukuran awal, investasi dimiliki hingga jatuh tempo diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE, dikurangi dengan penurunan nilai.

Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan diskonto atau premi dan biaya akuisisi atau biaya yang merupakan bagian integral dari SBE. Amortisasi SBE termasuk dalam laporan laba rugi konsolidasian. Kerugian yang timbul dari penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian. Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Kelompok Usaha tidak memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo.

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

g. Financial instruments (Continued)

(i). Financial assets (Continued)

Subsequent measurement

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the Effective Interest Rate ("EIR"), less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in the consolidated statement of profit or loss. The losses arising from impairment are also recognized in the consolidated statement of profit or loss.

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Group's cash and cash equivalents, trade and other receivables and other non-current financial assets are included in this category.

Held-to-maturity (HTM) investments

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities are classified as HTM when the Group has the positive intention and ability to hold them to maturity. After initial measurement, HTM investments are measured at amortized cost using the EIR method, less impairment.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in the consolidated statement of profit or loss. The losses arising from impairment are recognized in the consolidated statement of profit or loss. As of September 30, 2018 and December 31, 2017 the Group does not have any financial asset classified as HTM investments.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i). Aset keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (Lanjutan)

Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan tersedia untuk dijual adalah aset keuangan yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau tidak diklasifikasikan dalam tiga kategori sebelumnya. Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersedia untuk dijual diukur dengan nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi diakui dalam ekuitas sampai investasi tersebut dihentikan pengakuannya pada saat keuntungan atau kerugian kumulatif diakui atau terjadi penurunan nilai, pada saat kerugian kumulatif direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi.

Bunga yang diperoleh dari investasi keuangan tersedia untuk dijual dicatat sebagai pendapatan bunga dengan menggunakan metode SBE.

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Kelompok Usaha tidak memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual.

(ii). Liabilitas keuangan

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan dalam ruang lingkup PSAK No. 55 diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, utang dan pinjaman, atau derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai yang efektif, mana yang sesuai. Kelompok Usaha menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Semua liabilitas keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan, dalam hal utang dan pinjaman, termasuk biaya transaksi terkait. Liabilitas keuangan Kelompok Usaha meliputi cerukan, pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha, utang lain-lain, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, beban masih harus dibayar, utang sewa pembiayaan dan utang pembelian aset tetap.

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

g. Financial instruments (Continued)

(i). Financial assets (Continued)

Subsequent measurement (Continued)

Available-for-sale (AFS) financial assets

AFS financial assets are non-derivative financial assets that are designated as available-for-sale or not classified in any of the three preceding categories. After initial measurement, AFS financial assets are measured at fair value with unrealized gains or losses recognized in equity until the investment is derecognized at which time the cumulative gain or loss is recognized or determined to be impaired, at which time the cumulative loss is reclassified from equity to profit or loss.

Interest earned on available-for-sale financial investments is reported as interest income using the EIR method.

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Group does not have any financial asset classified as available-for-sale.

(ii). Financial liabilities

Initial recognition

Financial liabilities within the scope of SFAS No. 55 are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs. The Group's financial liabilities include bank overdraft, short-term and long-term bank loans, trade and other payables, short-term employee liabilities, accrued expenses, obligation under finance leases and purchase of property, plant and equipment payables.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(ii). Liabilitas keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (Lanjutan)

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut :

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi termasuk liabilitas keuangan untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Kategori ini termasuk instrumen keuangan derivatif yang ditandatangani oleh Kelompok Usaha yang tidak ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai.

Derivatif melekat dipisahkan juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Keuntungan atau kerugian atas liabilitas yang dimiliki untuk diperdagangkan diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Kelompok Usaha tidak memiliki liabilitas keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba atau rugi pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017.

Utang dan pinjaman

Utang dan pinjaman dikenai bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE.

Keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian ketika liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi SBE.

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

g. Financial instruments (Continued)

(ii). Financial liabilities (Continued)

Subsequent measurement (Continued)

The measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

Financial liabilities at fair value through profit or loss

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition at fair value through profit or loss.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. This category includes derivative financial instruments entered into by the Group that are not designated as hedging instruments.

Separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Gains or losses on liabilities held for trading are recognized in the consolidated statement of profit or loss.

The Group does not have any financial liabilities classified at fair value through profit or loss as of September 30, 2018 and December 31, 2017.

Loans and borrowings

Interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method.

Gains or losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(ii). Liabilitas keuangan (Lanjutan)

Utang dan pinjaman (Lanjutan)

Pinjaman bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, beban masih harus dibayar, pinjaman bank jangka panjang, utang pembelian aset tetap dan utang sewa pembiayaan Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, termasuk dalam kategori ini.

(iii). Reklasifikasi aset keuangan

Aset keuangan yang tidak lagi dimiliki untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat (dan tidak disyaratkan untuk diklasifikasikan sebagai aset yang dimiliki untuk diperdagangkan pada saat pengakuan awal), dapat direklasifikasikan ke pinjaman yang diberikan dan piutang jika memenuhi definisi pinjaman yang diberikan dan piutang, dan Kelompok Usaha memiliki intensi serta kemampuan memiliki aset keuangan untuk masa mendatang yang dapat diperkirakan atau hingga jatuh tempo.

Kelompok Usaha tidak boleh mengklasifikasikan aset keuangan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam tahun berjalan atau dalam kurun waktu dua (2) tahun sebelumnya, telah menjual atau mereklasifikasi investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang signifikan sebelum jatuh tempo (lebih dari jumlah yang tidak signifikan dibandingkan dengan jumlah nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklassifikasi tersebut:

a. dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali dimana perubahan suku bunga tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;

b. terjadi setelah Kelompok Usaha telah memperoleh secara substansial seluruh jumlah pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Kelompok Usaha telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau

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

g. Financial instruments (Continued)

(ii). Financial liabilities (Continued)

Loans and borrowings (Continued)

The Group's short-term bank loans, trade payables, other payables, short-term employee benefits liabilities, accrued expenses, long-term bank loans, purchase of property, plant and equipment payables and obligation under finance leases as of September 30, 2018 and December 31, 2017 are included in this category.

(iii). Reclassification of financial assets

Financial assets that are no longer-held for the purpose of selling or repurchasing in the near term (and have not been required to be classified as held for trading at initial recognition), could be reclassified as loans and receivables if they meet the definition of loans and receivables, and the Group has the intention and ability to hold the financial assets for foreseeable future or until maturity date.

The Group can not classify any financial assets as held-to-maturity investments, if the entity has, during the current financial year or during the two (2) preceding financial years, sold or reclassified a significant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total amount of held-to-maturity investments) other than sales or reclassifications that:

a. is done when the financial assets are so close to maturity or the financial asset's repurchase date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;

b. occurred after the Group has collected substantially all of the original principal of the financial assets through scheduled payments or prepayments; or

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(iii). Reklasifikasi aset keuangan (Lanjutan)

- c. terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Kelompok Usaha, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Kelompok Usaha.

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi tetap dilaporkan dalam komponen ekuitas sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuan, dan pada saat itu keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas harus diakui sebagai laba/rugi tahun berjalan.

(iii). Reklasifikasi aset keuangan

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok tersedia untuk dijual ke kelompok dimiliki hingga jatuh tempo dicatat pada nilai tercatat. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi harus diamortisasi menggunakan suku bunga efektif sampai dengan tanggal jatuh tempo instrument tersebut.

(iv). Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk mengimbangi jumlah yang diakui dan ada niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

(v). Nilai wajar Instrumen Keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif pada setiap tanggal pelaporan ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar atau kutipan harga dealer (tawaran harga untuk posisi jangka panjang dan meminta harga untuk posisi jangka pendek), tanpa pengurangan untuk biaya transaksi.

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

g. Financial instruments (Continued)

(iii). Reclassification of financial assets (Continued)

- c. are attributable to an isolated event that is beyond the Group's control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Group.

Reclassifications of financial assets from held-to-maturity classification to available for-sale are recorded at fair value. The unrealized gains or losses are recorded in equity section until the financial assets are derecognized, at which time the accumulative gain or loss previously recognized in equity shall be recognized as current year profit/loss.

(iii). Reclassification of financial assets

Reclassification of financial assets from available-for-sale to held-to-maturity classification are recorded at carrying amount. The unrealized gains or losses are amortized by using effective interest rate up to the maturity date of that instrument.

(iv). 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.

(v). Fair value of financial instruments

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

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(v). Nilai wajar Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Untuk instrumen keuangan dimana tidak ada pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik 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 diskontokan, atau model penilaian lainnya.

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

(vi). Biaya perolehan yang diamortisasi instrumen keuangan

Biaya perolehan yang diamortisasi dihitung dengan menggunakan metode SBE dikurangi penyisihan penurunan nilai dan pembayaran pokok atau pengurangan. Perhitungan ini memperhitungkan premi atau diskonto pada saat perolehan dan termasuk biaya transaksi dan imbalan yang merupakan bagian integral dari SBE.

(vii). Penurunan nilai aset keuangan

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

Aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

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

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

g. Financial instruments (Continued)

(v). Fair value of financial instruments (Continued)

For financial instruments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transactions, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models.

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

(vi). Amortized cost of financial instruments

Amortized cost is computed using the EIR 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 EIR.

(vii). Impairment of financial assets

The Group assesses at the end of each reporting period 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.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(vii). Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan
diamortisasi (Lanjutan)

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

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan (tidak termasuk kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai kini dari arus kas estimasi masa depan didiskontokan pada SBE awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan atau piutang memiliki suku bunga variabel, tingkat diskonto untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah SBE saat ini.

Nilai tercatat aset tersebut berkangur melalui penggunaan akun penyisihan dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian. Pendapatan bunga tetap diakui berdasarkan nilai tercatat yang telah dikurangi, berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskontokan arus kas masa depan dengan tujuan untuk mengukur kerugian penurunan nilai. Pinjaman yang diberikan dan piutang, bersama-sama dengan penyisihan terkait, dihapuskan bila tidak ada prospek yang realistik pemulihian di masa depan dan semua jaminan telah terealisasi atau telah dialihkan kepada Kelompok Usaha.

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

g. Financial instruments (Continued)

(vii). Impairment of financial assets (Continued)

Financial assets carried at amortized cost

(Continued)

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

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 EIR. If a loan or receivable has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current EIR.

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

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(vii). Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

**Aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan
diamortisasi (Lanjutan)**

Jika, pada periode berikutnya, jumlah estimasi kerugian penurunan nilai meningkat atau berkurang karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai tersebut diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui ditambah atau dikurangi dengan menyesuaikan akun penyisihan. Jika suatu penghapusan masa depan ini kemudian dipulihkan, pemulihan tersebut diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Aset keuangan tersedia untuk dijual

Dalam kasus investasi ekuitas yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan AFS, bukti obyektif meliputi suatu penurunan yang signifikan atau berkepanjangan pada nilai wajar dari investasi di bawah biaya perolehannya.

Ketika terdapat bukti obyektif penurunan nilai, kerugian kumulatif - yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai pada investasi yang sebelumnya telah diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian direklasifikasi dari ekuitas ke penghasilan komprehensif. Penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak boleh dipulihkan melalui laporan laba rugi konsolidasian, kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui dalam ekuitas.

Dalam hal instrumen utang diklasifikasikan sebagai aset keuangan AFS, penurunan nilai dievaluasi berdasarkan kriteria yang sama dengan aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi. Pendapatan bunga di masa datang didasarkan pada nilai tercatat dikurangi dan diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskontokan arus kas masa depan dengan tujuan untuk mengukur kerugian penurunan nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(vii). Impairment of financial assets (Continued)

Financial assets carried at amortized cost (Continued)

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 account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

Available-for-sale AFS financial assets

In the case of an equity investment classified as an AFS financial asset, objective evidence would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost.

Where there is objective evidence of impairment, the cumulative loss - measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in the consolidated statement of profit or loss is reclassified from equity to comprehensive income. Impairment loss on equity investment is not reversed through the consolidated statement of profit or loss, increase in its fair value after impairment is recognized in equity.

In the case of a debt instrument classified as an AFS financial asset, impairment is assessed based on the same criteria as financial asset carried at amortized cost. Future interest income is based on the reduced carrying amount and is accrued based on the rate of interest used to discount future cash flows for the purpose of measuring impairment loss.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(vii). Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Aset keuangan tersedia untuk dijual (lanjutan)

Akrual tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Pendapatan Bunga dan Keuangan" dalam laporan laba rugi konsolidasian. Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laporan laba rugi konsolidasian.

**(viii). Penghentian pengakuan aset keuangan
dan liabilitas**

Suatu aset keuangan (atau apabila dapat diterapkan untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuan pada saat: (1) hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut berakhir, atau (2) Kelompok Usaha memindahkan hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan atau menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima secara penuh tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga berdasarkan perjanjian penyerahan ("pass-through"), dan salah satu diantara (a) Kelompok Usaha telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat dari aset, atau (b) Kelompok Usaha tidak mentransfer atau tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat dari aset, namun telah memindahkan pengendalian atas aset tersebut.

h. Piutang usaha dan lain-lain

Piutang usaha dan lain-lain diklasifikasikan dan dicatat sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang (Catatan 2g). Penyisihan penurunan nilai piutang diestimasi berdasarkan penelaahan atas kolektibilitas saldo piutang. Piutang dihapuskan pada saat piutang tersebut dipastikan tidak akan tertagih.

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

g. Financial instruments (Continued)

(vii). Impairment of financial assets (Continued)

Available-for-sale AFS financial assets (continued)

Such accrual is recorded as part of the "Interest and Finance Income" account in the consolidated statement of profit or loss. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in the consolidated statement of profit or loss, the impairment loss is reversed through the consolidated statement of profit or loss.

(viii). Derecognition of financial assets and liabilities

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.

h. Trade and other receivables

Trade and other receivables are classified and recorded as loans and receivables (Note 2g). An allowance for impairment in the value of receivable is estimated based on the review of the collectibility of outstanding amounts. Trade receivables are written-off as bad debts in the period in which they are determined to be not collectible.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

h. Piutang usaha dan lain-lain (Lanjutan)

Pada pengalihan piutang (anjak piutang) tanpa tanggung renteng (*recourse*), selisih nilai piutang alihan dengan dana yang diterima ditambah retensi diakui sebagai kerugian atas transaksi anjak piutang, dan diakui pada saat transaksi dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Dana yang ditahan (retensi) dalam kaitannya dengan transaksi anjak piutang, bila ada, diakui sebagai piutang retensi dan diklasifikasikan dalam aset lancar.

i. Persediaan

Barang jadi, bahan baku dan *supplies* dan barang dalam proses diakui sebesar nilai yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai realisasi neto.

Harga perolehan barang jadi dan pekerjaan dalam proses terdiri dari biaya bahan baku, tenaga kerja langsung, biaya-biaya langsung lainnya dan biaya *overhead* yang terkait dengan produksi.

Nilai realisasi neto adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya penjualan. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode masuk pertama keluar pertama, sedangkan HPPP (Entitas Anak) menggunakan metode rata-rata tertimbang.

Penyisihan persediaan usang dan bergerak lambat ditentukan berdasarkan estimasi penggunaan atau penjualan masing-masing jenis persediaan pada masa mendatang. Persediaan dihapuskan pada saat persediaan tersebut dipastikan tidak akan digunakan dan/atau tidak dapat dijual lagi.

j. Investasi pada perusahaan asosiasi

Perusahaan asosiasi adalah entitas dimana Kelompok Usaha mempunyai pengaruh signifikan, namun tidak sampai mengendalikan entitas tersebut. Dalam hal ini, Perusahaan umumnya memiliki antara 20% sampai 50% hak suara. Investasi pada perusahaan asosiasi dicatat dengan metode ekuitas dan pada awalnya dicatat sebesar harga perolehan.

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

h. Trade and other receivables (Continued)

In factoring transaction without recourse, any difference between the amount of receivables transferred and fund received plus retention shall be recognized as a loss from the factoring transaction and recorded as expense at the time of transaction in the consolidated statement of profit or loss.

The retention in respect of factoring transaction, if any, is recognized as factoring retention receivable and classified as current assets.

i. Inventories

Finished goods, raw materials and supplies and work in-progress are stated at the lower of cost and net realizable value.

The cost of finished goods and work in-progress comprises raw materials, direct labor, other direct costs and related production overheads.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and the estimated costs to sell. Cost is determined using the first-in first-out method, except for HPPP (Subsidiary) is using the weighted average method.

Provision for obsolete and slow moving inventory is determined based on estimated usage or sales each type of inventory in the future. Inventory written off when inventory is determined to be used and/or can not be sold again.

j. Investments in associate

An associate is an entity over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding between 20% to 50% of the voting rights. Investments in associates are accounted for by the equity method of accounting and are initially recognized at cost.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

j. Investasi pada perusahaan asosiasi (Lanjutan)

Sesuai dengan metode ekuitas, nilai perolehan investasi ditambah atau dikurang dengan bagian Kelompok Usaha atas laba atau rugi neto *investee*, dan penerimaan dividen dari *investee* sejak tanggal perolehan.

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

Setelah menerapkan metode ekuitas, Kelompok Usaha menentukan apakah diperlukan untuk mengakui tambahan rugi penurunan nilai atas investasi Kelompok Usaha dalam entitas asosiasi. Kelompok Usaha menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti yang obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi dalam entitas asosiasi mengalami penurunan nilai. Dalam hal ini, Kelompok Usaha menghitung jumlah penurunan nilai berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi dalam entitas asosiasi dan nilai tercatatnya dan mengakuiinya dalam laporan laba rugi konsolidasian.

k. Beban dibayar di muka

Beban dibayar di muka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

l. Penentuan nilai wajar

Kelompok Usaha mengukur instrumen keuangan seperti derivatif pada nilai wajar setiap tanggal pelaporan. Pengungkapan nilai wajar untuk instrumen keuangan disajikan dalam Catatan 47.

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

j. Investments in associate (Continued)

Under the equity method, the cost of investment is increased or decreased by the Group's share in net earnings or losses of, and dividends received from the investee from the date of acquisition.

The consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income reflect the share of the results of operations of the associate. Where there has been a change recognized directly in the equity of the associate, the Group 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 Group and the associate are eliminated to the extent of the Group's interest in the associate.

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognize an additional impairment loss on the Group's investment in its associate. The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the investment in associate and its carrying value, and recognizes the amount in the consolidated statement of profit or loss.

k. Prepaid expenses

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

l. Determination of fair value

The Group measures financial instruments such as derivatives at fair value at each reporting date. Fair value related disclosures for financial instruments are disclosed in Note 47.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

I. Penentuan nilai wajar (Lanjutan)

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

- Pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut; atau
- Dalam hal tidak terdapat pasar utama, maka pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Kelompok Usaha harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan tersebut.

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

Kelompok Usaha menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Semua aset dan liabilitas yang nilai wajarnya diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dikelompokkan dalam hirarki nilai wajar, sebagaimana dijelaskan dibawah ini, berdasarkan tingkatan level input yang terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Level 1 – harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik.
- Level 2 – teknik penilaian dimana tingkat level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung.
- Level 3 – teknik penilaian dimana tingkat level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung.

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

I. Determination of fair value (Continued)

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 by the Group.

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

I. Penentuan nilai wajar (Lanjutan)

Untuk aset dan liabilitas yang diukur secara berulang dalam laporan keuangan, Perusahaan menentukan apakah perpindahan antar level hirarki telah terjadi dengan melakukan evaluasi pengelompokan (berdasarkan level input yang terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara menyeluruh) pada setiap akhir periode pelaporan.

m. Aset tetap

Kelompok Usaha menerapkan model revaluasi untuk tanah, bangunan dan mesin, sedangkan untuk kelas lain dari aset tetap masih menggunakan model biaya.

Aset tetap revaluasian dinyatakan berdasarkan nilai revaluasi yang merupakan nilai wajar pada tanggal revaluasi dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai yang terjadi setelah tanggal revaluasi.

Revaluasi dilakukan dengan keteraturan yang cukup regular untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tidak berbeda secara material dari jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajar pada tanggal pelaporan. Keuntungan revaluasi dapat langsung dipindahkan ke laba ditahan ketika keuntungan tersebut telah direalisasi. Seluruh keuntungan dapat direalisasikan pada penghentian atau pelepasan aset. Namun, jika aset yang di revaluasi sedang disusutkan, bagian dari keuntungan tersebut direalisasikan sebagai aset yang digunakan. Realisasi keuntungan yang sedikit demi sedikit setara dengan penyusutan yang sesuai dengan apresiasi neto. Keuntungan revaluasi dialokasikan atau direalisasikan selama sisa umur manfaat.

Kenaikan yang berasal dari revaluasi aset tetap tersebut diakui pada pendapatan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas pada bagian surplus revaluasi, kecuali sebelumnya penurunan revaluasi atas aset yang sama pernah diakui dalam laporan laba rugi, dalam hal ini, kenaikan revaluasi hingga sebesar penurunan nilai aset akibat revaluasi tersebut, dikreditkan dalam laporan laba rugi konsolidasian.

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

i. Determination of fair value (Continued)

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

m. Property, plant and equipment

The Group adopted revaluation model for its land, buildings and machinery, while another class of property, plant and equipment is still using the cost model.

Revalued property, plant and equipment are stated at revalued amount which is being the fair value at the date of revaluation less accumulated depreciation and accumulated impairment losses occurring after the date of revaluation.

Revaluation is made with sufficient regularity to ensure that carrying amount does not differ materially from the amount determined using fair value at the reporting date. The revaluation surplus may be transferred directly to retained earnings when the surplus is realized. The whole surplus may be realized on the retirement or disposal of the asset. However, if the revalued asset is being depreciated, part of the surplus is being realized as the asset is used. The piecemeal realization of the surplus is equal to the depreciation applicable to net appreciation. The revaluation surplus is allocated or realized over the remaining life of the asset.

The increase from the revaluation of property, plant and equipment is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under revaluation surplus account, except to the extent that it reverses a revaluation decrease, for the same asset which was previously recognized in profit or loss, in which case the increase is credited to consolidated statement of profit or loss to the extent of the decrease previously charged.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

m. Aset tetap (Lanjutan)

Penurunan jumlah tercatat yang berasal dari revaluasi aset tetap dibebankan dalam laporan laba rugi apabila penurunan tersebut melebihi saldo akun surplus revaluasi aset tetap yang berasal dari revaluasi sebelumnya, jika ada.

Penyusutan atas nilai revaluasi aset tetap dibebankan ke laporan laba rugi konsolidasian. Bila kemudian aset tetap yang telah direvaluasi dijual atau dihentikan penggunaannya, saldo surplus tersisa dipindahkan langsung ke saldo laba. Selisih antara harga jual dan nilai tercatat dari aset yang di revaluasi diakui sebagai laba rugi penjualan di laporan laba rugi konsolidasian.

Tanah dicatat sebesar nilai revaluasinya yang mencerminkan nilai wajar pada tanggal revaluasi dan tidak disusutkan. Biaya legal awal untuk mendapatkan hak legal diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah, biaya-biaya tersebut tidak disusutkan. Biaya terkait dengan pembaruan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak.

Ketika bagian dari suatu aset tetap memiliki masa manfaat yang berbeda, mereka dicatat sebagai item yang terpisah (komponen

Seluruh aset tetap awalnya diakui sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan terdiri dari harga beli dan biaya-biaya tambahan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap pada saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan.

Setelah pengakuan awal aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai. Biaya perolehan tersebut termasuk biaya penggantian bagian aset tetap jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian pada saat terjadinya.

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

m. Property, plant and equipment (Continued)

A decrease in carrying amount arising on the revaluation of property, plant and equipment is charged to profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the properties revaluation reserve relating to a previous revaluation of Property, Plant and Equipment.

The depreciation of the revalued property, plant, and equipment is charged to the consolidated statement of profit or loss. If the property, plant and equipment have been sold or discontinued, the remaining revaluation surplus balance will be charged directly to retained earnings. The difference between the sale price and the carrying amount of the revalued asset is recognized as gain or loss on the sale in the consolidated statement of profit or loss.

Land is stated at revalued amount which represents fair value at the revaluation date and is not depreciated. Initial legal costs incurred to obtain legal rights are recognized as part of the acquisition cost of the land, and these costs are not depreciated. Costs related to renewal of land rights are recognized as intangible assets and amortized during the period of the land rights.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items

All property plant and equipment are initially recognized at cost. Such cost comprises of purchase price and any cost that includes the cost of replacing part of property, plant and equipment when that cost that is incurred, if the recognition criteria are met.

Subsequent to initial recognition, property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Such cost includes the cost of replacing part of property, plant and equipment if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of property, plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are met. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in consolidated statement of profit or loss as incurred.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

m. Aset tetap (Lanjutan)

Aset tetap, kecuali tanah (kecuali HPPP), disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	Tahun/ <u>Years</u>
Bangunan dan prasarana	20
Mesin	4 – 16
Peralatan pabrik	2 – 16
Inventaris dan peralatan kantor	3 – 8
Kendaraan	2 – 8

Tanah Entitas Anak (HPPP), disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus selama 50 tahun.

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 konsolidasian yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset) dimasukkan dalam laporan laba rugi konsolidasian pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya

Pada setiap akhir tahun buku, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan di-review, dan jika sesuai dengan keadaan, disesuaikan secara prospektif.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan, termasuk biaya pinjaman yang terjadi selama masa pembangunan yang timbul dari utang yang digunakan untuk pembangunan aset tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

n. Sewa

Kelompok Usaha mengklasifikasikan sewa berdasarkan sejauh mana risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan berada pada *lessor* atau *lease*, dan pada substansi transaksi dari pada bentuk kontraknya.

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

m. Property, plant and equipment (Continued)

Property, plant and equipment, except land (excluding HPPP's), are depreciated using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

	<i>Years</i>	
	20	<i>Buildings and improvements</i>
	4 – 16	<i>Machinery</i>
	2 – 16	<i>Equipment</i>
	3 – 8	<i>Furniture, fixtures and office equipment</i>
	2 – 8	<i>Vehicles</i>

Land of Subsidiary (HPPP), is depreciated using the straight-line method over 50 years.

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use. 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 consolidated statement of profit or loss in the year the asset is derecognized.

The asset's residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted prospectively if appropriate, at each reporting date.

Construction in-progress is stated at cost which includes borrowing costs during construction on debts incurred to finance the construction. Construction in-progress is transferred to the respective property, plant and equipment account when completed and ready for use.

n. Lease

The Group classifies leases based on the extent to which risks and rewards incidental to the ownership of a leased asset are rested upon the lessor or the lease, and the transaction rather than the form of the contract.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

n. Sewa (Lanjutan)

Sewa pembiayaan – sebagai Lessee

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

Jika terdapat kepastian yang memadai bahwa *lessee* akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa, aset sewaan disusutkan selama estimasi masa manfaat aset tersebut. Jika tidak terdapat kepastian tersebut, maka aset sewaan disusutkan selama periode yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan atau masa sewa.

Sewa operasi - Sebagai lessee

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tidak mengalihkan secara substansi seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Dengan demikian, pembayaran sewa diakui sebagai beban dengan dasar garis lurus (*straight-line basis*) selama masa sewa.

Transaksi jual dan sewa kembali – sebagai Lessee

Transaksi jual dan sewa kembali harus diperlakukan sebagai 2 (dua) transaksi yang terpisah. Selisih lebih antara harga jual dan nilai tercatat aset harus diakui sebagai keuntungan tanguhan yang harus diamortisasi dengan dasar garis lurus selama masa sewa, dan dalam hal terjadi kerugian, bila tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas aset tersebut, diakui sebagai beban tanguhan dan diamortisasi selama masa sewa kembali, apabila penyewaan kembali tersebut merupakan sewa guna usaha pembiayaan. Keuntungan atau kerugian harus diakui segera apabila penyewaan kembali tersebut merupakan sewa-menyeWA biasa.

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

n. Lease (Continued)

Finance lease – as Lessee

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

If there is reasonable certainty that the lessee will obtain the ownership at the end of the lease period, the lease assets are depreciated over the estimate useful life of the assets. Capitalized leased assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset or the lease term, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain

Operating lease - As Lessee

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

Sale and leaseback transaction – as Lessee

Sale and leaseback transaction should be treated as two (2) separate transactions. The excess of sales proceeds over the carrying amount of the assets sold should be recognized as deferred gain or in case of loss incurred, if there is no indication of impairment, the loss is recognized as deferred charges, which should be amortized on a straight-line basis over the lease term if the leaseback is a finance lease. Gain or loss should be recognized in the current period if the leaseback is an operating lease.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

o. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Kelompok Usaha dan jumlahnya dapat diukur secara handal tanpa memperhitungkan kapan pembayaran dilakukan. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima atau dapat diterima, tidak termasuk diskon, rabat dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN"). Kelompok Usaha mengevaluasi perjanjian pendapatannya terhadap kriteria spesifik untuk menentukan apakah Kelompok Usaha bertindak sebagai prinsipal atau agen. Kelompok Usaha telah menyimpulkan bahwa Kelompok Usaha bertindak sebagai prinsipal pada semua perjanjian pendapatannya.

Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

Penjualan barang

Pendapatan dari penjualan yang timbul dari pengiriman fisik produk-produk Kelompok Usaha diakui bila risiko dan manfaat yang signifikan telah dipindahkan kepada pembeli, yang pada umumnya bersamaan waktunya dengan pengiriman dan penerimaannya.

Pendapatan bunga

Untuk semua instrumen keuangan yang diukur berdasarkan biaya perolehan diamortisasi, pendapatan atau biaya bunga dicatat dengan menggunakan metode SBE, yaitu suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, sebagaimana mestinya, digunakan periode yang lebih singkat, sampai mencapai nilai tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Beban diakui pada saat terjadinya (asas akrual).

p. Provisi

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

o. 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, regardless of when the payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, excluding discounts, rebates and Value Added Taxes ("VAT"). The Group assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as principal or agent. The Group has concluded that it is acting as principal in all of its revenue arrangement.

The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognized:

Sale of goods

Revenue from sales arising from physical delivery of the Group's products is recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer, which generally coincide with their delivery and acceptance.

Interest income

For all financial instruments measured at amortized cost, interest income or expense is recorded using the EIR method, 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 when they are incurred (accrual basis).

p. Provision

Provisions are 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.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

p. Provisi (Lanjutan)

Provisi dikaji ulang (*review*) pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibalik.

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

q. Penurunan nilai aset non-keuangan

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

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau Unit Penghasil Kas (“UPK”) dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dianggap mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya.

r. Aset tidak berwujud

(a) Goodwill

Pengukuran *goodwill* dijabarkan pada Catatan 2c. *Goodwill* yang muncul atas akuisisi entitas anak disertakan dalam aset tak berwujud.

Untuk pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dalam kombinasi bisnis dialokasikan pada setiap unit penghasil kas, atau kelompok unit penghasil kas, yang diharapkan dapat memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut.

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

p. Provision (Continued)

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

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

q. Impairment of non-financial assets

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

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

r. Intangible assets

(a) Goodwill

Goodwill is measured as described in Note 2c. Goodwill on acquisitions of subsidiaries is included in intangible assets.

For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is allocated to each of the cash-generating units ("CGU"), or groups of CGUs, that is expected to benefit from the synergies of the combination.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

r. Aset tak berwujud (Lanjutan)

(a) Goodwill (Lanjutan)

Setiap unit atau kelompok unit yang memperoleh alokasi *goodwill* menunjukkan tingkat terendah dalam entitas yang *goodwill*-nya dipantau untuk tujuan manajemen internal. *Goodwill* dipantau pada level segmen operasi.

Peninjauan atas penurunan nilai pada *goodwill* dilakukan setahun sekali atau dapat lebih sering apabila terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya potensi penurunan nilai. Nilai tercatat dari *goodwill* dibandingkan dengan jumlah yang terpulihkan, yaitu jumlah yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual. Rugi penurunan nilai segera diakui dalam laba rugi dan selanjutnya tidak dibalik kembali.

(b) Piranti lunak komputer

Perangkat lunak dan lisensi perangkat lunak memiliki masa manfaat yang terbatas dan dicatat sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi. Amortisasi dihitung dengan menggunakan metode garis lurus untuk mengalokasikan biaya perolehan sepanjang estimasi masa manfaatnya.

(c) Daftar pelanggan

Aset tak berwujud yang diamortisasi adalah aset yang memiliki umur yang pasti, dan seperti, Kelompok Usaha mencatat beban amortisasi berdasarkan metode yang sesuai dengan arus kas yang diharapkan dari aset tersebut dan diamortisasi selama sepuluh (10) tahun.

Estimasi masa manfaat aset tak berwujud adalah sebagai berikut:

Perangkat lunak dan lisensi perangkat lunak
Daftar pelanggan

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

r. Intangible assets (Continued)

(a) Goodwill (Continued)

Each unit or group of units to which the goodwill is allocated represents the lowest level within the entity at which the goodwill is monitored for internal management purposes. Goodwill is monitored at the operating segment level.

Goodwill impairment reviews are undertaken annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a potential impairment. The carrying value of goodwill is compared to the recoverable amount, which is the higher of value-in-use ("VIU") and the fair value less costs to sell. Any impairment is recognized immediately as an expense and is not subsequently reversed.

(b) Computer software

Software and software licenses have a finite useful life and are carried at cost less accumulated amortization. Amortization is calculated using the straight-line method to allocate their cost over their estimated useful lives.

(c) Customer list

Customer list are amortized intangible assets are definite-life assets, and such as, the Group records amortization expense based on a method that most appropriately reflect the expected cash flows from these assets with an amortization period of ten (10) years.

The estimated useful lives of finite life intangible assets is as follows:

Tahun/ <u>Years</u>	<i>Software and software licenses</i>	<i>Customer list</i>
4 – 8		
10		

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

s. Imbalan kerja karyawan

(i). Imbalan kerja jangka pendek

Seluruh imbalan kerja jangka pendek yang terdiri dari gaji dan imbalan terkait, bonus, insentif, dan imbalan kerja jangka pendek lain diakui sebagai biaya yang tidak didiskonto saat karyawan telah memberikan jasa kepada Kelompok Usaha.

(ii). Imbalan kerja jangka panjang

Perusahaan, LPI, QTX, dan NP memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Pendanaan untuk imbalan ini dilakukan melalui sebuah perusahaan asuransi.

Beban atas pemberian imbalan dalam program imbalan manfaat pasti ditentukan dengan metode *Projected Unit Credit*.

Liabilitas neto imbalan kerja yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berkaitan dengan program imbalan pasti dihitung sebesar nilai kini dari estimasi imbalan yang akan diperoleh karyawan di masa depan sehubungan dengan jasa di masa sekarang dan masa lalu, dikurangi dengan nilai wajar dari aset program.

Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar di masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah, yang didenominasi dalam mata uang dimana manfaat akan dibayarkan dan yang mempunyai jangka waktu sampai dengan jatuh tempo mendekati jangka waktu kewajiban imbalan pasca kerja terkait. Obligasi pemerintah digunakan karena tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi.

Aset program adalah aset yang dimiliki oleh program pensiun. Aset ini diukur pada nilai wajar pada akhir periode pelaporan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

s. Employee benefits

(i). Short-term employee benefits

The short-term employee benefits consist of salaries and related remuneration, bonus, incentive, and other short-term employee benefits are recognized as an expense that is not discounted when the employee has provided services to the Group.

(ii). Long-term employee benefits

The Company, LPI, QTX, and NP provide a defined post-employment benefit to its employees in accordance with Manpower Law No. 13/2003. Funding of this benefit has been made through an insurance company.

The cost of providing benefits under the defined benefits plan is determined using the Projected Unit Credit method.

The net liability for post-employment benefits recognized in the consolidated statement of financial position related to defined benefit plans, are carried at the present value of estimated employee benefit in the future related to the services in the present and the past, less the fair value of plan assets.

The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated cash outflows in future using interest rates of government bonds, which are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have a term to maturity nearest the period of related post-employment benefit obligations. Government bonds are used because there is no active market for high quality corporate bonds.

Plan assets are assets held by the pension plan. These assets are measured at fair value at the end of the reporting period.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

s. Imbalan kerja karyawan (Lanjutan)

(ii). Imbalan kerja jangka panjang (Lanjutan)

Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, dampak batas atas aset, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas imbalan pasti neto dan imbal hasil aset program (tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas imbalan pasti neto), diakui pada ekuitas melalui penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya. Pengukuran kembali tidak diklasifikasikan ke laba rugi di periode selanjutnya.

Biaya jasa lalu diakui di laba rugi pada tanggal yang lebih awal antara:

- ketika amandemen atau kurtailmen program terjadi; dan
- ketika Kelompok Usaha mengakui biaya restrukturisasi terkait atau manfaat penghentian.

Bunga neto dihitung dengan mengalikan liabilitas (aset) imbalan pasti neto dengan tingkat diskonto. Laba atau rugi kurtailmen diakui apabila terdapat komitmen untuk melakukan pengurangan jumlah karyawan dalam jumlah yang material yang ditanggung oleh suatu program atau apabila terdapat perubahan ketentuan-ketentuan pada suatu program imbalan pasti, dimana bagian yang material dari jasa yang diberikan karyawan pada masa depan tidak lagi memberikan imbalan, atau memberikan imbalan yang lebih rendah.

Laba atau rugi penyelesaian diakui apabila terdapat transaksi yang menghapuskan semua kewajiban hukum atau konstruktif atas sebagian atau seluruh imbalan dalam program manfaat pasti.

t. Pajak penghasilan

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

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

s. Employee benefits (Continued)

(ii). Long-term employee benefits (Lanjutan)

Remeasurement, consisting of actuarial gains and losses, the impact of limitation of assets, excluding the amounts in net interest on the net defined benefit obligation and the yield of the plan assets (excluding amounts in net interest on the net defined benefit liability), are recognized in equity through other comprehensive income in the period incurred. Remeasurement is not classified to profit or loss in subsequent periods.

Past service costs are recognized in profit or loss on an earlier date between:

- *when the amendments or curtailment program occurs; and*
- *when the Group recognized a related restructuring charges or termination benefits*

Net interest is calculated by multiplying the net liability (asset) of defined benefit by the discount rate used to measure the employee benefit obligation, each as at the beginning of the annual period. Gain or loss of curtailment is recognized when there is a commitment to reduce the number of employees significantly covered by a program or when there are changes in regulation in a defined benefit plan, in which the material part of the services provided by the employee in the future no longer give employee benefits, or lower employee benefits.

Profit or loss of settlement is recognized whenever there is a transaction which abolishes all legal or constructive obligations on part or all of the benefits in a defined benefit program.

t. Income tax

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

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

t. Pajak penghasilan (Lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas konsekuensi pajak tahun mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan, sepanjang besar kemungkinan dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa datang.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Pajak tangguhan dibebankan atau dikreditkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, kecuali pajak tangguhan yang dibebankan atau dikreditkan langsung ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan di laporan posisi keuangan konsolidasian, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda atas dasar kompensasi, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari “Beban Pajak Kini” dalam laporan laba rugi konsolidasian.

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

Informasi segmen disusun sesuai dengan kebijakan akuntansi yang dianut dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian. Bentuk primer pelaporan segmen adalah segmen usaha sedangkan segmen sekunder adalah segmen geografis.

u. Informasi segmen

Segmen usaha adalah komponen Kelompok Usaha yang dapat dibedakan dalam menghasilkan suatu produk atau jasa (baik produk atau jasa individual maupun kelompok produk atau jasa terkait) dan komponen itu memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan segmen lain.

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

t. Income tax (Continued)

Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences attributable to differences between the financial statement carrying amounts of existing assets and liabilities and their respective tax bases. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable income will be available in future periods against which the deductible temporary differences can be utilized.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the applicable tax rate or substantively enacted as at reporting date. Deferred tax is charged or credited in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, except when it relates to items charged or credited directly to equity.

Deferred tax assets and liabilities are presented in the consolidated statement of financial position, except if these are for different legal entities. In the same manner, as the current tax assets and liabilities are presented.

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of “Tax Expense – Current” in the consolidated statement of profit or loss.

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

Segment information is prepared using the accounting policies adopted for preparing and presenting the consolidated financial statements. The primary format in reporting segment information is based on business segment, while secondary segment information is based on geographical segment.

u. Segment information

A business segment is a distinguishable component of the Group that is engaged in providing an individual product or service or a group of related products or services and that is subject to risks and returns that are different from those of other business segments.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

u. Informasi segmen (Lanjutan)

Segmen geografis adalah komponen Kelompok Usaha yang dapat dibedakan dalam menghasilkan produk atau jasa pada lingkungan (wilayah) ekonomi tertentu dan komponen itu memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan pada komponen yang beroperasi pada lingkungan (wilayah) ekonomi lain.

Aset dan liabilitas yang digunakan bersama dalam satu segmen atau lebih dialokasikan kepada setiap segmen jika, dan hanya jika, pendapatan dan beban yang terkait dengan aset tersebut juga dialokasikan kepada segmen-segmen tersebut.

v. Laba per saham dasar dan dilusi

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar dan disetor penuh pada tahun yang bersangkutan.

Perusahaan tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif pada tanggal pelaporan. Oleh karenanya, laba per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

w. Kontinjensi

Liabilitas kontinjensi diungkapkan, kecuali jika arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi kemungkinannya kecil (*remote*). Aset kontinjensi tidak diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, tetapi diungkapkan jika terdapat kemungkinan besar (*probable*) arus masuk manfaat ekonomi.

x. Dividen

Pembagian dividen final kepada para pemegang saham Perseroan diakui sebagai liabilitas ketika dividen disetujui oleh para pemegang saham Perseroan. Pembagian dividen interim kepada para pemegang saham Perseroan diakui sebagai liabilitas ketika dividen disetujui berdasarkan keputusan rapat Direksi dan sudah diumumkan kepada publik.

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

u. Segment information (Continued)

A geographical segment is a distinguishable component of the Group that is engaged in providing products or services within a particular economic environment and that is subject to risks and returns that are different from those of components operating in other economic environments.

Assets and liabilities that relate jointly to two or more segments are allocated to their respective segments, if and only if, their related revenues and expenses are also allocated to those segments.

v. Basic diluted earnings per share

Basic earnings per share is computed by dividing income for the year attributable to the owners of the parent entity over the weighted average number of issued and fully paid shares during the year.

The Company has no outstanding potential dilutive common shares at the reporting date. Accordingly, no diluted earnings per share are calculated and presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

w. Contingencies

Unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefit is remote, contingent liabilities are disclosed. Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

x. Dividends

Final dividend distributions to the shareholders are recognized as liabilities when the dividends are declared by the Company's shareholders. Interim dividend distributions to the shareholders are recognized as liabilities when the dividends are approved by a Directors' resolution and a public announcement has been made.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

y. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa setelah akhir tahun yang memberikan tambahan informasi mengenai posisi keuangan konsolidasian Kelompok Usaha pada tanggal pelaporan (peristiwa penyesuaian), jika ada, dicerminkan dalam laporan keuangan. Peristiwa setelah periode pelaporan yang bukan peristiwa penyesuai diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian jika material.

3. PENGGUNAAN ESTIMASI, PERTIMBANGAN DAN ASUMSI SIGNIFIKAN OLEH MANAJEMEN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontijensi, pada akhir tahun pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas yang terpengaruh pada tahun pelaporan berikutnya.

Pertimbangan

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

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari penjualan barang dan jasa yang dihasilkan serta sumber pendanaan. Berdasarkan substansi ekonomi dari kondisi mendasari yang relevan, mata uang fungsional dan penyajian Perusahaan dan Entitas Anaknya di Indonesia, kecuali PPP dan BS (Catatan 2d) adalah Rupiah.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Kelompok Usaha menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha seperti diungkapkan pada Catatan 2g.

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

y. Events after the reporting period

Post year-end events provide additional information about the Group's financial position at the reporting date (adjusting events), if any, are reflected in the consolidated financial statements. Post year-end events that are not adjusting events are disclosed in the notes to the consolidated financial statements when material.

3. MANAGEMENT'S USE OF ESTIMATES, JUDGEMENT 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 year. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that may require material adjustments to the carrying amounts of the asset and liabilities affected in future years.

Judgments

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

Determination of Functional Currency

The functional currency of each of the entities under the Group is the currency that mainly influences the revenue and expenses from sale of goods and services rendered as well as source of financing. Based on the economic substance of the relevant underlying circumstances, the functional and presentation currency of the Company and all its Subsidiaries in Indonesia, except PPP and BS (Note 2d) is the Rupiah.

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Group determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 55. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2g.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

Pertimbangan (Lanjutan)

Penyisihan atas Kerugian Penurunan Nilai atas Piutang
Usaha - Evaluasi Individual

Kelompok Usaha mengevaluasi akun-akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan yang bersangkutan tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Kelompok Usaha mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat penyisihan spesifik atas jumlah piutang pelanggan guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Kelompok Usaha.

Penyisihan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha. Nilai tercatat dari piutang usaha Kelompok Usaha sebelum penyisihan untuk penurunan nilai pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 6.

Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku saat ini, manajemen mempertimbangkan apakah jumlah yang tercatat dalam akun tagihan pajak penghasilan dapat dipulihkan dan direstitusi oleh Kantor Pajak. Nilai tercatat tahun berjalan atas tagihan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak Kelompok Usaha pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 38.

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Kelompok Usaha mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun.

Situasi dan asumsi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi diluar kendali Kelompok Usaha. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

**3. MANAGEMENT'S USE OF ESTIMATES,
JUDGEMENT AND ASSUMPTIONS (Continued)**

Judgments (Continued)

Allowance for Impairment Losses on Trade
Receivables - Individual Assessments

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances including, but not limited to, the length of its relationship with the customer and the customer's current credit status and known market factors, to record specific provisions for customers against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect.

These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment losses of trade receivables. The carrying amount of the Group's trade receivable before allowance for impairment losses as of reporting dates are disclosed in Note 6.

Claims for Tax Refund and Tax Assessments Under Appeals

Based on tax regulations currently enacted, the management evaluates if the amounts of claim for tax refund account are recoverable from and refundable by the Tax Office. The carrying amount of the Group's current claims for tax refund and tax assessments under appeal as at reporting dates are disclosed in Note 38.

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group bases its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared.

Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Penyisihan atas Kerugian Penurunan Nilai atas Piutang

Usaha - Evaluasi Kolektif

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

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

Nilai tercatat dari piutang usaha Kelompok Usaha setelah penyisihan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 309.795.900 dan Rp 311.211.757 (Catatan 6).

Penurunan Nilai Aset Non Keuangan

Rugi penurunan nilai diakui untuk jumlah dimana nilai tercatat aset atau unit penghasil kas, melebihi nilai yang dapat dipulihkan. Untuk menentukan jumlah yang dapat dipulihkan, manajemen memperkirakan arus kas masa depan dari masing-masing unit penghasil kas dan menentukan tingkat bunga yang cocok untuk menghitung nilai sekarang dari arus kas tersebut. Dalam proses pengukuran arus kas yang diharapkan di masa yang akan datang, manajemen membuat asumsi-asumsi tentang hasil operasi masa yang akan datang.

Asumsi ini berkaitan dengan kejadian dan siklus di masa yang akan datang. Hasil yang sebenarnya dapat bervariasi dan dapat menyebabkan penyesuaian yang signifikan terhadap aset Kelompok Usaha dalam tahun anggaran berikutnya.

Dalam banyak kasus, penentuan tingkat diskonto yang berlaku melibatkan estimasi penyesuaian yang tepat atas resiko pasar dan penyesuaian yang tepat untuk faktor-faktor risiko tertentu.

**3. MANAGEMENT'S USE OF ESTIMATES,
JUDGEMENT AND ASSUMPTIONS (Continued)**

Estimates and Assumptions (Continued)

Allowance for Impairment Losses on Trade

Receivables - Collective Assessments

If the Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed trade receivables, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. The characteristics chosen are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such trade receivables by being indicative of the customers' ability to pay all amounts due.

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

The carrying amount of the Group's trade receivables after allowance for impairment losses as of September 30, 2018 and 31 December 2017 amounting to Rp 309,795,500 and Rp 311,211,757 respectively (Note 6).

Impairment of non-financial assets

An impairment loss is recognized for the amount by which the assets' or cash-generating unit's carrying amount exceeds its recoverable amount. To determine the recoverable amount, management estimates expected future cash flows from each cash-generating unit and determines a suitable interest rate in order to calculate the present value of those cash flows. In the process of measuring expected future cash flows management makes assumptions about future operating results.

These assumptions relate to future events and circumstances. The actual results may vary, and may cause significant adjustments to the Group's assets within the next financial year.

In most cases, determining the applicable discount rate involves estimating the appropriate adjustment to market risk and the appropriate adjustment to asset-specific risk factors.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Menilai jumlah terpulihkan dari persediaan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8.

Pensiun dan Manfaat Untuk Karyawan

Penentuan kewajiban Kelompok Usaha dan biaya pensiun serta kewajiban imbalan kerja tergantung pada seleksi atas asumsi tertentu yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah tersebut. Asumsi-asumsi tersebut antara lain harga diskon, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat turn-over karyawan, tingkat cacat, tingkat usia pensiun dan tingkat kematian. Hasil yang sebenarnya berbeda dari asumsi Kelompok Usaha yang mana efeknya diakui sebagai penghasilan komprehensif lainnya tahun berjalan. Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa asumsinya adalah wajar dan tepat, perbedaan yang signifikan dalam hasil sebenarnya atau perubahan signifikan dalam asumsi Kelompok Usaha dapat mempengaruhi estimasi liabilitas untuk imbalan pensiun karyawan dan beban manfaat karyawan.

Nilai tercatat atas nilai imbalan kerja Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 67.288.776 dan Rp 61.881.452 (Catatan 24).

Masa Manfaat Ekonomis dan Penyusutan Aset Tetap

Manajemen menentukan estimasi masa manfaat dari aset tetap dan beban penyusutan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari aset. Ini adalah harapan hidup umum yang diterapkan dalam industri dimana Kelompok Usaha melakukan usahanya. Hasil yang sebenarnya dapat bervariasi karena keusangan teknis. Perubahan tingkat yang diharapkan dari penggunaan dan pengembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai residu aset tersebut, dan oleh karena itu beban penyusutan masa yang akan datang dapat direvisi.

Nilai tercatat neto atas aset tetap Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 1.176.670.584 dan Rp 1.126.409.541 (Catatan 11).

**3. MANAGEMENT'S USE OF ESTIMATES,
JUDGEMENT AND ASSUMPTIONS (Continued)**

Estimates and Assumptions (Continued)

Assessing recoverable amounts of inventories

Allowance for decline in market value and obsolescence of inventories is estimated based on available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories own physical condition, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. Further details are disclosed in Note 8.

Pension and employees benefits

The determination of the Group's obligations and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, annual salary increase rate, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actual results that differ from the Group's assumptions which effects are recognized as other comprehensive income. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual results or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its estimated liabilities for pension and employee benefits and net employee benefit expense.

The carrying amount of the Group's estimated liabilities for employee benefits as of September 30, 2018, and December 31, 2017 amounted to Rp 67,288,776 and Rp 61,881,452, respectively (Note 24).

Useful lives and depreciation of property plant and equipment

these property, plant and equipment and depreciation expense based on the expected utility of the assets. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its business. Actual results may vary due to technical obsolescence. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

The net carrying amount of the Group's property, plant and equipment as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to Rp 1,176,670,584 and Rp 1,126,409,541, respectively (Note 11).

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Nilai Wajar dari Instrumen Keuangan

Manajemen menggunakan teknik penilaian untuk mengukur nilai wajar instrumen keuangan dimana penawaran pasar aktif tidak tersedia. Dalam menerapkan teknik penilaian, manajemen membuat penggunaan maksimal input pasar, dan menggunakan estimasi dan asumsi sepanjang memungkinkan, sesuai dengan data yang dapat diamati bahwa pelaku pasar akan digunakan dalam penentuan harga instrumen. Ketika data yang berlaku tidak bisa diamati, manajemen menggunakan estimasi terbaik dari asumsi tentang asumsi-asumsi yang akan dibuat oleh pelaku pasar. Estimasi ini dapat berbeda dari harga sebenarnya yang dicapai dalam transaksi yang wajar pada tanggal laporan.

**3. MANAGEMENT'S USE OF ESTIMATES,
JUDGEMENT AND ASSUMPTIONS (Continued)**

Estimates and Assumptions (Continued)

Fair value of financial instruments

Management uses valuation techniques in measuring the fair value of financial instruments where active market quotes are not available. In applying the valuation techniques, management makes maximum use of market inputs, and uses estimates and assumptions that are, as far as possible, consistent with observable data that market participants would use in pricing the instrument. Where applicable data is not observable, management uses its best estimate about the assumptions that market participants would make. These estimates may vary from the actual prices that would be achieved in an arm's length transaction at the reporting date.

4. KAS DAN SETARA KAS

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	Cash on hand
Kas			Rupiah
Rupiah	319.915	439.739	Rupiah
Yuan Renminbi China	64.089	54.269	China Yuan Renminbi
Total	384.004	494.008	Total
Bank			Cash in banks
Rekening rupiah:			Rupiah accounts:
PT Bank Rabobank International			PT Bank Rabobank
Indonesia	8.434.756	-	International Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	5.460.352	11.667.632	PT Bank Central Asia Tbk
The Hongkong and Shanghai			The Hongkong and Shanghai
Banking Corporation			Banking Corporation
Limited, Indonesia	2.562.645	5.174.364	Limited, Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	381.021	8.038.297	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank DBS Indonesia	71.776	73.524	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	65.435	1.343.104	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	30.114	2.781.703	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia			PT Bank Danamon Indonesia
Tbk	27.960	28.306	Tbk
Total:	17.034.059	29.106.930	Total:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp

Rekening Dolar AS:

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia	1.613.204	1.310.159
PT Bank OCBC NISP Tbk	400.866	251.084
Industrial and Commercial Bank of China - China	315.143	227.234
PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk	314.898	3.914.027
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	172.966	15.837
PT Bank CIMB Niaga Tbk	163.726	237.881
PT Bank DBS Indonesia	74.109	68.520
PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk - Shanghai	66.041	54
Oversea Chinese Banking Corporation Limited, Singapura	48.292	44.818
PT Bank Rabobank International Indonesia	14.638	-
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, China	-	411
Total:	<hr/> 3.183.883	<hr/> 6.070.025

Rekening Yuan Renminbi Cina:

Standard Chartered Bank Limited cabang Nanjing, Cina	13.740.920	10.330.236
Industrial and Commercial Bank of China - Cina	6.327.420	6.787.990
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, cabang Shanghai, China	553.730	14.707.359
Citibank N.A.	629.009	1.426
Total	<hr/> 21.251.079	<hr/> 31.827.011

Rekening Dolar Singapura:

Overseas Chinese Banking Corporation Limited, Singapore	17.899	16.612
Total	<hr/> 17.899	<hr/> 16.612

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp

US Dollar accounts:

<i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia</i>	
<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>	
<i>Industrial and Commercial Bank of China - China</i>	
<i>PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>	
<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>	
<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>	
<i>PT Bank DBS Indonesia</i>	
<i>PT. Bank Mandiri (Persero) Tbk - Shanghai</i>	
<i>Oversea Chinese Banking Corporation Limited, Singapore</i>	
<i>PT Bank Rabobank International Indonesia</i>	
<i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, China</i>	

Total:

<i>China Yuan Renminbi accounts:</i>	
<i>Standard Chartered Bank Limited</i>	
<i>Nanjing branch, China</i>	
<i>Industrial and Commercial Bank of China - China</i>	
<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai branch, China</i>	
<i>Citibank N.A.</i>	

Total

<i>Singapore Dollar account:</i>	
<i>Overseas Chinese Banking Corporation Limited, Singapore</i>	

Total

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Rekening Euro:		
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia	1.297	38.151
PT Bank OCBC NISP Tbk	14	12
Total	1.311	38.163
Total Bank	41.488.231	67.058.741
Jumlah Kas dan Setara Kas (tidak termasuk cerukan)	41.872.235	67.552.749

Kas dan setara kas termasuk hal-hal berikut untuk keperluan penyajian laporan arus kas:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Kas dan setara kas	41.872.235	67.552.749
Cerukan (Catatan 16a)	(24.856.390)	-
Kas dan setara kas, setelah cerukan	17.015.845	67.552.749

Karena sifatnya jangka pendek, nilai wajar kas dan setara kas diperkirakan sama dengan nilai tercatatnya.

Pada tanggal 30 September 2018, kas dan setara kas dalam penyimpanan dan dalam perjalanan Kelompok Usaha diasuransikan terhadap risiko kehilangan dengan nilai pertanggungan yang setara dengan Rp 34.128.000 dan RMB 20.000 (2017: Rp 34.128.000 dan RMB 20.000), yang menurut pendapat manajemen cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Rekening Euro:			<i>Euro accounts:</i>
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia	1.297	38.151	<i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk	14	12	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
Total	1.311	38.163	<i>Total</i>
Total Bank	41.488.231	67.058.741	<i>Total cash in banks</i>
Jumlah Kas dan Setara Kas (tidak termasuk cerukan)	41.872.235	67.552.749	<i>Total cash and cash equivalents (excluding bank overdraft)</i>

Cash and cash equivalent include the following for the purposes of the statement of cash flows:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Kas dan setara kas	41.872.235	67.552.749	<i>Cash and cash equivalents</i>
Cerukan (Catatan 16a)	(24.856.390)	-	<i>Bank overdraft (Note 16a)</i>
Kas dan setara kas, setelah cerukan	17.015.845	67.552.749	<i>Cash and cash equivalents, net of bank overdrafts</i>

Due to the short-term nature, the carrying amount of cash and cash equivalents approximate their fair value.

As of September 30, 2018, the Group's cash and cash equivalents in transit and in storage are insured to cover risk of loss with the sum insured of Rp 34,128,000 and RMB 20,000 (2017: Rp 34,128,000 and RMB 20,000), management believes that the sum insured is adequate to cover such risk.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

5. INVESTASI DALAM EFEK JANGKA PENDEK

	30 September 2018/ September 30, 2018	Rp
Investasi melalui manajer investasi	3.439.278	
Investasi langsung	796.557	
Total	4.235.835	

Perusahaan dan LPI menunjuk PT Samuel Sekuritas Indonesia sebagai Manajer investasi dengan wewenang penuh dari Perusahaan dan LPI pada obligasi Surat Utang Negara dan saham-saham yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia. Masa investasi adalah satu tahun dan diperpanjang kembali secara otomatis, kecuali bila ada pembatalan secara tertulis oleh Perusahaan.

Perusahaan dan LPI juga menunjuk PT Lotus Andalan Sekuritas untuk mengelola dana dalam bidang investasi surat berharga di pasar modal.

Investasi dalam efek jangka pendek Kelompok Usaha baik yang dikelola oleh manajer investasi maupun investasi langsung merupakan investasi atas surat berharga/efek yang diperdagangkan pada Bursa Efek Indonesia.

5. SHORT-TERM INVESTMENTS IN MARKETABLE SECURITIES

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	Rp	Total
Investments with fund managers	3.986.403		
Direct investment	724.048		
	4.710.451		

The Company and LPI appointed PT Samuel Sekuritas Indonesia as fund manager to invest, on behalf of the Company and LPI in government bonds and stocks which are traded at the Indonesian Stock Exchange. The investments have a term of one year and will be rolled over unless terminated through a written notification by the Company.

The Company and LPI also appointed PT Lotus Andalan Sekuritas to manage investment in securities at the capital market.

The Group's short-term investments in securities are either managed by an investment manager or directly by the Company itself, represent the investment in securities which are traded in the Indonesian Stock Exchange

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
a. Berdasarkan pelanggan:			
Pihak Ketiga:			a. By customers:
Pelanggan dalam negeri:			Third Party:
PT Unilever Indonesia Tbk	92.755.890	104.213.451	<i>PT Unilever Indonesia Tbk</i>
PT PZ Cussons Indonesia	17.082.459	21.569.951	<i>PT PZ Cussons Indonesia</i>
PT Reckitt Benckiser Indonesia	15.993.270	18.639.190	<i>PT Reckitt Benckiser Indonesia</i>
PT Yasulor Indonesia	9.717.006	8.900.998	<i>PT Yasulor Indonesia</i>
PT Tirta Investama	8.335.833	3.794.695	<i>PT Tirta Investama</i>
PT Idemitsu Lube Techo Indonesia	7.020.248	5.513.345	<i>PT Idemitsu Lube Techo Indonesia</i>
PT. Pfizer Indonesia	4.703.248	232.255	<i>PT. Pfizer Indonesia</i>
PT. Ultra Prima Abadi	4.277.123	1.637.000	<i>PT. Ultra Prima Abadi</i>
PT.Beirdorf Indonesia	3.531.978	2.058.277	<i>PT.Beirdorf Indonesia</i>
PT Tirta Sukses Perkasa	3.526.123	2.832.961	<i>PT Tirta Sukses Perkasa</i>
PT. Suryamas Gemilang Lubricant	3.028.682	2.255.502	<i>PT. Suryamas Gemilang Lubricant</i>
PT Bayer Indonesia	2.994.402	4.246.355	<i>PT Bayer Indonesia</i>
PT Sinar Mas Agro Resources and Technology Tbk	2.912.842	3.053.499	<i>PT Sinar Mas Agro Resources and Technology Tbk</i>
PT Mustika Ratu Tbk	2.869.966	3.038.771	<i>PT Mustika Ratu Tbk</i>
PT.Malidas Sterilindo	2.718.893	1.975.272	<i>PT.Malidas Sterilindo</i>
PT. Alfatama Inticipita	2.372.044	1.668.799	<i>PT. Alfatama Inticipita</i>
PT Kalbe Farma Tbk	2.328.193	3.189.816	<i>PT Kalbe Farma Tbk</i>
PT. FMC Agricultural Manufacturing	2.140.623	-	<i>PT. FMC Agricultural Manufacturing</i>
Lainnya	48.108.127	53.640.688	<i>Others</i>
Total	236.416.950	242.460.824	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Pelanggan luar negeri:		
Unilever (China) Co., Ltd	14.298.728	5.845.052
Jiangsu Johnson Tongda Ltd.	13.799.087	13.215.953
Bayer CropScience (China) Co., Ltd.	7.956.721	6.617.980
Milott Laboratories Co., Ltd.	6.470.467	4.561.408
Wipro Manufacturing Services	2.844.632	-
Amlion Toothpaste Mfg. Sdn.	2.428.993	1.132.408
Kaimi	1.240.857	5.498.654
Jewel Consumer Care Pvt. Ltd	1.125.957	1.459.716
Lainnya	5.677.737	5.727.657
Total	<hr/> 55.843.179	<hr/> 44.058.828
Total piutang usaha ketiga	<hr/> 292.260.129	<hr/> 286.519.652
Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang	<hr/> (1.072.195)	<hr/> (1.072.195)
Neto	<hr/> 291.187.934	<hr/> 285.447.457
Pihak berelasi :		
PT ICI Paints Indonesia	18.607.966	25.764.300
Total	<hr/> 309.795.900	<hr/> 311.211.757

b. Berdasarkan umur (hari):

Belum jatuh tempo	242.593.139	216.983.613
Sudah jatuh tempo		
1 s/d 30 hari	37.223.376	51.260.771
31 s/d 60 hari	9.536.404	18.389.583
61 s/d 90 hari	6.678.367	6.330.511
Melebihi 90 hari	14.836.809	19.319.474
Total	<hr/> 310.868.095	<hr/> 312.283.952
Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang	<hr/> (1.072.195)	<hr/> (1.072.195)
Neto	<hr/> 309.795.900	<hr/> 311.211.757

6. TRADE RECEIVABLES (Continued)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Pelanggan luar negeri:		
Unilever (China) Co., Ltd	5.845.052	Unilever (China) Co., Ltd
Jiangsu Johnson Tongda Ltd.	13.215.953	Jiangsu Johnson Tongda Ltd.
Bayer CropScience (China) Co., Ltd.	6.617.980	Bayer CropScience (China) Co., Ltd.
Milott Laboratories Co., Ltd.	4.561.408	Milott Laboratories Co., Ltd.
Wipro Manufacturing Services	-	Wipro Manufacturing Services
Amlion Toothpaste Mfg. Sdn.	1.132.408	Amlion Toothpaste Mfg. Sdn.
Kaimi	5.498.654	Kaimi
Jewel Consumer Care Pvt. Ltd	1.459.716	Jewel Consumer Care Pvt. Ltd
Lainnya	5.727.657	Others
Total	<hr/> 44.058.828	<i>Total</i>
Total trade receivables	<hr/> 286.519.652	<i>Total trade receivables</i>
Less allowance for impairment of receivables	<hr/> (1.072.195)	<i>Less allowance for impairment of receivables</i>
Net	<hr/> 285.447.457	<i>Net</i>
Pihak berelasi :		
PT ICI Paints Indonesia	25.764.300	Related party : PT ICI Paints Indonesia
Total	<hr/> 311.211.757	<i>Total</i>
b. By age category (day):		
Belum jatuh tempo	242.593.139	Not yet due
Sudah jatuh tempo		
1 s/d 30 hari	37.223.376	Past due
31 s/d 60 hari	9.536.404	1 to 30 days
61 s/d 90 hari	6.678.367	31 to 60 days
Melebihi 90 hari	14.836.809	61 to 90 days
Total	<hr/> 310.868.095	Over 90 days
Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang	<hr/> (1.072.195)	<i>Total</i>
Neto	<hr/> 309.795.900	<i>Less allowance for impairment of receivables</i>
		<i>Net</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	<i>c. By currency :</i>
	Rp	Rp	
c. Berdasarkan mata uang:			
Rupiah	255.024.916	268.225.124	<i>Rupiah</i>
Yuan Renminbi Cina	38.626.477	32.431.336	<i>China Yuan Renminbi</i>
Dolar AS	17.216.702	11.627.492	<i>US Dollar</i>
Total	<u>310.868.095</u>	<u>312.283.952</u>	<i>Total</i>
Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang	(1.072.195)	(1.072.195)	<i>Less allowance for impairment of receivables</i>
Neto	<u>309.795.900</u>	<u>311.211.757</u>	<i>Net</i>

**Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang
adalah sebagai berikut:**

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	<i>Movements in the allowance for impairment of receivables is as follows:</i>
	Rp	Rp	
Saldo awal	1.072.195	1.821.142	<i>Beginning balance</i>
Penyisihan tahun berjalan	-	79.907	<i>Provision for the year</i>
Penghapusan piutang	-	(828.854)	<i>Write-off Receivables</i>
Saldo akhir	<u>1.072.195</u>	<u>1.072.195</u>	<i>Ending balance</i>

Karena sifatnya jangka pendek, nilai wajar piutang usaha diperkirakan sama dengan nilai tercatatnya.

Tambahan penyisihan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 berdasarkan umur piutang yang telah melebihi 90 hari, dan manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai piutang tersebut cukup untuk menutupi kerugian dari tidak tertagihnya piutang usaha.

Piutang Kelompok Usaha tertentu digunakan sebagai jaminan pinjaman bank jangka pendek (Catatan 16b).

6. TRADE RECEIVABLES (Continued)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	<i>Due to the short-term nature, the carrying amount of trade receivables approximate their fair value.</i>
	Rp	Rp	
Saldo awal	1.072.195	1.821.142	<i>Beginning balance</i>
Penyisihan tahun berjalan	-	79.907	<i>Provision for the year</i>
Penghapusan piutang	-	(828.854)	<i>Write-off Receivables</i>
Saldo akhir	<u>1.072.195</u>	<u>1.072.195</u>	<i>Ending balance</i>

Additional allowance on September 30, 2018 and December 31, 2017 are based on aging of receivables that more than 90 days, and the management believes that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover loss on uncollectible receivables.

Certain receivables of the Group were used as collateral for short-term bank loans (Note 16b).

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG LAIN LAIN

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Klaim asuransi	125.433.713	991.667	<i>Insurance claim</i>
Piutang subkontrak	3.770.068	1.839.057	<i>Subcontract receivable</i>
Karyawan	971.461	723.534	<i>Employees</i>
Klaim <i>trial</i>	234.946	-	<i>Trial claim</i>
Lain- lain	<u>3.067.314</u>	<u>2.262.900</u>	<i>Others</i>
Total	<u>133.477.502</u>	<u>5.817.158</u>	<i>Total</i>

Karena sifatnya jangka pendek, nilai wajar piutang lain-lain diperkirakan sama dengan nilai tercatatnya.

Manajemen berkeyakinan bahwa saldo piutang tersebut dapat tertagihkan sehingga penyisihan atas penurunan nilai piutang lain-lain tidak diperlukan.

7. OTHER RECEIVABLES

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Klaim asuransi	125.433.713	991.667	<i>Insurance claim</i>
Piutang subkontrak	3.770.068	1.839.057	<i>Subcontract receivable</i>
Karyawan	971.461	723.534	<i>Employees</i>
Klaim <i>trial</i>	234.946	-	<i>Trial claim</i>
Lain- lain	<u>3.067.314</u>	<u>2.262.900</u>	<i>Others</i>
Total	<u>133.477.502</u>	<u>5.817.158</u>	<i>Total</i>

Due to the short-term nature, the carrying amount of other receivables approximate their fair value.

The management believes that the outstanding balance of other receivables are collectible and accordingly, allowance for impairment of other receivable is not considered necessary.

8. PERSEDIAAN

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Bahan baku	95.530.966	60.154.122	<i>Raw materials</i>
Barang jadi	97.808.184	90.589.827	<i>Finished goods</i>
Barang dalam proses	53.675.334	36.768.507	<i>Work in-process</i>
Bahan pembantu dan pembungkus	32.835.651	29.966.285	<i>Indirect and packing materials</i>
Barang teknik, bahan bakar dan mould	28.206.846	23.400.363	<i>Technical materials, fuel and mould</i>
Barang dalam perjalanan	<u>2.276.412</u>	-	<i>Inventories in-transit</i>
Total	<u>310.333.393</u>	<u>240.879.104</u>	<i>Total</i>
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak	<u>(4.123.998)</u>	<u>(4.123.998)</u>	<i>Allowance for obsolete and slow moving inventories</i>
Total - neto	<u>306.209.395</u>	<u>236.755.106</u>	<i>Total - net</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN (Lanjutan)

Mutasi penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak, sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Saldo awal	4.123.998	4.399.420
Penyisihan tahun berjalan	-	2.460.218
Penghapusan	-	(2.735.640)
Saldo akhir	4.123.998	4.123.998

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak tersebut memadai untuk menutup kerugian akibat keusangan dan penurunan nilai lainnya. Penyisihan tersebut merupakan persediaan bahan baku, barang jadi dan barang setengah jadi yang berumur lebih dari satu tahun dan merupakan sisa dari hasil produksi.

Pada tanggal 24 Mei 2017, pabrik Perusahaan yang berlokasi di Jl. Jababeka Raya Blok E12 - 17 Kawasan Industri Jababeka, Wangunharja, Cikarang Utara, Bekasi mengalami kebakaran. Kebakaran tersebut menimbulkan kerugian yang meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di Cikarang (Catatan 37 dan 43).

Pada tanggal 20 April 2017, pabrik Entitas Anak, (LPI) yang berlokasi di Jalan Raya Lemahabang KM. 58,5, Karangsari, Cikarang Timur, Bekasi mengalami kebakaran. Kebakaran tersebut telah menimbulkan kerugian yang meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di lokasi tersebut (Catatan 37 dan 43).

Rincian persediaan Kelompok Usaha yang terbakar adalah sebagai berikut:

	2017
Bahan baku	25.095.980
Barang jadi	22.359.954
Barang dalam proses	7.028.997
Jumlah (Catatan 37)	54.484.931

8. INVENTORIES (Continued)

Movements in the allowance for obsolete and slow moving inventories, are as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	
Saldo awal	4.399.420	<i>Beginning balance</i>
Penyisihan tahun berjalan	2.460.218	<i>Provision for the year</i>
Penghapusan	(2.735.640)	<i>Write-off</i>
Saldo akhir	4.123.998	<i>Ending Balance</i>

Management believes the allowance for obsolete and slow-moving inventories is adequate to cover the potential loss from obsolescence and other decline in value. The provision for inventory arised because aging of inventories of raw materials, finished good, and work in process that have for more than one year and it is a residual from production.

On May 24, 2017, the Company's factory located at Jl. Jababeka Raya Blok E12 - 17 Jababeka Industrial Estate, Wangunharja, North Cikarang, Bekasi, experienced a fire incident. The fire incident result in the loss on inventories and property, plant and equipment located therein (Note 37 and 43).

On April 20, 2017, the factory of the Company's Subsidiary, (LPI), located at Jalan Raya Lemahabang KM. 58,5, Karangsari, East Cikarang Subdistrict, Bekasi Regency experienced a fire incident. The fire incident result in the loss on inventories and property, plant and equipment located therein (Note 37 and 43).

Details of the Group's inventories lost in fire are as follows:

Bahan baku	25.095.980	<i>Raw materials</i>
Barang jadi	22.359.954	<i>Finished goods</i>
Barang dalam proses	7.028.997	<i>Work in-process</i>
Jumlah (Catatan 37)	54.484.931	<i>Total (Note 37)</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN (Lanjutan)

Kerugian yang ditimbulkan oleh kebakaran tersebut telah dicatat dalam laporan laba rugi konsolidasian tahun 2017.

Seluruh persediaan milik Kelompok Usaha telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian, gempa bumi, gunung meletus, tsunami dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 195.026.333 dan RMB 20.000.000 untuk 30 September 2018 dan Rp 160.670.092 dan RMB 20.000.000 untuk 31 Desember 2017 yang merupakan 75% dari nilai rata-rata persediaan dan akan disesuaikan setiap akhir tahun berdasarkan nilai persediaan aktual. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang dialami oleh Kelompok Usaha.

Persediaan tertentu dari Kelompok Usaha digunakan sebagai jaminan pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 16b dan 16c).

8. INVENTORIES (Continued)

The loss from fire of the inventories is recorded in the consolidated statements of profit or loss in 2017.

All inventories of the Group were insured against fire, theft, earthquake, volcanic eruption, tsunami and other possible risks with sum insured of Rp 195,026,333 and RMB 20,000,000 on September 30, 2018 and Rp 160,670,092 and RMB 20,000,000 on December 31, 2017, which represent 75% of the average value of inventories and will be adjusted at year end based on actual values of inventories. The management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses to the Group.

Certain inventories of the Group were used as collateral for short-term and long-term bank loan (Note 16b and 16c).

9. UANG MUKA PEMBELIAN

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Aset tetap	52.468.167	21.615.220	<i>Property, plant and equipment</i>
Bahan baku	1.524.673	7.090.688	<i>Raw materials</i>
Suku cadang	620.085	10.526.536	<i>Spare parts</i>
Lain-lain	78.063	5.853.597	<i>Others</i>
Total	54.690.988	45.086.041	<i>Total</i>

10. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Sewa	10.700.758	10.807.631	<i>Rent</i>
Asuransi	3.032.159	1.225.524	<i>Insurance</i>
Provisi Bank	612.923	-	<i>Bank Provision</i>
Lain- lain	3.673.315	899.264	<i>Others</i>
Total	18.019.155	12.932.419	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

30 September 2018 / September 30, 2018

	1 Januari 2017/ January 1, 2017	Penambahan / Addition	Pengurangan / Disposals	Reklasifikasi / Reclassification	Selisih kurs penjabaran / Translation adjustments	30 September 2018/ September 30, 2018	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya perolehan:							<i>At cost</i>
Pemilikan langsung:							<i>Direct acquisition:</i>
Tanah	302.008.002	-	(572.918)	-	1.287.246	302.722.330	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	136.534.867	5.085.043	-	295.500	3.856.844	145.772.254	<i>Buildings and improvements</i>
Mesin	556.508.507	57.594.754	(93.738.213)	40.595.236	4.239.935	565.200.219	<i>Machinery</i>
Peralatan pabrik	246.672.221	24.522.327	(646.699)	-	2.332.449	272.880.298	<i>Equipment</i>
Kendaraan	4.201.254	-	-	-	40.990	4.242.244	<i>Vehicles</i>
Inventaris dan peralatan kantor	25.513.765	872.530	(140.970)	-	72.747	26.318.072	<i>Furniture, fixture and office equipment</i>
Aset dalam penyelesaian:							<i>Construction in progress:</i>
Bangunan dan prasarana	10.095.074	41.713.123	-	(295.500)	-	51.512.697	<i>Building and improvements</i>
Mesin	64.624.887	44.598.922	(18.727.211)	(11.644.536)	-	78.852.062	<i>Machinery</i>
Inventaris dan peralatan kantor	-	402.810	-	-	-	402.810	<i>Furniture, fixture, and office equipment</i>
Aset sewa pembiayaan:							<i>Assets under finance lease:</i>
Mesin	157.998.342	81.444.087	-	(28.950.700)	-	210.491.729	<i>Machinery</i>
Total	1.504.156.919	256.233.596	(113.826.011)	-	11.830.211	1.658.394.715	<i>Total</i>
Akumulasi penyusutan:							<i>Accumulated depreciation:</i>
Pemilikan langsung:							<i>Direct acquisition:</i>
Tanah	1.167.510	454.615	(83.072)	-	140.691	1.679.744	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	14.545.927	6.357.154	-	-	464.773	21.367.854	<i>Buildings and improvements</i>
Mesin	154.042.490	70.873.605	(13.190.167)	12.071.717	1.258.968	225.056.613	<i>Machinery</i>
Peralatan pabrik	144.666.111	14.478.319	(514.822)	-	1.960.631	160.590.239	<i>Equipment</i>
Kendaraan	3.707.296	129.940	-	-	35.456	3.872.692	<i>Vehicles</i>
Inventaris dan peralatan kantor	21.440.174	1.382.368	(140.971)	-	67.094	22.748.665	<i>Furniture, fixture and office equipment</i>
Aset sewa pembiayaan:							<i>Assets under finance lease:</i>
Mesin	37.866.274	20.302.171	-	(12.071.717)	-	46.096.728	<i>Machinery</i>
Total	377.435.782	113.978.172	(13.929.032)	-	3.927.613	481.412.535	<i>Total</i>
Nilai buku neto sebelum penurunan nilai tercatat	1.126.721.137					1.176.982.180	<i>Net book value before impairment losses</i>
Dikurangi penurunan nilai tercatat	(311.596)					(311.596)	<i>Less impairment in the value of assets</i>
Total nilai tercatat neto	1.126.409.541					1.176.670.584	<i>Total net carrying value</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

31 Desember 2017 / December 31, 2017						Selisih kurs penjabaran / <i>Translation adjustments</i>	31 Desember 2017/ December 31, 2017
1 Januari 2017 / January 1, 2017	Penambahan / Addition	Pengurangan / Disposals	Reklasifikasi / Reclassification	Rp	Rp		
Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp		
Biaya perolehan:							
Pemilikan langsung:							<i>At cost</i>
Tanah	300.311.102	-	-	-	1.696.900	302.008.002	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	133.417.074	17.311.365	(23.760.481)	4.125.000	5.441.909	136.534.867	<i>Buildings and improvements</i>
Mesin	520.784.370	36.758.383	(93.138.542)	86.125.980	5.978.316	556.508.507	<i>Machinery</i>
Peralatan pabrik	207.348.182	63.404.571	(30.008.130)	2.637.478	3.290.120	246.672.221	<i>Equipment</i>
Kendaraan	4.569.392	-	(425.974)	-	57.836	4.201.254	<i>Vehicles</i>
Inventaris dan peralatan kantor	28.349.605	2.825.468	(5.988.692)	224.740	102.644	25.513.765	<i>Furniture, fixture and office equipment</i>
Aset dalam penyelesaian:							<i>Construction in progress :</i>
Bangunan dan prasarana	4.125.000	10.095.074	-	(4.125.000)	-	10.095.074	<i>Building and improvements</i>
Mesin	55.996.801	65.098.635	(2.179.188)	(54.284.798)	(6.563)	64.624.887	<i>Machinery</i>
Aset sewa pembiayaan:							<i>Assets under finance lease :</i>
Mesin	220.160.326	15.891.812	(43.350.396)	(34.703.400)	-	157.998.342	<i>Machinery</i>
Total	1.475.061.852	211.385.308	(198.851.403)	-	16.561.162	1.504.156.919	<i>Total</i>
Akumulasi penyusutan:							
Pemilikan langsung:							<i>Accumulated depreciation:</i>
Tanah	546.512	557.262	-	-	63.736	1.167.510	<i>Land</i>
Bangunan dan prasarana	7.978.695	7.959.021	(1.905.517)	-	513.728	14.545.927	<i>Buildings and improvements</i>
Mesin	82.527.833	84.570.317	(21.267.391)	6.842.638	1.369.093	154.042.490	<i>Machinery</i>
Peralatan pabrik	135.466.308	20.223.319	(13.690.429)	-	2.666.913	144.666.111	<i>Equipment</i>
Kendaraan	3.754.833	199.554	(295.359)	-	48.268	3.707.296	<i>Vehicles</i>
Inventaris dan peralatan kantor	23.541.979	2.527.920	(4.724.126)	-	94.401	21.440.174	<i>Furniture, fixture and office equipment</i>
Aset sewa pembiayaan:							<i>Assets under finance lease :</i>
Mesin	24.117.198	27.347.280	(6.755.566)	(6.842.638)	-	37.866.274	<i>Machinery</i>
Total	277.933.358	143.384.673	(48.638.388)	-	4.756.139	377.435.782	<i>Total</i>
Nilai buku neto sebelum penurunan nilai tercatat	1.197.128.494					1.126.721.137	<i>Net book value before impairment losses</i>
Dikurangi penurunan nilai tercatat	(311.596)					(311.596)	<i>Less impairment in the value of assets</i>
Total nilai tercatat neto	1.196.816.898					1.126.409.541	<i>Total net carrying value</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut :

	30 September 2018/ September 30, 2018
	Rp

Pemilikan langsung :

Beban Pabrikasi	91.957.092
Beban Usaha	1.718.909

Aset sewa pembiayaan guna usaha:

Beban Pabrikasi	20.302.171
Total	113.978.172

Pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018
	Rp

Harga jual aset tetap	82.481.553
Nilai tercatat	(99.896.979)
Keuntungan (kerugian) penjualan aset tetap	(17.415.426)

Kerugian pelepasan aset tetap tersebut termasuk kerugian yang belum direalisasi dari transaksi jual dan sewa kembali sebesar Rp 17.939.177 pada tanggal 30 September 2018 dan keuntungan sebesar Rp 5.051.660 pada tanggal 30 September 2017 yang diamortisasi selama masa sewa kembali.

Aset tetap tertentu berupa tanah, bangunan, mesin dan peralatan milik Kelompok Usaha digunakan sebagai jaminan pinjaman bank (Catatan 16).

Aset sewa pembiayaan digunakan jaminan untuk utang sewa pembiayaan (Catatan 23).

Bangunan, mesin dan peralatan dalam penyelesaian diperkirakan akan selesai antara antara tahun 2018 dan 2019 dengan persentase penyelesaian antara 10% - 90%.

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

Depreciation expense was allocated as follows:

	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp

Direct acquisition:

Manufacturing expenses	86.892.568
Operating expenses	2.074.163

Assets under finance lease:

Manufacturing expenses	22.595.391
------------------------	------------

Total

Disposal of property plant and equipment are as follows:

	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp

*Proceeds from sale of property, plant
and equipment*

Net carrying amount	15.985.306
---------------------	------------

*Gain (loss) on sale of property,
plant and equipment*

Loss on disposal of property, plant and equipment includes unrealized loss from sale and leaseback transaction amounting to Rp 17,939,177 on September 30, 2018 and gain amounting to Rp 5,051,660 on September 30, 2017, which was amortized over the leaseback period.

Certain assets of land, buildings, machineries and equipment of the Group were used as collateral for the bank loan (Note 16).

Assets leased under finance lease were used as collateral for the obligation under finance leases (Note 23).

Construction in-progress of building and facilities is estimated to be completed in 2018 and 2019 with the percentage of completion between 10% - 90%.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

Kelompok Usaha memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Pandaan, Tangerang, Cikarang, Sidoarjo dan Hefei (Cina) dengan Hak Legal berupa Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 20 (dua puluh) tahun sampai dengan 30 (tiga puluh) tahun yang akan jatuh tempo pada tahun 2022 sampai dengan tahun 2034 dan Hak Guna Tanah yang berjangka 50 (lima puluh) tahun yang akan jatuh tempo pada tahun 2059 (Hefei, China). Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti kepemilikan yang memadai.

Aset tetap Kelompok Usaha, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian, gempa bumi, gunung meletus, tsunami dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp 430.485.001, AS\$ 58.276.771 dan RMB 170.729.769 tanggal 30 September 2018 dan Rp 386.232.400, AS\$ 33.531.879 dan RMB 148.436.993 tanggal 31 Desember 2017

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

Manajemen berpendapat bahwa nilai wajar aset tetap Kelompok Usaha melebihi nilai tercatatnya dan karenanya tidak terdapat penurunan nilai atas nilai tercatat aset tetap tersebut, kecuali mesin tertentu milik HPPP. HPPP telah membuat penyisihan atas penurunan nilai mesin tersebut sebesar Rp 311.596.

Total nilai tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan oleh Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Inventaris dan peralatan kantor	15.816.469	14.142.675
Kendaraan	2.067.734	2.054.927
Total	17.884.203	16.197.602

Pada tanggal 24 Mei 2017, pabrik Perusahaan yang berlokasi di Jl. Jababeka Raya Blok E12 - 17 Kawasan Industri Jababeka, Wangunharja, Cikarang Utara, Bekasi mengalami kebakaran. Kebakaran tersebut menimbulkan kerugian yang meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di Cikarang (Catatan 37 dan 43).

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

The Group owns several parcels of land located in Pandaan, Tangerang, Cikarang, Sidoarjo and Hefei (China) with Building Use Rights (Hak Guna Bangunan or HGB) for a period between 20 (twenty) to 30 (thirty) years or until 2022 to 2034 and Land Use Right for a period 50 (fifty) years that will mature in 2059 (Hefei, China). The Management believes that there will be no difficulty in the extension of the landrights since all lands were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Property, plant and equipment of the Group, except for land, were insured against fire, theft, earthquake, volcanic eruption, tsunami and other possible risks with sum insured for Rp 430,485,001, US\$ 58,276,771 and RMB 170,729,769 on September 30, 2018 and Rp 386,232,400, US\$ 33,531,879 and RMB 148,436,993 on December 31, 2017.

The Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Management believes that the fair value of the Group's property, plant and equipment, other than those that were revalued is greater than the carrying amount and accordingly there has been no impairment in carrying amount in property, plant and equipment except certain HPPP's machinery. HPPP has provided a provision for such machinery amounting to Rp 311,596.

The gross carrying amounts of each property, plant and equipment which are fully depreciated and are still used by the Group are as follows :

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Furniture, fixtures and office equipment			
Vehicles			
Total			

On May 24, 2017, the Company's factory located at Jl. Jababeka Raya Blok E12 - 17 Jababeka Industrial Estate, Wangunharja, North Cikarang, Bekasi, experienced a fire incident. The fire incident resulted in the loss on inventories and property, plant and equipment located therein (Note 37 and 43).

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

Pada tanggal 20 April 2017, pabrik Entitas Anak, LPI, yang berlokasi di Jalan Raya Lemahabang KM. 58,5, Karangsari, Cikarang Timur, Bekasi mengalami kebakaran. Kebakaran tersebut telah menimbulkan kerugian yang meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di lokasi tersebut (Catatan 37 dan 43).

Perusahaan telah menerima sebagian klaim asuransi atas kebakaran dari perusahaan asuransi sebesar Rp 10.000.000 dan AS\$ 2.250.000 (setara dengan Rp 30.475.283) pada tahun 2017.

LPI telah menerima sebagian klaim asuransi atas kebakaran tersebut sebesar Rp 26.886.939 dan Rp 984.746 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 30 September 2018 dari perusahaan asuransi.

Rincian kerugian kebakaran aset tetap Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

	2017	
Harga Perolehan	180.031.996	At cost
Akumulasi Penyusutan	(42.666.752)	Accumulated depreciations
Rugi kebakaran aset tetap (Catatan 37)	137.365.244	Loss from fire on fixed assets (Note 37)
Kerugian akibat kebakaran telah dibebankan pada laporan laba rugi konsolidasian tahun 2017 (Catatan 37).		<i>The loss caused by the fire incident has been recorded in the consolidated statement of profit or loss in the year 2017 (Note 37).</i>

12. GOODWILL

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
<i>Goodwill</i>	30.811.638	30.811.638	<i>Goodwill</i>
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Akumulasi amortisasi	<u>(10.280.846)</u>	<u>(10.280.846)</u>	<i>Accumulated amortization</i>
Total	<u>20.530.792</u>	<u>20.530.792</u>	<i>Total</i>

Goodwill telah dihentikan amortisasinya sejak tahun 2011. Manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai atas *goodwill* tersebut.

12. GOODWILL

Amortization of goodwill has been ceased since 2011. Management believes that there is no impairment of the goodwill value.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

13. ASET TAK BERWUJUD

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Piranti lunak	11.567.250	11.527.451	Software
Daftar pelanggan	64.000.000	64.000.000	Customer list
Dikurangi:			Less:
Akumulasi amortisasi	(22.471.963)	(16.903.208)	Accumulated amortization
Total	<u>53.095.287</u>	<u>58.624.243</u>	Total

Pada tahun 2016, Kelompok Usaha telah mengadakan perjanjian pengalihan bisnis dalam bentuk pengalihan daftar pelanggan dari PT Abadi Adimulia. Kelompok Usaha telah membayar transaksi tersebut sebesar Rp 64.000.000 atas pengalihan daftar pelanggan tersebut dan diamortisasi selama sepuluh (10) tahun.

Seluruh beban amortisasi aset tak berwujud telah dialokasikan sebagai beban pabrikasi.

14. ASET KEUANGAN TIDAK LANCAR LAINNYA

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Uang Jaminan	9.183.832	9.339.563	Guarantee deposits
Total	<u>9.183.832</u>	<u>9.339.563</u>	Total

Uang jaminan merupakan uang jaminan yang dapat ditarik kembali yang dibayarkan kepada PT Perusahaan Listrik Negara (Persero), PT Cikarang Listrindo, dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia (HSBC) pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017.

15. ASET TIDAK LANCAR LAIN-LAIN

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Kerugian ditangguhkan transaksi jual dan disewa kembali, neto	18.486.265	2.584.382	Deferred loss on sale and leaseback transactions, net
Tagihan kelebihan pajak (Catatan 38f)			Claim for tax refund (Note 38f)
2013	7.700.647	7.700.647	2013
2014	5.389.704	5.389.704	2014
2016	4.324.446	-	2016
2017	12.965.460	-	2017
Total	<u>48.866.522</u>	<u>15.674.733</u>	Total

13. INTANGIBLE ASSETS

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Piranti lunak	11.567.250	11.527.451	Software
Daftar pelanggan	64.000.000	64.000.000	Customer list
Dikurangi:			Less:
Akumulasi amortisasi	(22.471.963)	(16.903.208)	Accumulated amortization
Total	<u>53.095.287</u>	<u>58.624.243</u>	Total

In 2016, the Group has entered into a business transfer agreement in the form of customer list transferred from PT Abadi Adimulia. The Group has paid amounting to Rp 64.000.000 for the customer list transferred and be amortized for ten (10) years.

All amortization expense of intangible assets have been allocated to manufacturing expenses.

14. OTHER NON-CURRENT FINANCIAL ASSETS

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Uang Jaminan	9.183.832	9.339.563	Guarantee deposits
Total	<u>9.183.832</u>	<u>9.339.563</u>	Total

Guarantee deposits pertain to refundable deposits that have been paid to PT Perusahaan Listrik Negara (Persero), PT Cikarang Listrindo, and The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia (HSBC) as of September 30, 2018 and December 31, 2017

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Kerugian ditangguhkan transaksi jual dan disewa kembali, neto	18.486.265	2.584.382	Deferred loss on sale and leaseback transactions, net
Tagihan kelebihan pajak (Catatan 38f)			Claim for tax refund (Note 38f)
2013	7.700.647	7.700.647	2013
2014	5.389.704	5.389.704	2014
2016	4.324.446	-	2016
2017	12.965.460	-	2017
Total	<u>48.866.522</u>	<u>15.674.733</u>	Total

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

15. ASET TIDAK LANCAR LAIN-LAIN (Lanjutan)

Selisih lebih antara harga jual dan nilai tercatat aset harus diakui sebagai kerugian tangguhan yang harus diamortisasi dengan dasar garis lurus selama masa sewa, dan dalam hal terjadi kerugian, bila tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas aset tersebut, diakui sebagai beban tangguhan dan diamortisasi selama masa sewa kembali, apabila penyewaan kembali tersebut merupakan sewa guna usaha pembiayaan.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS (Continued)

The excess of sales proceeds over the carrying amount of the assets sold should be recognized as deferred gain or in case of loss incurred, if there is no indication of impairment, the loss is recognized as deferred charges, which should be amortized on a straight line basis over the lease term if the leaseback is a finance lease. Gain or loss should be recognized on the current period if the leaseback is an operating lease.

16. PINJAMAN BANK

a. Cerukan

		30 September 2018/ September 30, 2018		31 Desember 2017/ December 31, 2017		<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk PT Bank OCBC NISP Tbk Total</i>
		Mata uang asing/ <i>Original currency</i>	Rp	Mata uang asing/ <i>Original currency</i>	Rp	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	20.000.000	20.000.000	-	-	
PT Bank OCBC NISP Tbk	IDR	4.856.390	4.856.390	-	-	
Total			<u>24.856.390</u>		<u>-</u>	

Perusahaan

Perusahaan mendapatkan fasilitas Cerukan/Overdraft (Pinjaman Rekening Koran/"PRK") dengan maksimum sebesar Rp 20.000.000 dari PT Bank CIMB Niaga Tbk dan sebesar Rp 5.000.000 dari PT Bank OCBC NISP Tbk. Fasilitas ini dikenakan bunga sebesar 10%-10,25% per tahun dan bunga ini dapat berubah sewaktu-waktu tergantung pada kondisi pasar.

The Company

The Company has obtained an Overdraft Facility (Pinjaman Rekening Koran / "PRK") with the maximum amount of Rp 20,000,000 from PT Bank CIMB Niaga Tbk and Rp 5,000,000 from PT Bank OCBC NISP Tbk. The interest charged on the overdraft facility is between 10%-10.25% per annum and this rate can be changed at any time depending on market conditions.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

Perusahaan

b. Pinjaman jangka pendek

Perusahaan:	30 September 2018/ September 30, 2018				31 Desember 2017/ December 31, 2017				The Company: <i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
		Mata uang asing/ Original currency	Rp		Mata uang asing/ Original currency	Rp			
PT Bank OCBC									
NISP Tbk	SGD	5.403.145	58.996.935		505.495	5.122.449			
	IDR	25.523.143	25.523.143		28.643.599	28.643.599			
	USD	1.700.823	25.391.591		2.310.899	31.308.061			
	EUR	284.755	4.951.478		318.690	5.154.379			
PT Bank CIMB									
Niaga Tbk	IDR	113.672.818	113.672.818		106.913.612	106.913.612			
	USD	2.053.781	30.660.891		1.846.725	25.019.431			
Total Perusahaan			259.196.856			202.161.531			Total Company
Entitas Anak:									Subsidiaries:
PT Bank Danamon									<i>PT Bank Danamon</i>
Indonesia Tbk	IDR	111.139.230	111.139.230		86.102.803	86.102.803			<i>Indonesia Tbk</i>
PT Bank OCBC									<i>PT Bank OCBC</i>
NISP Tbk	IDR	1.000.000	1.000.000		1.000.000	1.000.000			<i>NISP Tbk</i>
PT Bank Mandiri									<i>PT Bank Mandiri</i>
(Persero) Tbk, Shanghai	USD	-	-		78.768	1.067.154			<i>(Persero) Tbk, Shanghai</i>
Standard Chartered									<i>Standard Chartered</i>
Bank (China)									<i>Bank (China)</i>
Limited	RMB	7.096.919	15.401.521		6.782.896	14.063.656			<i>Limited</i>
Total Entitas Anak			127.540.751			102.233.613			Total Subsidiaries
Total			386.737.607			304.395.144			Total

PT Bank OCBC NISP Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 5 Juli 2005, Perusahaan menandatangani Perjanjian pinjaman dengan PT Bank OCBC NISP Tbk dan telah mengalami beberapa kali perubahan. Terakhir pada tanggal 17 April 2017 dimana Perusahaan memperoleh beberapa fasilitas pinjaman sebagai berikut :

- Limit Kombinasi Trade (L/C, T/R dan pembiayaan supplier) sebesar AS\$ 8.000.000;
- Fasilitas Pinjaman atas Permintaan sebesar Rp 7.500.000;
- Fasilitas Cerukan (Overdraft) Rp 5.000.000;
- Fasilitas Treasury sebesar AS\$ 2.500.000; dan
- Fasilitas Transaksi Valuta Asing sebesar AS\$ 2.500.000 dengan jangka waktu 1 tahun

PT Bank OCBC NISP Tbk

The Company

On July 5, 2005, the Company signed a loan agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk which has been amended several times. The most recent of which was dated April 17, 2017 where the Company obtained the following credit facilities :

- Combined Trade Limit (L/C, T/R and supplier financing) amounting to US\$ 8.000.000;
- Demand Loan facility amounting to Rp 7,500,000;
- Overdraft Facility of Rp 5,000,000;
- Treasury Facility of US\$ 2,500,000; and
- Foreign Exchange Transactions Facility amounting to US\$ 2,500,000 with a term of 1 year

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Perusahaan

Pinjaman ini dibebankan dengan tingkat suku bunga sebesar 5,50% - 5,75% and 10,00 – 11,50% per tahun masing-masing untuk mata uang Dolar Amerika Serikat dan Rupiah Indonesia dengan tingkat suku bunga mengambang

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 sebesar : Rp 25.523.143, AS\$ 1.700.823, SGD 5.403.145 dan EUR 284.755 (31 Desember 2017: Rp 28.643.599, AS\$ 2.310.899, SGD 505.495 dan EUR 318.690).

Persyaratan lain seperti jaminan yang diberikan, pembatasan (negative covenants) dan kewajiban lainnya sama dengan fasilitas pinjaman jangka panjang (catatan 16c).

Entitas Anak

Pada tanggal 16 Mei 2014, PT Natura Plastindo (NP) menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank OCBC NISP Tbk. Fasilitas ini telah beberapa kali diperpanjang, yang terakhir pada tanggal 1 Maret 2017. NP memperoleh beberapa fasilitas kredit sebagai berikut:

- Limit Kombinasi Trade (L/C, T/R dan pembiayaan supplier) sebesar AS\$ 1.000.000;
- Fasilitas Pinjaman atas Permintaan sebesar Rp 1.000.000;
- Fasilitas Treasury sebesar AS\$ 1.000.000; dan
- Fasilitas Bank Garansi sebesar Rp 1.000.000 tenor 1 tahun.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 sebesar Rp 1.000.000, (31 Desember 2017: Rp 1.000.000).

Persyaratan lain seperti jaminan yang diberikan, pembatasan (negative covenants) dan kewajiban lainnya sama dengan fasilitas pinjaman jangka panjang (catatan 16c).

16. BANK LOANS (Continued)

b Short-term loans (Continued)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

The Company

These loans bear floating interest rate for United States Dollar and Indonesian Rupiah between 5.50% - 5.75% and 10.00 – 11.50% per annum, respectively.

The outstanding balance of the short-term loan as of September 30, 2018 amounted to Rp 25,523,143 S\$ 1,700,823, SGD 5,403,145, EUR 284,755. (December 31, 2017: Rp 28,643,599, US\$ 2,310,899, SGD 505,495 and EUR 318,690).

Other requirements such as guarantee provided, restrictions (negative covenants) and other requirements are the same as those in long-term loan facility (Note 16c).

Subsidiary

On May 16, 2014, PT Natura Plastindo (NP) entered into a credit facility agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk. This facility has been renewed several times, which the most recently at March 1, 2017. NP obtained the following credit facilities as follows:

- Combined Trade Limit (L/C, T/R and supplier financing) amounting to US\$ 1,000,000;*
- Demand Loan facility amounting to Rp 1,000,000;*
- Treasury Facility of US\$ 1,000,000; and*
- Bank Guarantee Facility amounting to Rp 1,000,000 with one year tenor.*

The outstanding balance of the short-term loan as of September 30, 2018 amounted to Rp 1,000,000 (December 31, 2017: Rp 1,000,000).

Other requirements such as guarantee provided, restrictions (negative covenants) and other requirements are the same as those in long-term loan facility (Note 16bc).

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

Entitas Anak

Pada tanggal 5 Juni 2012, HPPP telah menandatangani perjanjian dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Cabang Shanghai, Cina, untuk pembiayaan fasilitas-fasilitas perbankan. Perjanjian ini telah beberapa kali diubah dan diperpanjang yang terakhir dilakukan pada tanggal 10 September 2015.

Fasilitas pinjaman jangka pendek yang diperoleh HPPP antara lain:

Fasilitas L/C (sublimit T/R) untuk pembelian bahan baku sebesar USD 3.000.000 dengan jangka waktu 1 tahun. Jangka waktu T/R plus L/C maksimal 180 hari dengan tingkat bunga sebesar LIBOR + 3,25% per tahun.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 sebesar nihil dan AS\$ 78.768 dan atau setara dengan Rp 1.067.154

Fasilitas ini dijamin dengan jaminan sebagai berikut:

- Mesin dan peralatan dengan nilai hingga AS\$ 5.000.000 (Catatan 11); dan
- Jaminan Korporasi sebesar seluruh fasilitas pinjaman yang dipergunakan oleh HPPP termasuk jaminan kas defisit.

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 15 September 2016 Perusahaan menandatangani adendum perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk. Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas kredit untuk pembiayaan kembali seluruh fasilitas pinjaman jangka pendek Perusahaan di The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) dan seluruh fasilitas pinjaman jangka pendek Perusahaan di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. Adapun perubahan dan perpanjangan terakhir dilakukan pada tanggal 25 September 2017

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

Subsidiary

On June 5, 2012, HPPP signed a loan agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai Branch, China, for the financing of banking facilities. This agreement has been amended and renewed several times and the last amendment was made on September 10th, 2015.

The short-term loan facilities obtained by HPPP are as follows :

L/C facility (T / R sublimit) for purchase of raw materials amounting to USD 3,000,000 with a period of 1 year. The tenor of T/R plus L/C is maximum 180 days with interest rate of LIBOR + 3.25% per year.

The balance of the short-term loan as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to US\$ nil and US\$ 78,768, respectively or equivalent to Rp 1,067,154

The facility is secured by the following collaterals:

- Machinery and equipment with a value of no less than US\$ 5,000,000 (Note 11); and*
- Corporate Guarantee from the Company amounting to entire loan facility used by HPPP including a guarantee for cash deficit.*

PT Bank CIMB Niaga Tbk

The Company

On September 15, 2016, the Company signed an addendum to the credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk, the Company obtained additional credit facility to refinance the entire short-term loans of the Company from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) and the rest of the Company's short-term loan facility from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. The latest amendment was made on September 25, 2017

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Tambahan fasilitas kredit yang diperoleh Perusahaan adalah sebagai berikut :

- Pinjaman Tetap II sebesar Rp 80.000.000 dengan jangka waktu satu tahun;
- Pinjaman *Overdraft* sebesar Rp 20.000.000 dengan jangka waktu satu tahun;
- Fasilitas *Trade Gabungan* (*Omnibus Trade Facility*) terdiri dari *L/C*, *TR*, *Pembiayaan Hutang* (*PTK Import*) dan *Bank Guarantee* sebesar Rp 116.499.000 dengan jangka waktu satu tahun; dan
- Fasilitas Lindung Nilai Mata Uang Asing dengan nilai notional sebesar AS\$ 5.000.000 dengan jangka waktu satu tahun.

Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 9,55% - 10,25% per tahun.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 sebesar Rp 113.672.818 dan AS\$ 2.053.781 (31 Desember 2017: Rp 106.913.612 dan AS\$ 1.846.725)

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin secara *cross collateral* dengan jaminan sebagai berikut:

- Tanah dan Bangunan (Catatan 11)
 - SHGB No. 53 berlokasi di Desa Wangun Harja, Kabupaten Bekasi seluas 39.915 m² atas nama PT Berlinia, Tbk. senilai Rp 138.000.000;
 - SHGB No. 175, berlokasi di Desa Tawangrejo, Kecamatan Pandaan, Kabupaten Pasuruan, Jawa Timur seluas 58.305 m² atas nama PT Berlinia Tbk senilai Rp 58.000.000.
- Mesin dan peralatan yang berlokasi di Cikarang sebesar Rp 85.701.100 (Catatan 11);
- Mesin dan Peralatan yang berlokasi di Pandaan sebesar Rp 104.318.100 (Catatan 11);
- Piutang usaha sebesar Rp 50.000.000 (Catatan 6); dan
- Persediaan sebesar Rp 50.000.000 (Catatan 8).

Sehubungan dengan fasilitas yang diberikan. Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- *Net Debt to Operating EBITDA* maksimum 3x;
- *DSCR Ratio* minimum sebesar :
 - Tahun pertama 1 kali;
 - Tahun kedua dan seterusnya 1,25 kali;
- *Current Ratio* minimum sebesar :

16. BANK LOANS (Continued)

b. *Short-term loans* (Continued)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Continued)

The Company (Continued)

The additional credit facilities obtained by the Company are as follows:

- *Fixed Loan II* Rp 80,000,000 with a term of one year;
- *Overdraft Facility* amounting to Rp 20,000,000 with a term of one year;
- *Combined Trade Facility (Omnibus Trade Facility)* consists of *L/C*, *TR*, *Payable Financing (PTK Import)* and *Bank Guarantee* amounting to Rp 116,499,000 for one year term; and
- *Foreign Exchange Facility* with a notional value of US\$ 5,000,000 with one year term.

The loan facility bears interest at 9,55% - 10.25% per year.

The balance for short-term loans on September 30, 2018 amounted to Rp 113,672,818 dan US\$ 2,053,781 (31 December 2017: Rp 106,913,612 dan US\$ 1,846,725)

The loan facility is secured by cross collateral with the following guarantees:

- *Land and Building* (Note 11);
 - *SHGB No. 53 located in the Desa Wangun Harja, Bekasi covering an area of 39,915 m² in the name of PT Berlinia Tbk amounting to Rp 138,000,000;*
 - *SHGB No. 175 located in Desa Tawangrejo, Pandaan, Pasuruan, East Java, covering an area of 58,305 m² in the name of PT Berlinia Tbk amounting to Rp 58,000,000.*
- *Machinery and Equipment* located in Cikarang amounting to Rp 85,701,100 (Note 11);
- *Machinery and Equipment* located in Pandaan amounting to Rp 104,318,100 (Note 11);
- *Trade receivables* amounting to Rp 50,000,000 (Note 6); and
- *Inventories* amounting to Rp 50,000,000 (Note 8).

In relation with these facilities, the Company is required to maintain:

- *Net Debt to Operating EBITDA* of 3x maximum;
- *Minimum DSCR Ratio*:
 - *The first year 1 time;*
 - *The second year onwards 1.25 times;*
- *Current Ratio* minimum of:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

- Tahun pertama 1 kali;
- Tahun kedua dan seterusnya 1,2 kali;
- *Gearing Ratio* maksimum 1,5 kali.

**Standard Chartered Bank (China) Limited Nanjing Branch
(SCB)**

Entitas Anak

Pada tanggal 9 Januari 2017, HPPP (entitas anak) menandatangi Perjanjian Pinjaman dengan Standard Chartered Bank (China) Limited Nanjing Branch dimana HPPP memperoleh fasilitas berupa:

- Pembiayaan Invoice Import sebesar RMB 25.000.000, dengan suku bunga PBOC+10%, dengan sublimit :
 - Pinjaman Pasar Uang Jangka Pendek sebesar RMB 13.000.000 dengan suku bunga PBOC+12%;
 - L/C Impor sebesar AS\$ 1.000.000; dan
 - Pinjaman Impor sebesar AS\$ 1.000.000.

Fasilitas tersebut dijamin dengan jaminan korporasi dari BRNA senilai RMB 25.000.000 serta tanah dan bangunan HPPP sebesar RMB 50.000.000 (Catatan 11).

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 sebesar RMB 7.096.919 dan pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar RMB 6.782.896

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Entitas Anak

Pada tanggal 9 Agustus 2016, LPI telah menandatangi perjanjian fasilitas pinjaman dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk untuk pembiayaan kembali seluruh fasilitas pinjaman yang diperoleh LPI pada The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC).

LPI memperoleh fasilitas sebagai berikut :

- Cerukan (*Overdraft*) sebesar Rp 10.000.000 dengan jangka waktu satu tahun;
- Pembiayaan Piutang (*OAF Export/Seller*) sebesar Rp 30.000.000 dengan jangka waktu satu tahun;

16. BANK LOANS (Continued)

b *Short-term loans (Continued)*

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Continued)

The Company (Continued)

- *The first year 1 time;*
- *The second year onwards 1.2 times;*
- *Gearing Ratio 1.5 times maximum.*

**Standard Chartered Bank (China) Limited Nanjing Branch
(SCB)**

Subsidiary

On January 9, 2017, HPPP (subsidiary) signed a loan agreement with Standard Chartered Bank (China) Limited Nanjing Branch, where HPPP obtained facilities as follow:

- *Import Invoice Finance amounting to RMB 25,000,000, with interest rate at PBOC+10%, with sublimit :*
 - *Short Term Money Market Loan amounting to RMB 13,000,000 with interest rate at PBOC+12%;*
 - *Import L/C amounting to US\$ 1,000,000; and*
 - *Import Loan amounting to US\$ 1,000,000.*

These facilities are secured with corporate guarantee from BRNA in the amount of RMB 25,000,000 and HPPP's land and building amounting to RMB 50,000,000 (Note 11).

The outstanding balance of the short-term loan as of September 30, 2018 amounted to RMB 7,096,919 and RMB 6,782,896 as of December 31, 2017.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Subsidiary

On August 9, 2016 LPI has signed a loan facility agreement with PT Bank Danamon Indonesia Tbk to refinance the entire loan facility obtained by LPI from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC).

LPI obtained the following facilities:

- *Overdraft amounting to Rp 10,000,000 with one year period;*
- *Receivables Financing (OAF Export/Seller) amounting to Rp 30,000,000 with a term of one year;*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

a. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Lanjutan)

Entitas Anak (Lanjutan)

- Limit Gabungan Trade (*Omnibus Trade Line-multicurrency*) sebesar Rp 40.000.000 dengan jangka waktu satu tahun; dan
- Fasilitas Lindung Nilai Mata Uang Asing (*Foreign Currency Loan PSE*) sebesar AS\$ 250.000 dengan jangka waktu satu

Fasilitas pinjaman ini dikenakan suku bunga sebesar 10,5% - 11% per tahun untuk Rupiah dan 4,5% - 5% per tahun untuk AS\$.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 sebesar Rp 111.139.230 dan Rp 86.102.803.

Persyaratan lain seperti jaminan yang diberikan, pembatasan (*negative covenants*) dan kewajiban lainnya sama dengan fasilitas pinjaman jangka panjang (catatan 16c).

PT Bank Rabobank International Indonesia

Entitas Anak

Pada tanggal 7 Mei 2018, LPI telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman dengan PT Bank Rabobank Indonesia dimana LPI memperoleh fasilitas berupa:

- *Omnibus/Combine Limit* gabungan fasilitas yang terdiri dari Sight Letter of Credit, Usance Letter of Credit, Usance Payable Sight Letter of Credit, Trust Receipt sebesar Rp 30.000.000

Fasilitas pinjaman ini dikenakan suku bunga sebesar 10% per tahun.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 sebesar Rp Nihil

Persyaratan lain seperti jaminan yang diberikan, pembatasan (*negative covenants*) dan kewajiban lainnya sama dengan fasilitas pinjaman jangka panjang (catatan 16c).

16. BANK LOANS (Continued)

a. *Short-term loans (Continued)*

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Continued)

Subsidiary (Continued)

- *Combined Trade Limit (Omnibus Trade Line-multicurrency)* amounting to Rp 40,000,000 with one year period; and
- *Foreign Currency Loan PSE amounted to US\$ 250,000 with a term of one year.*

This loan facility bears interest at 10.5% - 11% per annum for the IDR and 4.5% - 5% per annum for the US\$.

The balance of short-term loans as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to Rp 111,139,230 and Rp 86,102,803

Other terms such as the guarantees provided, restrictions (negative covenants) and other requirements are the same as those in the long term loan facility (Note 16c).

PT Bank Rabobank International Indonesia

Subsidiary

On May 7, 2018 LPI has signed a loan facility agreement with PT Bank Rabobank Indonesia where LPI obtained facility as follow:

- *Omnibus/Combine Limit consists of Sight Letter of Credit, Usance Letter of Credit, Usance Payable Sight Letter of Credit, Trust Receipt amounting to Rp 30,000,000.*

This loan facility bears interest at 10% per annum

The balance of short-term loans as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to Rp Nil.

Other terms such as the guarantees provided, restrictions (negative covenants) and other requirements are the same as those in the long term loan facility (Note 16c).

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang

Perusahaan:	30 September 2018/ September 30, 2018			31 Desember 2017/ December 31, 2017			The Company: PT Bank CIMB Niaga Tbk PT Bank OCBC NISP Tbk Total Company
	Mata uang asing/ Original currency	Rp	Mata uang asing/ Original currency	Rp			
PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	240.213.681	240.213.681	233.157.574	233.157.574		
PT Bank OCBC NISP Tbk	IDR	82.348.318	82.348.318	90.627.129	90.627.129		
Total Perusahaan		<u>322.561.999</u>		<u>323.784.703</u>			
Entitas Anak:							Subsidiaries:
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	IDR	18.188.809	18.188.809	27.250.870	27.250.870		PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Rabobank International Indonesia	IDR	15.000.000	15.000.000	-	-		PT Rabobank International Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk	IDR	10.528.372	10.528.372	12.945.492	12.945.492		PT Bank OCBC NISP Tbk
Total Entitas Anak		<u>43.717.181</u>		<u>40.196.362</u>			Total Subsidiaries
Total		<u>366.279.180</u>		<u>363.981.065</u>			Total
Bagian jatuh tempo dalam satu tahun		<u>(75.113.119)</u>		<u>(49.957.637)</u>			Current portion of long-term bank loan
Bagian jangka panjang dari pinjaman bank		<u>291.166.061</u>		<u>314.023.428</u>			Non-current portion of long- term bank loan

PT Bank OCBC NISP Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 5 Juli 2005, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan PT Bank OCBC NISP Tbk dan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir pada tanggal 4 Maret 2016, dimana Perusahaan memperoleh beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang sebagai berikut :

- Fasilitas Pinjaman Berjangka 1 untuk pembiayaan mesin sebesar AS\$ 2.100.000, dengan sublimit L/C dan pinjaman berjangka periode 5 tahun plus masa tenggang 18 bulan dari tanggal B/L.
- Fasilitas Pinjaman Berjangka 2 untuk pembiayaan mesin sebesar AS\$ 2.600.000, dengan sublimit L/C dan pinjaman berjangka periode 5 tahun plus masa tenggang 18 bulan dari tanggal B/L.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Perusahaan:			
PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	240.213.681	233.157.574
PT Bank OCBC NISP Tbk	IDR	82.348.318	90.627.129
Total Perusahaan		<u>322.561.999</u>	<u>323.784.703</u>
Entitas Anak:			
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	IDR	18.188.809	27.250.870
PT Rabobank International Indonesia	IDR	15.000.000	-
PT Bank OCBC NISP Tbk	IDR	10.528.372	12.945.492
Total Entitas Anak		<u>43.717.181</u>	<u>40.196.362</u>
Total		<u>366.279.180</u>	<u>363.981.065</u>
Bagian jatuh tempo dalam satu tahun		<u>(75.113.119)</u>	<u>(49.957.637)</u>
Bagian jangka panjang dari pinjaman bank		<u>291.166.061</u>	<u>314.023.428</u>
PT Bank OCBC NISP Tbk			
The Company			
On July 5, 2005, the Company signed a loan agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk which has been amended several times. The most recent of which was dated March 4, 2016 where the Company obtained the following long-term loan facilities :			
- Revolving loans 1 for machinery financing amounting to US\$ 2,100,000, with sublimit L/C and revolving loan with a 5 year period plus grace period of 18 months from B/L date.			
- Revolving loans 2 for machinery financing amounting to US\$ 2,600,000, with sublimit L/C and revolving loan with a 5 year period plus grace period of 18 months from B/L date.			

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Pinjaman ini dibebankan dengan tingkat suku bunga sebesar 5,50% - 5,75% dan 10% - 11,25% per tahun masing-masing untuk mata uang Dolar Amerika Serikat dan Rupiah Indonesia dengan tingkat suku bunga mengambang.

Fasilitas pinjaman di atas dijamin dengan mesin sebesar Rp 21.389.200 (Catatan 11) dan persediaan (Catatan 8) sebesar Rp 40.000.000. Khusus untuk Fasilitas Pinjaman Berjangka 1 dan 2 akan dijamin dengan mesin yang dibiayai.

Sehubungan dengan fasilitas yang diberikan. Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- Rasio total liabilitas terhadap kekayaan berwujud konsolidasian neto lebih kecil dari 2,5 kali ;
- Rasio lancar tidak kurang dari 1 kali ;
- Kekayaan konsolidasian neto tidak kurang dari Rp 200.000.000 ; dan
- Debt service coverage ratio tidak kurang dari 1,25 kali.

Pada tanggal 22 September 2016, Perusahaan telah menyetujui perubahan Perjanjian Fasilitas Pinjaman dengan PT Bank OCBC NISP Tbk untuk pembiayaan kembali seluruh fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh Perusahaan dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) digabungkan dengan outstanding Pinjaman Berjangka Perusahaan sebelumnya pada Bank serta tambahan fasilitas untuk pembiayaan belanja modal baru. Fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh Perusahaan menjadi sebagai berikut :

- Pinjaman Berjangka III (Committed Term Loan III) sebesar Rp 73.180.000 dengan jangka waktu 5 (lima) tahun;
- Pinjaman Berjangka IV (Committed Term Loan IV) sebesar Rp 56.000.000 dengan jangka waktu 6 (enam) tahun termasuk iangka waktu untuk sublimit usance L/C 360 days;

16. BANK LOANS (Continued)

c. *Long-term loans (Continued)*

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

The Company (Continued)

These loans bear floating interest rates for United States Dollar and Indonesian Rupiah between 5.50% - 5.75% and 10% - 11.25% per annum, respectively.

Machineries and inventories are used as collateral for the above loan facilities in the amount of Rp 21,389,200 (Note 11) and Rp 40,000,000 (Note 8), respectively. Revolving loan facility 1 and 2 are guaranteed by the pledged financed machinery.

In relation with these facilities, the Company is required to maintain:

- *The ratio of total liabilities to consolidated tangible net worth at not more than 2.5 times;*
- *Minimum current ratio at not less than 1 time;*
- *Minimum consolidated net worth not less than Rp 200,000,000; and*
- *Minimum of debt service coverage ratio at not less than 1.25 times.*

On September 22, 2016, the Company has agreed changes to Credit Facility Agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk to refinance the entire facility long-term loan facility obtained by the Company from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) combined with outstanding Company prior Term Loan from to the Bank and additional facilities for financing new capital expenditures. The long-term loan facility obtained by the Company is as follows:

- *Term Loan III (Committed Term Loan III) amounting to Rp 73,180,000 a period of 5 (five) years;*
- *Term Loan IV (Committed Term Loan IV) amounting to Rp 56,000,000 for a period of 6 (six) years including the period for sublimit usance L/C 360 days;*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas Perusahaan pada Bank menjadi sebagai berikut :

- Tanah dan bangunan sebesar Rp 140.000.000 dengan rincian sebagai berikut:
 - SHGB No. 1425, berlokasi di Desa Periuk Jaya, Kecamatan Jati Uwung, Kota Tangerang, Jawa Barat seluas 12.732 m² atas nama PT Berlinia Tbk;
 - SHGB No. 1427, berlokasi di Desa Periuk Jaya, Kecamatan Jati Uwung, Kota Tangerang, Jawa Barat seluas 54.033 m² atas nama PT Berlinia Tbk; dan
 - SHGB No. 2513, berlokasi di Desa Periuk Jaya, Kecamatan Jati Uwung, Kota Tangerang, Jawa Barat seluas 2.120 m² atas nama PT Berlinia Tbk.
- Persediaan sebesar Rp 40.000.000;
- Mesin yang dibiayai dengan fasilitas Pinjaman Berjangka IV sebesar Rp 70.000.000.

Sehubungan dengan fasilitas yang diberikan. Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- *Adjusted Debt Equity Ratio* maksimum 2,5 kali;
- *Debt Service Coverage Ratio* minimum 1,1 kali untuk periode Juni 2016 – Juni 2017 dan 1,25 kali untuk periode setelah Juni 2017;
- Rasio lancar minimum 1 kali.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 82.348.318 dan Rp 90.627.129

PT Bank OCBC NISP Tbk

Entitas Anak

Pada tanggal 16 Mei 2014, PT Natura Plastindo (NP) menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank OCBC NISP Tbk. NP memperoleh beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang sebagai berikut:

- Fasilitas Pinjaman Berjangka 1 untuk pembiayaan mesin sebesar AS\$ 700.000, dengan *sublimit non revolving sight* dan *usance L/C* sebesar AS\$ 560.000 dan pinjaman berjangka periode 5 tahun plus masa tenggang 6 bulan dari tanggal penarikan;

16. BANK LOANS (Continued)

c. *Long-term loans (Continued)*

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

The Company (Continued)

These facilities are secured by Company with the Bank as follows:

- *Land and buildings amounting to Rp 140,000,000 with details as follows:*
 - *SHGB No. 1425, located in the Desa Periuk Jaya, Jati Uwung, Tangerang, West Java area of 12 732 m² under the name of PT Berlinia Tbk;*
 - *SHGB No. 1427, located in the Desa Periuk Jaya, Jati Uwung, Tangerang, West Java area of 54 033 m² under the name of PT Berlinia Tbk; and*
 - *SHGB No. 2513, located in the Desa Periuk Jaya, Jati Uwung, Tangerang, West Java area of 2,120 m² under the name of PT Berlinia Tbk.*
- *Inventories amounted to Rp 40,000,000;*
- *Machine financed by Term Loan IV facility amounting to Rp 70,000,000.*

In relation with these facilities, the Company is required to maintain:

- *Adjusted Debt Equity Ratio maximum of 2.5 times;*
- *Debt service coverage ratio of 1.1 times the minimum for the period June 2016 - June 2017 and 1.25 times for the period after June 2017;*
- *The current ratio at least 1 time.*

The outstanding balance of the long-term loans as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to Rp 82,348,318 and Rp 90,627,129, respectively.

PT Bank OCBC NISP Tbk

Subsidiary

On May 16, 2014, PT Natura Plastindo (NP) entered into a credit facility agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk. NP obtained the following long-term loan facilities as follows:

- *Term Loan Facility 1 to finance the machinery amounting to US\$ 700,000, with a sublimit of non revolving sight and usance L/C amounting to US\$ 560,000 and term loan with 5 years period plus 6 months grace period from the date of withdrawal;*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Entitas Anak (Lanjutan)

- Fasilitas Pinjaman Berjangka 2 untuk pembiayaan asset tetap sebesar Rp 9.000.000, periode 5 tahun plus masa tenggang 18 bulan dari tanggal penandatanganan perjanjian;

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 sebesar Rp 10.528.372 dan pada 31 Desember 2017 sebesar Rp 12.945.492

Fasilitas-fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Aset yang dibiayai dengan pinjaman berjangka ;
- Persediaan sebesar Rp 4.500.000 ;
- Piutang sebesar Rp 9.000.000 ;
- Jaminan korporasi dari PT Dwi Satrya Utama sebesar Rp 34.500.000 ; dan
- *Cross default* dan jaminan *top-up* dana dari Perusahaan.

Sehubungan dengan perjanjian fasilitas perbankan, NP memiliki kewajiban untuk mempertahankan rasio:

- DSCR pada tingkat minimum 1,25 x setiap saat;
- Rasio lancar pada tingkat minimum 1 : 1 setiap saat; dan
- Rasio Hutang terhadap Modal yang Disesuaikan pada tingkat maksimum:
 - 3x untuk tahun 2014
 - 2,5x untuk tahun 2015
 - 2x untuk tahun 2016 dan seterusnya

Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 11,25%. Fasilitas ini telah diperpanjang yang terakhir pada 1 Maret 2017 sampai dengan 12 Mei 2021 untuk Pinjaman Berjangka 1 dan 16 Nopember 2020 untuk Pinjaman Berjangka 2.

Disamping itu, utang NP kepada Perusahaan telah disubordinasikan. Saldo utang NP kepada Perusahaan pada tanggal 30 September 2018 sebesar Rp 1.266.867 dan pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar Rp 913.744.

16. BANK LOANS (Continued)

c. *Long-term loans (Continued)*

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

Subsidiary (Continued)

- *Term Loan Facility 2 to finance fixed assets amounting to Rp 9,000,000, 5-years period plus 18 months grace period from the date of signing the agreement;*

The outstanding balance of the long-term loans as of September 30, 2018 amounted to Rp 10,528,372 and December 31, 2017 amounted to Rp 12,945,492

These facilities are secured by:

- *Assets that are financed by the term loan;*
- *Inventory amounting to Rp 4,500,000;*
- *Receivable amounting to Rp 9,000,000;*
- *Corporate guarantee from PT Dwi Satrya Utama amounting to Rp 34,500,000; and*
- *Cross default and guarantee top-up funds from the Company.*

In relation to these facilities, NP is required to maintain ratio:

- *DSCR at 1.25 x minimum level at all times;*
- *Current ratio at the minimum rate of 1:1 at any time; and*
- *Ratio of Adjusted Debt to Capital at the maximum rate:*
 - *3x for 2014*
 - *2.5x for 2015*
 - *2x for 2016 and onwards*

The loan facility bears interest at 11.25%. This facility has been extended on March 1, 2017 until May 12, 2021 for Term Loan Facility 1 and November 16, 2020 for Term Facility 2.

In addition, the liabilities of NP to the Company has been subordinated. The outstanding balance of liabilities of NP to the Company, as of September 30, 2018 amounted to Rp 1,266,867 and as of December 31, 2017 amounted to Rp 913,744.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

Entitas Anak

Pada tanggal 5 Juni 2012, HPPP telah menandatangani perjanjian dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Cabang Shanghai, Cina, untuk pembiayaan fasilitas-fasilitas perbankan. Perjanjian ini telah beberapa kali diubah dan diperpanjang yang terakhir dilakukan pada tanggal 10 September 2015.

Adapun perubahan jatuh tempo dan fasilitas pinjaman jangka panjang serta jaminannya sebagai berikut :

Fasilitas sublimit L/C Kredit Investasi untuk pembelian mesin sebesar AS\$ 600.000 pada pembelian mesin tahap pertama dengan periode fasilitas selama 4 tahun dan bunga sebesar LIBOR + 4% per tahun.

Fasilitas ini dijamin dengan jaminan sebagai berikut:

- Mesin dan peralatan dengan nilai hingga AS\$ 5.000.000 (Catatan 11); dan
- Jaminan Korporasi dari Perusahaan hingga AS\$ 6.000.000 atas seluruh fasilitas pinjaman yang dipergunakan oleh HPPP termasuk ijaminan kas defisit.

Sehubungan dengan perjanjian kredit tersebut, HPPP memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- *Debt Service Coverage Ratio* dengan nilai di atas 1; dan
- *Debt Equity Ratio (Interest Bearing Loan)* dengan nilai maksimum 1,5.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar AS\$ Nihil dan AS\$ Nihil.

16. BANK LOANS (Continued)

c. *Long-term loans (Continued)*

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

Subsidiary

On June 5, 2012, HPPP has signed an agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai Branch, China, for the financing of banking facilities. The latest amendment was made on September 10, 2015.

The changes in maturity and long-term loans facility and guarantees are as follows:

Investment Term Loan facility sublimit L/C for the purchase of machinery amounting to US\$ 600,000 on the first stage of purchase with the period for 4 years and interest at LIBOR + 4% per annum.

The facility is secured by the following collaterals:

- *Machinery and equipment with a value of no less than US\$ 5,000,000 (Note 11); and*
- *Corporate Guarantee from the Company up to US\$ 6,000,000 over the entire loan facility used by HPPP including a guarantee for cash deficit.*

In connection with the credit agreement, HPPP has an obligation to maintain:

- *Debt Service Coverage Ratio with a value more than 1; and*
- *Debt Equity Ratio (Interest Bearing Loan) with a maximum value of 1.5.*

The outstanding balance of long-term loan as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to US\$ Nil and US\$ Nil, respectively.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

Entitas Anak (Lanjutan)

Pada tanggal 5 Juni 2012, HPPP telah menandatangani perjanjian dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Cabang Shanghai, Cina, untuk pembiayaan fasilitas-fasilitas perbankan. Perjanjian ini telah beberapa kali diubah dan diperpanjang yang terakhir dilakukan pada tanggal 10 September 2015.

Adapun perubahan jatuh tempo dan fasilitas pinjaman jangka panjang serta jaminannya sebagai berikut :

Fasilitas sublimit L/C Kredit Investasi untuk pembelian mesin sebesar AS\$ 600.000 pada pembelian mesin tahap pertama dengan periode fasilitas selama 4 tahun dan bunga sebesar LIBOR + 4% per tahun.

Fasilitas ini dijamin dengan jaminan sebagai berikut:

- Mesin dan peralatan dengan nilai hingga AS\$ 5.000.000 (Catatan 11); dan
- Jaminan Korporasi dari Perusahaan hingga AS\$ 6.000.000 atas seluruh fasilitas pinjaman yang dipergunakan oleh HPPP termasuk kas defisit.

Sehubungan dengan perjanjian kredit tersebut, HPPP memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- *Debt Service Coverage Ratio* dengan nilai di atas 1; dan
- *Debt Equity Ratio (Interest Bearing Loan)* dengan nilai maksimum 1,5.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar AS\$ Nihil dan AS\$ Nihil.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 86.475.991 dan Rp 90.627.129

16. BANK LOANS (Continued)

c *Long-term loans (Continued)*

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

Subsidiary (Continued)

On June 5, 2012, HPPP has signed an agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai Branch, China, for the financing of banking facilities. The latest amendment was made on September 10, 2015.

The changes in maturity and long-term loans facility and guarantees are as follows:

Investment Term Loan facility sublimit L/C for the purchase of machinery amounting to US\$ 600,000 on the first stage of purchase with the period for 4 years and interest at LIBOR + 4% per annum.

The facility is secured by the following collaterals:

- *Machinery and equipment with a value of no less than US\$ 5,000,000 (Note 11); and*
- *Corporate Guarantee from the Company up to US\$ 6,000,000 over the entire loan facility used by HPPP including a guarantee for cash deficit.*

In connection with the credit agreement, HPPP has an obligation to maintain:

- *Debt Service Coverage Ratio with a value more than 1; and*
- *Debt Equity Ratio (Interest Bearing Loan) with a maximum value of 1.5.*

The outstanding balance of long-term loan as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to US\$ Nil and US\$ Nil, respectively.

The outstanding balance of the long-term loans as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to Rp 86,475,991 and Rp 90,627,129, respectively.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 22 Juli 2016, Perusahaan telah menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk, yang telah mengalami beberapa perubahan. Pada tanggal 15 September 2016 Perusahaan telah menandatangani adendum perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas kredit untuk pembelian kembali (*buy back*) Utang Jangka Menengah Perusahaan sebesar Rp 200.000.000 dari pemegang MTN, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, sebagai berikut :

- Pinjaman Investasi I sebesar Rp 200.000.000 dengan jangka waktu 7 (tujuh) tahun termasuk dua tahun masa tenggang.

Pada tanggal 25 September 2017, Perusahaan kembali menandatangani adendum Perjanjian Fasilitas Kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk. Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Investasi 2 untuk pembiayaan aset tetap guna renovasi dan ekspansi pabrik sebesar Rp 61.000.000, dengan periode 6 tahun termasuk masa tenggang 1 tahun.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 240.213.681 dan sebesar Rp 233.157.574

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin secara *cross collateral* dengan jaminan sebagai berikut:

- Tanah dan bangunan (Catatan 11) :
 - SHGB No. 53 berlokasi di Desa Wangun Harja, Kabupaten Bekasi seluas 39.915 m² atas nama PT Berlinia Tbk senilai Rp 138.000.000 ;
 - SHGB No. 175, berlokasi di Desa Tawangrejo, Kecamatan Pandaan, Kabupaten Pasuruan, Jawa Timur seluas 58.305 m² atas nama PT Berlinia Tbk senilai Rp 58.000.000;
- Mesin dan peralatan yang berlokasi di Cikarang sebesar Rp 85.701.000 (Catatan 11);
- Mesin dan peralatan yang berlokasi di Pandaan sebesar Rp 104.318.000 (Catatan 11);
- Piutang usaha sebesar Rp 50.000.000 (Catatan 6);
- Persediaan sebesar Rp 50.000.000 (Catatan 8);

16. BANK LOANS (Continued)

c. *Long-term loans (Continued)*

PT Bank CIMB Niaga Tbk

The Company

*On July 22, 2016 the Company has signed a credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk, which has undergone several changes. On September 15, 2016 the Company has signed an addendum to the credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk. The Company obtained additional credit facility to repurchase (*buy-back*) the Company's Medium Term Note amounting to Rp 200,000,000 of MTN holder, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, as follows:*

- Investment Loan I amounting to Rp 200,000,000 with a term of seven (7) years, including two years grace period.*

On September 25, 2017, the Company has signed an addendum to the credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk. The Company obtained Investment Loan 2 facility to finance fixed assets for factory renovation and expansion amounting to Rp 61,000,000, with 6-years period including 1 year grace period.

The balance of long-term loans as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounted to Rp 240,213,681 and amounted to Rp 233,157,574 respectively.

The loan facility is secured by cross collateral with the following guarantees:

- Land and buildings (Note 11):*
 - SHGB No. 53 is located in Desa Wangun Harja, Bekasi Regency area of 39,915 m² in the name of PT Berlinia Tbk amounting to Rp 138,000,000;*
 - SHGB No. 175, located in Desa Tawangrejo, District Pandaan, Pasuruan, East Java, covering an area of 58,305 m² in the name of PT Berlinia Tbk amounting to Rp 58,000,000;*
- Machinery and equipment located in Cikarang amounting to Rp 85,701,000 (Note 11);*
- Machinery and equipment located in Pandaan Rp 104,318,000 (Note 11);*
- Trade receivables amounting to Rp 50,000,000 (Note 6);*
- Inventories amounting to Rp 50,000,000 (Note 8);*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 9,40% - 10,25% per tahun.

Sehubungan dengan fasilitas yang diberikan. Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- *Net Debt to Operating EBITDA* maksimum 3x;
- *DSCR Ratio* minimum sebesar :
 - Tahun pertama 1 kali;
 - Tahun kedua dan seterusnya 1,25 kali;
- *Current Ratio* minimum sebesar :
 - Tahun pertama 1 kali;
 - Tahun kedua dan seterusnya 1,2 kali;
- *Gearing Ratio* maksimum 1,5 kali.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Entitas Anak

Pada tanggal 9 Agustus 2016, LPI telah menandatangani perjanjian pinjaman dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk untuk pembiayaan kembali seluruh fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh LPI pada The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC).

LPI memperoleh fasilitas Pinjaman sebesar Rp 55.876.003 dengan jangka waktu hingga Juli 2019.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan jaminan sebagai berikut :

- Tanah dan bangunan SHGB No. 13 berlokasi di Desa Gilang, Kabupaten Sidoarjo seluas 8.088 m² atas nama PT Lamipak Primula Indonesia senilai Rp 14.612.200;
- Mesin enam (6) set sebesar Rp 120.495.500;
- Persediaan sebesar Rp 49.875.000.

Fasilitas pinjaman ini dikenakan suku bunga sebesar 10,5% - 11% per tahun untuk IDR dan 4,5% - 5% per tahun untuk AS Dollar.

Sehubungan dengan perjanjian kredit tersebut, LPI memiliki kewajiban untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- *DSCR Ratio* minimum 1,1 kali;
- *Leverage Ratio (total liabilities to equity ratio)* maksimum 3 kali; dan
- *Current Ratio* minimum 1 kali.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 sebesar Rp 18.188.809 dan 31 Desember 2017 sebesar Rp 27.250.870.

16. BANK LOANS (Continued)

c. *Long-term loans (Continued)*

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Continued)

The Company (Continued)

The loan facility bears interest at 9,40% - 10.25% per year.

In relation with these facilities, the Company is required to maintain:

- *Net Debt to Operating EBITDA of 3x maximum;*
- *Minimum DSCR Ratio:*
 - *The first year 1 time;*
 - *The second year onwards 1.25 times;*
- *Current Ratio minimum of:*
 - *The first year 1 time;*
 - *The second year onwards 1.2 times;*
- *Gearing Ratio 1.5 times maximum.*

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Subsidiary

On August 9, 2016 LPI has signed a loan agreement with PT Bank Danamon Indonesia Tbk to refinance the entire long-term loan facility obtained by LPI from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC).

LPI obtained facility Term Loan-Non Revolving amounting to Rp 55,876,003 with a term until July 2019.

These facilities are secured by:

- *Land and buildings SHGB No. 13 is located in Desa Gilang, covering an area of 8,088 m² Sidoarjo regency on behalf of PT Lamipak Primula Indonesia valued at Rp 14,612,200;*
- *Six (6) sets of machinery amounting to Rp 120,495,500;*
- *Inventories amounting to Rp 49,875,000.*

This loan facility bears interest at 10.5% - 11% per year for the Rupiah and 4.5% - 5% per year for the US Dollar.

Regarding to the credit agreement, LPI has an obligation to maintain financial ratios as follows:

- *DSCR minimum ratio of 1.1 times;*
- *Leverage Ratio (total liabilities to equity ratio) maximum of 3 times; and*
- *Current Ratio minimum of 1 time.*

The balance of long-term loans as of September 30, 2018 amounted to Rp 18,188,809 and December 31, 2017 amounted to Rp 27,250,870.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank Rabobank International Indonesia

Entitas Anak

Pada tanggal 7 Mei 2018, LPI telah menandatangani perjanjian kredit dari PT Bank Rabobank International Indonesia. LPI memperoleh fasilitas Pinjaman Angsuran Berjangka 1 untuk pembiayaan kembali (*refinancing*) pengadaan mesin-mesin OMSO senilai Rp 15.000.000. Fasilitas ini dikenakan tingkat suku bunga sebesar 9,75% per tahun dengan jangka waktu hingga Mei 2024.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan jaminan sebagai berikut :

- Mesin OMSO automatic line for combined flexo and silk screen printing on open-end tube atas nama PT. Lamipak Primula Indonesia;
- Piutang dagang sebagaimana terdaftar dalam Daftar Piutang Dagang LPI (catatan 6);
- Persediaan sebagaimana terdaftar dalam Daftar Persediaan LPI (catatan 11);
- Cash deposit / setoran tunai sebesar 35% dari nilai L/C atau T/R dibuka;

Sehubungan dengan perjanjian kredit tersebut, LPI memiliki kewajiban untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimal 1,15 kali di tahun 2018; 1,25 kali untuk tahun-tahun berikutnya;
- *Net Debt to EBITDA* maksimal 3 kali;
- *Gearing Ratio* maksimal 1,50 kali;
- *Current Ratio* minimum 1 kali;

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 30 September 2018 sebesar Rp 15.000.000 dan 31 Desember 2017 sebesar Rp nihil.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans (Continued)

PT Bank Rabobank International Indonesia

Subsidiary

On May 7, 2018 LPI has signed a loan agreement with PT Bank Rabobank International Indonesia. LPI obtained Term Loan 1 to refinance OMSO machines amounting to Rp 15,000,000. This facility bears interest rate of 9,75 % per annum with a term until May, 2024.

This facility is guaranteed by:

- *OMSO automatic line for combination flexo and silk screen printing machine on open-end tube on behalf of PT. Lamipak Primula Indonesia;*
- *Trade receivables as listed in LPI's Trade Receivables List (note 6);*
- *Inventories as listed in LPI 's Inventory List (note 11);*
- *Cash deposit of 35% of the value of opened L/C or T.R.*

Regarding to the credit agreement, LPI has an obligation to maintain financial ratios as follows:

- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR) minimum ratio of 1.15 times in 2018; 1.25 times onwards;*
- *Net Debt to EBITDA maximum of 3 times;*
- *Gearing Ratio maximum of 1.50 times;*
- *Current Ratio minimum of 1 time;*

The balance of long-term loans as of September 30, 2018 amounted to Rp 15,000,000 and December 31, 2017 amounted to Rp nil.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG USAHA

17. TRADE PAYABLES

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
a. Berdasarkan pemasok:			<i>a. By creditor:</i>
Pihak ketiga:			<i>Third parties :</i>
Pemasok dalam negeri:			<i>Local suppliers:</i>
PT Dai Nippon			<i>PT Dai Nippon</i>
Printing Indonesia	51.986.598	36.231.468	<i>Printing Indonesia</i>
PT Tirta Investama	8.067.987	3.208.037	<i>PT Tirta Investama</i>
PT Bumi Mulia Indah Lestari	5.956.262	4.481.239	<i>PT Bumi Mulia Indah Lestari</i>
PT Best Label	5.701.115	766.763	<i>PT Best Label</i>
PT Arkanindoplast Utama	5.090.394	5.420.853	<i>PT Arkanindoplast Utama</i>
PT Rapid Plast Indonesia	3.938.049	5.237.306	<i>PT Rapid Plast Indonesia</i>
PT Sarana Teknik Wiratama	3.734.751	10.582	<i>PT Sarana Teknik Wiratama</i>
PT Lotte Chemical Titan			<i>PT Lotte Chemical Titan</i>
Nusantara	3.535.001	4.519.912	<i>Nusantara</i>
PT Fuji Seal Indonesia	3.510.369	4.141.922	<i>PT Fuji Seal Indonesia</i>
PT Plasticolors Eka Perkasa	3.440.849	3.048.672	<i>PT Plasticolors Eka Perkasa</i>
PT Siegwerk Indonesia	2.418.137	1.533.259	<i>PT Siegwerk Indonesia</i>
PT Master Label	2.343.991	1.480.587	<i>PT Master Label</i>
PT Sumber Agung Success Mandiri	2.165.311	919.157	<i>PT Sumber Agung Success Mandiri</i>
PT Indah Cup Sukses Makmur	2.141.249	392.492	<i>PT Indah Cup Sukses Makmur</i>
PT Tirta Sukses Perkasa	2.079.603	654.150	<i>PT Tirta Sukses Perkasa</i>
PT Pemara Labels Indonesia	2.046.839	2.043.090	<i>PT Pemara Labels Indonesia</i>
PT Esecodharma Permai	1.980.804	283.317	<i>PT Esecodharma Permai</i>
PT Satriagraha Putrama	1.971.265	2.127.011	<i>PT Satriagraha Putrama</i>
PT Adijaya Buana Santosa	1.815.311	170.662	<i>PT Adijaya Buana Santosa</i>
PT Indocorr Packaging Cikarang	1.497.907	1.352.391	<i>Indocorr Packaging Cikarang PT</i>
Lainnya	<u>37.918.269</u>	<u>38.126.621</u>	<i>Others</i>
Total	<u>153.340.061</u>	<u>116.149.491</u>	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG USAHA (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
a. Berdasarkan pemasok: (Lanjutan)		
Pemasok luar negeri		
Zheng Wei Cymmetrik Co., Ltd.	19.220.566	3.036.884
Chevron Phillips Chemical Asia Pte., Ltd.	8.415.875	10.992.549
Kolon Global Corp.	7.604.998	3.542.410
Scg Plastic Co., Ltd.	6.844.051	7.428.343
Lux Global Label Asia Pte, Ltd	6.576.946	11.345.626
Propack Jiangyin Advance	6.230.696	2.574.630
Packsys Global (Switzerland) Ltd	5.682.433	-
Siai Hefei Packaging Materials Co, Ltd CCL	2.979.100	944.899
Combitool LTD	2.505.207	
Korsini-Saf Ambalaj San.ve Tic.A.S	2.400.697	1.364.822
Exxonmobil Chemicals Asia	2.192.772	235.735
Gulf Polymers Distribution Company FZCO	1.829.421	864.495
Xiang Gang Label	1.807.494	559.516
Titan Trading Sdn., Bhd		
Lainnya	2.012.751	23.804.479
Total	76.303.007	66.694.388
Total	229.643.068	182.843.879

b. Berdasarkan mata uang:

Rupiah	158.549.129	125.860.910
Dolar AS	30.907.037	26.656.125
Yuan Renminbi China	16.697.136	14.250.782
Dolar Singapura	9.855.718	11.020.748
Francs Swiss	8.654.690	714.272
Euro	4.890.145	4.251.435
Yen Jepang	89.213	25.246
Dolar Australia	-	3.695
Pound Inggris	-	60.666
Jumlah	229.643.068	182.843.879

Jangka waktu kredit yang timbul dari pembelian bahan baku utama dan pembantu, baik dari pemasok dalam maupun luar negeri berkisar 30 sampai 120 hari.

Tidak ada jaminan yang diberikan oleh Kelompok Usaha terhadap utang tersebut, dan tidak terdapat utang kepada pihak berelasi.

17. TRADE PAYABLES (Continued)

<i>a. By creditor: (Continued)</i>	
<i>Overseas suppliers:</i>	
Zheng Wei Cymmetrik Co., Ltd.	
Chevron Phillips Chemical Asia Pte., Ltd.	
Kolon Global Corp.	
Scg Plastic Co., Ltd.	
Lux Global Label Asia Pte, Ltd	
Propack Jiangyin Advance	
Packsys Global (Switzerland) Ltd	
Siai Hefei Packaging Materials Co, Ltd CCL	
Combitool LTD	
Korsini-Saf Ambalaj San.ve Tic.A.S	
Exxonmobil Chemicals Asia	
Gulf Polymers Distribution Company FZCO	
Xiang Gang Label	
Titan Trading Sdn., Bhd	
<i>Others</i>	
Total	
Total	
<i>b. By currency:</i>	
Rupiah	
US Dollar	
China Yuan Renminbi	
Singapore Dollar	
Swiss Franc	
Euro	
Japan Yen	
Australian Dollar	
Great Britain Poundsterling	
Total	

Purchases of raw and indirect materials, both from local and foreign suppliers have credit terms of 30 to 120 days.

The Group did not pledge any collateral against these payables and there is no payable to related parties.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG USAHA (Lanjutan)

Karena sifatnya jangka pendek, nilai wajar utang usaha diperkirakan sama dengan nilai tercatatnya.

17. TRADE PAYABLES (Continued)

Due to their short-term nature, the carrying amount of trade payables approximate their fair value.

18. UTANG LAIN-LAIN

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Dividen	450.981	450.981	<i>Dividends</i>
Lain-lain	621.937	813.547	<i>Others</i>
Total	1.072.918	1.264.528	<i>Total</i>

Karena sifatnya jangka pendek, nilai wajar utang lain-lain diperkirakan sama dengan nilai tercatatnya.

18. OTHER PAYABLES

Due to the short-term nature, the carrying amount of other payables approximate their fair value.

19. UTANG PEMBELIAN ASET TETAP

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Multi Ardecon, PT	37.650.000	-	<i>Multi Ardecon, PT</i>
Aoki Technical Laboratory, Inc.	7.634.327	-	<i>Aoki Technical Laboratory, Inc.</i>
Kai Mei Plastic Machinery Co. Ltd.	6.009.250	27.709.863	<i>Kai Mei Plastic Machinery Co. Ltd.</i>
Nilpeter A/S	2.990.669	1.809.763	<i>Nilpeter A/S</i>
Shanghai Dekui Kubota Mould Co., Ltd.	2.393.262	-	<i>Shanghai Dekui Kubota Mould Co., Ltd.</i>
PT Primamitra Abadi Sentosa	136.700	-	<i>PT Primamitra Abadi Sentosa</i>
Engel Austria GmbH	-	4.345.173	<i>Engel Austria GmbH</i>
Nissei Asb Pte Ltd	-	5.587.826	<i>Nissei Asb Pte Ltd</i>
Tunas Dinamika Tehnik	-	1.190.000	<i>Tunas Dinamika Tehnik</i>
ARBURG GmbH Co KG.	-	165.970	<i>ARBURG GmbH Co KG.</i>
Tronics (M) Sdn. Bhd	-	1.083.840	<i>Tronics (M) Sdn. Bhd</i>
Esko-Graphics Pte., Ltd.	-	1.043.198	<i>Esko-Graphics Pte., Ltd.</i>
Lain-lain	4.845.985	871.826	<i>Others</i>
Total	61.660.193	43.807.459	<i>Total</i>

20. UANG MUKA DARI PELANGGAN

Uang muka dari pelanggan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 3.189.757 dan Rp 4.995.088 merupakan uang muka yang diterima dari pelanggan sehubungan dengan penjualan Kelompok Usaha.

20. ADVANCES RECEIVED FROM CUSTOMERS

The total amount of advances received from customers as of September 30, 2018 and December 31, 2017 is Rp 3,189,757 and Rp 4,995,088 respectively, represent cash received in advance from customers in relation to the Groups' sales.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PENDEK

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 5.520.973 dan Rp 3.786.821 merupakan liabilitas atas gaji, upah, tunjangan, dan THR karyawan.

22. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Listrik, air, telepon	7.566.793	6.011.437	<i>Electricity, water and telephone</i>
Bunga	4.107.157	3.635.529	<i>Interest</i>
Rabat	3.365.713	5.758.424	<i>Rebate</i>
Beban impor	3.026.614	3.410.129	<i>Import expenses</i>
Biaya pengiriman	2.919.014	2.987.307	<i>Freight in</i>
Asuransi	1.333.029	2.031.068	<i>Insurance</i>
Sewa	1.130.810	617.587	<i>Rent</i>
Jasa Profesional	322.385	377.542	<i>Professional fees</i>
Lain-lain	3.733.953	2.618.636	<i>Others</i>
Total	27.505.468	27.447.659	<i>Total</i>

23. UTANG SEWA PEMBIAYAAN

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
a. Berdasarkan jatuh tempo:			<i>a. By due date:</i>
Pembayaran yang jatuh tempo pada tahun:			
2018	15.842.529	38.846.193	<i>Minimum lease payments :</i>
2019	52.964.206	32.448.167	2018
2020	41.754.834	22.623.538	2019
2021	26.308.518	5.203.604	2020
2022	7.471.099	-	2021
2023	1.656.409	-	2022
Total pembayaran minimum sewa guna usaha	145.997.595	99.121.502	<i>Total minimum lease payments</i>
Bunga	<u>(22.285.697)</u>	<u>(13.353.083)</u>	<i>Interest</i>
Nilai tunai pembayaran minimum sewa guna usaha	123.711.898	85.768.419	<i>Present value of minimum lease payments</i>
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	<u>(44.909.419)</u>	<u>(31.529.729)</u>	<i>Current portion of obligation under finance lease</i>
Bagian jangka panjang	78.802.479	54.238.690	<i>Long-term portion</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

23. UTANG SEWA PEMBIAYAAN (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
b. Berdasarkan lessor:		
PT Mitsubishi UFJ Leasing and Finance Indonesia	51.607.430	29.180.197
PT JA Mitsui Leasing Indonesia	33.242.304	46.083.003
PT SMFL Leasing Indonesia	13.311.002	-
PT Hitachi Capital Finance Indonesia	5.744.332	8.890.718
PT Orix Indonesia Finance	-	1.614.501
PT Chandra Sakti Utama Leasing	19.806.830	-
Total	123.711.898	85.768.419

Manajemen Kelompok Usaha menetapkan kebijakan untuk membeli sebagian besar mesin dan perlengkapan, kendaraan dan peralatan dengan menggunakan sewa pembiayaan melalui perjanjian sewa pembiayaan langsung dan jual dan disewa kembali dengan *lessor* seperti yang disebutkan di atas. Perjanjian sewa pembiayaan tersebut rata-rata berjangka waktu 3-5 tahun dengan tingkat bunga efektif per tahun antara 5,6% - 12% untuk tahun 2018 dan; 5,1% - 13,5% untuk tahun 2017. Utang ini dijamin dengan aset sewa pembiayaan yang bersangkutan (Catatan 11).

Dalam perjanjian sewa pembiayaan tersebut terdapat opsi berikut:

- Pada saat berakhirnya jangka waktu sewa guna usaha, *Lessee* mempunyai opsi untuk memperbarui jangka waktu untuk jangka waktu 1 tahun berikutnya, dengan mengirim pemberitahuan tertulis kepada *Lessor* tidak kurang dari 30 hari kalender sebelum berakhirnya jangka waktu sewa;
- Pada saat berakhirnya jangka waktu sewa guna usaha, *Lessee* mempunyai opsi untuk membeli seluruh namun bukan sebagian dari Barang dengan harga pembelian setara dengan nilai sisa, dengan mengirimkan pemberitahuan tertulis kepada *Lessor* paling lambat 3 bulan berakhirnya jangka waktu sewa.

Dalam perjanjian sewa pembiayaan tersebut terdapat persyaratan bahwa tanpa persetujuan tertulis dari *Lessor*, *Lessee*, tidak diperkenankan:

- a. Melekatkan, mengikat, menambatkan, atau dengan cara lain menempatkan Barang pada tanah dan/atau bangunan dan/atau pada benda tidak bergerak lain dimana barang ditempatkan, disimpan;.

23. OBLIGATION UNDER FINANCE LEASES (Continued)

<i>b. By Lessor:</i>	<i>PT Mitsubishi UFJ Leasing and Finance Indonesia</i>
	<i>PT JA Mitsui Leasing Indonesia</i>
	<i>PT SMFL Leasing Indonesia</i>
	<i>PT Hitachi Capital Finance Indonesia</i>
	<i>PT Orix Indonesia Finance</i>
	<i>PT Chandra Sakti Utama Leasing</i>
	<i>Total</i>

The management of the Group established a policy to purchase most of machinery and equipment and transportation equipment through direct lease and sale and lease back agreement with the lessors noted above. The lease agreements have a term of 3-5 years with effective interest rates per annum between 5.6% - 12% in 2018 and; 5.1% - 13.5% in 2017. The obligation under finance leases are secured by the related leased assets (Note 11).

Under finance leases agreement there are options as follow:

- *At the time of expiry of the lease, the lessee has option to renew a period time following a period of 1 year, by sending written notice to Lessor not less than 30 calendar days before the expiry of the lease;*
- *At the time of expiry of the lease, the lessee has option to purchase all, but not some of the goods at a purchase price equal to the residual value, by sending a written notice to the lessor not less than 3 months before the expiry of the lease.*

Under finance leases agreement there are requirements that without written approval from Lessor, Lessee is not allowed to:

- a. *Attach, bind, tether, or otherwise placing goods on land and/or buildings and/or in other where the goods are placed, is stored;*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

23. UTANG SEWA PEMBIAYAAN (Lanjutan)

- b. Menjaminkan, mengalihkan, menjual atau melepaskan hak atas barang atau melakukan segala tindakan lain yang dapat melanggar kepemilikan *Lessor*, *Lessee* tidak boleh mengizinkan barang tersebut dikuasai atau digunakan oleh pihak ketiga kecuali yang disetujui oleh *Lessor* secara tertulis. Apabila hal tersebut terjadi, *Lessee* harus segera memberitahukan *Lessor* mengenai hal tersebut dan *Lessee* atas ongkos dan biayanya sendiri harus segera mengambil tindakan agar barang tidak dikuasai atau digunakan lagi oleh pihak ketiga tersebut; dan
- c. Memindahkan barang tanpa izin tertulis terlebih dahulu dari *Lessor*. *Lessee* harus memberitahukan *Lessor* setiap rencana untuk memindahkan barang dan tempat penyerahan dan lokasi baru dari barang.

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG

Kewajiban imbalan pasca kerja Kelompok Usaha dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

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

Rp

Nilai kini kewajiban imbalan pasti	75.666.477
Nilai wajar aset	(8.377.701)
Liabilitas neto	67.288.776

Perubahan dalam nilai kini kewajiban imbalan kerja

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

Rp

Nilai kini kewajiban manfaat pasti awal tahun	66.392.835
Beban jasa kini	3.892.896
Beban jasa lalu	(231.630)
Beban bunga	3.266.453
Pembayaran manfaat	-
Perubahan asumsi aktuarial	2.345.923
Penyesuaian	-
Nilai kini kewajiban imbalan pasti akhir tahun	75.666.477

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti adalah sebagai berikut:

23. OBLIGATION UNDER FINANCE LEASES (Continued)

- b. *Guarantee, transfer, sell or release rights to the goods or perform any other action that may violate the ownership of the Lessor, the Lessee shall not allow goods be occupied or used by a third party unless approved by Lessor in writing. When this occurs, the lessee must immediately notify Lessor and Lessee about it on their own costs should take immediate action so that the goods are not controlled or used again by the third party; and*
- c. *Move goods without the prior written approval of Lessor. The lessee must notify the lessor of any plans to move goods and place of delivery and the new location of the goods.*

24. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

The Group's obligations in respect to these post-employment benefits included in the consolidated statement of financial position are as follows:

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

Rp

<i>Present value of defined benefit obligation</i>	66.392.835
<i>Fair value of plan asset</i>	(4.511.383)
<i>Net liability</i>	61.881.452

Changes in the present value of defined benefit obligation

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

Rp

<i>Present value of defined benefit obligation at beginning of year</i>	52.463.403
<i>Current service cost</i>	5.190.528
<i>Past service cost</i>	(308.838)
<i>Interest cost</i>	4.355.270
<i>Benefits paid</i>	(2.790.126)
<i>Changes in actuarial assumptions</i>	7.394.563
<i>Adjustment</i>	88.035
<i>Present value of defined benefit obligation at end of year</i>	66.392.835

Movements of fair value of plan assets were as follows:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG
(Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Nilai wajar aset program pada awal tahun	4.511.383	4.393.893
Pendapatan bunga	4.058.311	373.481
Imbal hasil atas aset program	(191.993)	(255.991)
Nilai wajar aset program pada akhir tahun	<u>8.377.701</u>	<u>4.511.383</u>

Beban imbalan kerja yang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian adalah sebagai berikut :

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Beban jasa kini	3.892.896	5.190.528
Beban jasa lalu	(231.630)	(308.838)
Beban bunga	2.235.266	3.981.789
Biaya atas manfaat PHK lainnya	-	335.954
Total	<u>5.896.532</u>	<u>9.199.433</u>

Beban imbalan kerja yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut :

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Perubahan asumsi aktuarial	2.345.923	7.394.563
Imbal hasil atas aset program	191.994	255.991
Penyesuaian	14.726	88.035
Total	<u>2.552.643</u>	<u>7.738.589</u>

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang dalam tahun berjalan adalah sebagai berikut:

24. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES
(Continued)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Fair value of plan assets at beginning of year		
Interest income		
Actual return on plan asset		
Fair value of plan assets at end of year		

Employee benefits expense which are recognized in consolidated statement of profit or loss are as follows:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Current service cost		
Past service cost		
Interest cost		
Other termination benefits cost		
Total		

Employee benefits expense recognized in other comprehensive income are as follows:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Changes in actuarial assumptions		
Actual return on plan asset		
Adjustment		
Total		

Movements in the long-term employee benefits liabilities in the current year are as follows :

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG
(Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Saldo awal tahun	61.881.452	48.069.510
Pembayaran manfaat pesangon karyawan pada tahun berjalan	(3.041.851)	(2.790.126)
Pengukuran kembali yang dibebankan ke penghasilan komprehensif lainnya	2.552.643	7.738.589
Pembayaran manfaat PHK pada tahun berjalan	-	(335.954)
Beban manfaat karyawan yang diakui pada tahun berjalan	5.896.532	9.199.433
Saldo akhir tahun	67.288.776	61.881.452

Kelompok Usaha, kecuali HPPP dan BS, membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk semua karyawan yang memenuhi persyaratan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Program ini didanai oleh Kelompok Usaha melalui pembayaran premi asuransi kepada PT Asuransi Jiwa Sequis Life sejak tanggal 1 Desember 2004.

24. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES
(Continued)

Balance as beginning of the year	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
Employee severance benefits paid in current year	Rp	Rp
Remeasurement charge to other comprehensive income		
Employee termination benefits paid in current year		
Employee benefits cost recognized in current year		
Balance at end of the year		

The Group, except HPPP and BS, provided post-employment benefits for all its qualified employees in accordance with Labor Law No. 13/2003. The defined benefit plan is funded through premiums paid for the insurance policy entered into by the Group with PT Asuransi Jiwa Sequis Life starting on December 1, 2004.

25. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham berdasarkan catatan Biro Administrasi Efek PT Adimitra Jasa Korpora Transferindo pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut :

25. CAPITAL STOCK

Details of shareholders based on the stock register maintained by PT Adimitra Jasa Korpora Transferindo, the share administrator, as of September 30, 2018 and December 31, 2017 are as follows:

Nama pemegang saham	30 September 2018/ September 30, 2018			Name of shareholder
	Jumlah saham (nilai penuh)/Number of Shares (full amount)	Percentase pemilikan / Percentage of ownership (%)	Jumlah modal disetor / Total paid-up capital	
PT Dwi Satrya Utama	534.252.162	54,57	26.712.608	PT Dwi Satrya Utama
Lisjanto Tjiptobiantoro – Komisaris Utama	49.774.000	5,08	2.488.700	Lisjanto Tjiptobiantoro – President Commissioner
Atmadja Tjiptobiantoro	20.786.900	2,12	1.039.345	Atmadja Tjiptobiantoro
Komodo Fund	101.912.500	10,41	5.095.625	Komodo Fund
Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%)	272.384.438	27,82	13.619.222	Public (less than 5% each)
Total	979.110.000	100,00	48.955.500	Total

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

25. MODAL SAHAM (Lanjutan)

25. CAPITAL STOCK (Continued)

Nama pemegang saham	31 Desember 2017/ December 31, 2017			Name of shareholder
	Jumlah saham (nilai penuh)/Number of Shares (full amount)	Percentase pemilikan / Percentage of ownership (%)	Jumlah modal disetor / Total paid-up capital	
PT Dwi Satrya Utama	534.252.162	54,57	26.712.608	PT Dwi Satrya Utama
Lisjanto Tjiptobiantoro – Komisaris Utama	49.774.000	5,08	2.488.700	Lisjanto Tjiptobiantoro – President Commissioner
Atmadja Tjiptobiantoro	21.002.900	2,15	1.057.895	Atmadja Tjiptobiantoro
Komodo Fund	101.912.500	10,41	5.095.625	Komodo Fund
Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%)	272.168.438	27,79	13.600.672	Public (less than 5% each)
Total	979.110.000	100,00	48.955.500	Total

Berdasarkan akta notaris No. 25 tanggal 21 Juni 2012 dari Diah Guntari L. Soemarwoto S.H., Perusahaan melakukan pemecahan saham dari 300.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 250 per saham (nilai penuh) menjadi 1.500.000.000 saham (angka penuh) dengan nilai nominal Rp 50 per saham (nilai penuh). Sehingga modal ditempatkan dan disetor penuh menjadi 690.000.000 saham (angka penuh) atau ekuivalen dengan Rp 34.500.000 setelah pemecahan saham.

Berdasarkan Akta No. 27 dari Notaris Jose Dima Satria, SH, M.Kn., tanggal 23 Oktober 2015, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melakukan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sebesar 69.000.000 (angka penuh) lembar saham dengan nilai nominal Rp 50 (nilai penuh) per saham, sehingga modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan menjadi 759.000.000 (angka penuh) saham atau ekuivalen dengan Rp 37.950.000.

Perusahaan telah menerima hasil dari Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek terlebih dahulu ini pada bulan Nopember dan Desember 2015. Perubahan jumlah saham yang ditempatkan dan disetor Perusahaan telah diaktakan melalui Akta No. 2 dari Notaris Jose Dima Satria, SH, M.Kn., tanggal 2 Februari 2016 dan telah diterima dan dicatat dalam SISMINBAKUM oleh Menteri Hukum dan HAM Republik Indonesia dengan surat No. AHU-AH.01.03-0018868 tanggal 9 Februari 2016.

Based on the notarial deed No. 25 dated June 21, 2012 of Diah Guntari L. Soemarwoto S.H, the Company conducted a stock split for its shares from 300,000,000 shares with par value of Rp 250 per share (full amount) to 1,500,000,000 shares (full amount) with par value of Rp 50 per share (full amount). Hence, the issued and fully paid up capital became 690,000,000 shares (full amount) or equivalent to Rp 34,500,000 after the stock split.

Based on the notarial deed No. 27 of Jose Dima Satria, SH, M.Kn., dated October 23, 2015, the Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the Company's plan to conduct an Additional Share Issuance Without Pre-emptive Right amounting to 69,000,000 (full amount) shares with a nominal value of Rp 50 (full amount) per share, which resulted in the increase in issued and paid up capital become to 759,000,000 (full amount) shares or equivalent to Rp 37,950,000.

The Company has received proceeds of the Additional Shares Issuance Without Pre-emptive Right in November and December 2015. The change in issued and paid up capital was notarized by notarial deed No. 2 of Jose Dima Satria, SH, M.Kn., dated February 2, 2016 and was received and recorded in Administrative System of Legal Entities by Ministry of Law and Human Right of Republic of Indonesia through his letter No. AHU-AH.01.03-0018868 dated February 9, 2016.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

25. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan Akta No. 142 dari Notaris Mahendra Adinegara, SH, M.Kn, tanggal 23 Juni 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melaksanakan penambahan modal dengan menerbitkan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Menerbitkan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("Penawaran Umum Terbatas II/PUT II"), termasuk persetujuan perubahan ketentuan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan mengenai modal ditempatkan dan disetor sehubungan dengan PUT II sebesar 220.110.000 (angka penuh) saham biasa atas nama yang merupakan saham baru yang berasal dari portepel atau sebanyak-banyaknya 22,48% dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah PUT II saham, dengan nilai pelaksanaan Rp 1.000 setiap saham. Perusahaan telah menyampaikan Pernyataan Pendaftaran yang disampaikan dengan Surat No. 052/VI/2016 tanggal 29 Juli 2016 serta perubahan dan/atau tambahan informasi atas Pernyataan Pendaftaran dengan Surat No. 088/IX/16/BRNA tanggal 7 September 2016 dan Perusahaan telah mendapatkan Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran dari Otoritas Jasa Keuangan dengan Surat No. S-518/D.04/2016.

Berdasarkan Akta No. 184 dari Notaris Humberg Lie, SH, SE., M.Kn., tanggal 30 Nopember 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melakukan penambahan modal dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("Penawaran Umum Terbatas II/PUT II") yaitu sebanyak 220.110.000 (angka penuh) saham termasuk persetujuan perubahan ketentuan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan mengenai modal ditempatkan dan disetor sehubungan dengan PUT II, sehingga modal ditempatkan dan disetor Perseroan meningkat dari sejumlah 759.000.000 (angka penuh) lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 37.950.000 menjadi 979.110.000 (angka penuh) lembar saham dengan nominal seluruhnya sebesar Rp 48.955.500.

Selanjutnya susunan pemegang saham Perusahaan yaitu saham milik PT Dwi Satrya Utama menjadi 534.252.162 (angka penuh) saham atau ekuivalen dengan Rp 26.712.608 dan saham milik Masyarakat menjadi 444.857.838 (angka penuh) saham atau ekuivalen dengan Rp 22.242.892. Sehingga seluruhnya berjumlah 979.110.000 (angka penuh) saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 48.955.500.

25. CAPITAL STOCK (Continued)

Based on Notarial Deed No. 142 of Notary Adinegara Mahendra, SH, M.Kn, dated on June 23, 2016, the Extraordinary General Meeting of Shareholders has approved the Company's plan to implement the capital increase by issuing Pre-emptive Rights in accordance with FSA Regulation No. 32/POJK.04/2015 for Public Company For Capital Increase With Pre-emptive Rights (Limited Public Offering II/LPO II"), including approval of changes to the provisions of Article 4 paragraph (2) of the Articles of Association of the issued and paid up capital in relation with to LPO II amounting to 220,110,000 (full amount) ordinary shares which are new shares from the portfolio or as much as 22.48% of the issued and paid up capital after LPO II shares, with an exercise price of Rp 1,000 per share. The Company has filed the Statement of Registration submitted through letter No. 052/VI/2016 dated on July 29, 2016, as well as changes and/or additional information on the Registration Statement Letter No. 088/IX/16/BRNA on September 7, 2016. The Company has secured the Statement of Notification of Effectivity to Registrant from the Financial Services Authority with the letter No. S-518/D.04/2016.

Based on the notarial deed No. 184 dated November 30, 2016, of Humberg Lie, SH, SE., M.Kn., the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the Company's plan to conduct an Additional Share Issuance With Pre-emptive Rights (HMETD) according to the FSA's regulation No. 32/POJK.04/2015 of Additional Share Issuance With Pre-emptive Rights ("Limited Public Offering II/LPO II") amounting to 220,110,000 (full amount) shares including approval of changes to the provisions of Article 4 paragraph (2) of the Articles of Association regarding the issued and paid up capital in relation with LPO II, resulted in the increase in issued and paid up capital from 759,000,000 (full amount) shares with equivalent of Rp 37,950,000 to 979,110,000 (full amount) shares with equivalent of Rp 48,955,500.

Furthermore, in the composition of the Company's shareholders, PT Dwi Satrya Utama increased to 534,252,162 (full amount) shares or equivalent to Rp 26,712,608 and for the Public, increased to 444,857,838 (full amount) shares or equivalent to Rp 22,242,892. Therefore, the total shares issued and outstanding became 979,110,000 (full amount) shares with equivalent of Rp 48,955,500.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan agio saham sehubungan dengan transaksi berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Penerbitan 1.750.000 saham melalui penawaran umum tahun 1989	12.075.000	12.075.000	<i>Issuance of 1,750,000 shares through public offering in 1989</i>
Pembagian saham bonus tahun 1998	(11.500.000)	(11.500.000)	<i>Distribution of bonus shares in 1998</i>
Subtotal	575.000	575.000	<i>Subtotal</i>
Penerbitan 69.000.000 saham (angka penuh) tanpa hak memesan efek terlebih dahulu tahun 2015	40.020.000	40.020.000	<i>Issuance of 69,000,000 shares (full amount) without pre-emptive rights in 2015</i>
Penerbitan 220.110.000 saham (angka penuh) dengan hak memesan efek terlebih dahulu tahun 2016 setelah dikurangi biaya penerbitan saham sebesar Rp 3.120.452	205.984.048	205.984.048	<i>Issuance of 220,110,000 shares (full amount) with pre-emptive rights in 2016, net of share issuance costs of Rp 3,120,452</i>
Total – neto	246.579.048	246.579.048	<i>Total – net</i>

26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents additional paid-in capital in relation to the following:

27. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

27. OTHER EQUITY COMPONENTS

	30 September 2018/ September 30, 2018		
	Pendapatan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income	Saldo awal / Beginning balance	Saldo akhir/ Ending balance
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan entitas anak	9.955.108	55.775.209	65.730.317
Total	9.955.108	55.775.209	65.730.317

Foreign exchange difference due to translation of financial statements of subsidiaries Total

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

27. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA (Lanjutan)

27. OTHER EQUITY COMPONENTS (Continued)

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

	Pendapatan komprehensif	
Saldo awal / <i>Beginning balance</i>	lainnya/ <i>Other comprehensive income</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan entitas anak		
Total	42.274.353	13.500.856
	42.274.353	55.775.209
		<i>Foreign exchange difference due to translation of financial statements of subsidiaries</i>
		<i>Total</i>

28. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

28. NON-CONTROLLING INTEREST

Rincian kepentingan non-pengendali atas ekuitas dan bagian atas hasil neto entitas anak yang dikonsolidasikan adalah sebagai berikut :

Details of non-controlling interest in the equity and share of results of consolidated subsidiaries are as follows :

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

Entitas Anak	Pembagian dividen/ <i>Cash dividend</i>	Total laba (rugi) komprehensif / <i>Total comprehensive income (loss)</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	Subsidiaries:	
				<i>PT Lamipak Primula Indonesia</i>	<i>PT Quantex</i>
PT Lamipak Primula Indonesia	39.536.825	7.644.779	47.181.604	<i>PT Lamipak Primula Indonesia</i>	<i>PT Quantex</i>
PT Quantex	124.035	(12.088)	111.947		
PT Natura Plastindo	(23.923)	(30)	(23.953)		
Total	<u>39.636.937</u>	<u>-</u>	<u>7.632.661</u>	<i>Total</i>	

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

Entitas Anak	Pembagian dividen/ <i>Cash dividend</i>	Total laba (rugi) komprehensif / <i>Total comprehensive income (loss)</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	Subsidiaries:	
				<i>PT Lamipak Primula - Indonesia</i>	<i>PT Quantex</i>
PT Lamipak Primula Indonesia	47.937.267	(1.800.000)	(6.600.442)	39.536.825	
PT Quantex	110.449	-	13.586	124.035	
PT Natura Plastindo	(23.639)	-	(284)	(23.923)	
Total	<u>48.024.077</u>	<u>(1.800.000)</u>	<u>(6.587.140)</u>	<u>39.636.937</u>	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**29. DIVIDEN DAN SALDO LABA YANG DITENTUKAN
PENGGUNAANNYA**

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 19 Mei 2017, pemegang saham menyetujui penggunaan laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk masing-masing sebesar Rp. 2.891.100 sebagai dana cadangan, Rp. 6.262.442 sebagai laba ditahan, dan Rp. 2.937.330 (Rp. 3 per saham dalam nilai penuh) sebagai dividen kas untuk tahun buku 2016.

30. SURPLUS REVALUASI

Mutasi surplus revaluasi selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018
	Rp
Saldo awal	365.646.118
Penambahan saat tahun berjalan	
Reklasifikasi surplus revaluasi	(18.004.746)
Pengaruh perubahan tarif pajak terhadap pajak tangguhan revaluasi aset tetap	-
Saldo akhir	<u>347.641.372</u>

Pada tanggal 31 Desember 2015, Kelompok Usaha menilai kembali tanah, bangunan dan prasarana, serta mesin pabrik berdasarkan laporan penilai independen Kantor Jasa Penilai Publik Suhartanto, Budhihardjo & Rekan tanggal 30 Maret 2016 untuk aset Perusahaan, QTX, LPI dan NP dengan nomor laporan penilai masing-masing adalah SBR-PN-1603021-A, SBR-PN-1603022-C, SBR-PN-1603021-B, dan SBR-PN-1603021-D dan Hefei Heqing Jiahua Assets Appraiser Company tanggal 28 Desember 2015 dengan tanggal batas pemeriksaan lapangan (Cut Off date) 9 Desember 2015 dengan nomor laporan penilai 49, yang menggunakan pendekatan harga pasar. Penilaian kembali aset tetap tersebut tidak ditujukan untuk keperluan perpajakan, sehingga tidak ada pajak yang terhutang atas revaluasi aset tetap tersebut. Selisih antara nilai buku bersih dengan nilai aset setelah penilaian kembali sebesar Rp 492.011.225 diakui sebagai penambahan nilai buku aset tetap dan diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya.

Selisih penilaian kembali aset tetap tersebut setelah dikurang pajak tangguhan dicatat dalam akun "Surplus Revaluasi" sebagai bagian dari komponen ekuitas, sebagai berikut:

29. DIVIDENDS AND APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

Based on the Annual General Meeting of Stockholders on May 19, 2017, the shareholders approved the use of the net income attributable to owners of the parent entity amounting to Rp. 2,891,100 as a reserve fund, Rp. 6,262,442 as retained earnings, and Rp. 2,937,330 (Rp 3 per share in full amount) as cash dividends for fiscal year 2016.

30. REVALUATION SURPLUS

The movement in the revaluation surplus during the year is as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp
Beginning balance	406.082.916
Addition during the year	-
Reclassification of revaluation surplus	(40.436.798)
Effect of change in income tax rate on revaluation surplus	-
Ending balance	<u>365.646.118</u>

On December 31, 2015, the Group revalued its land, buildings, infrastructures, and machineries based on the valuation report of Independent Public Appraiser Suhartanto, Budhihardjo & Rekan dated March 30, 2016 for assets of the Company, QTX, LPI and NP with Appraisal Report No SBR-PN-1603021-A, SBR-PN-1603022-C, SBR-PN-1603021-B, and SBRPN-1603021-D, respectively, and Hefei Heqing Jiahua Assets Appraiser dated December 28, 2015 cut off date as of December 9, 2015 with Appraisal Report No. 49, using the market value approach. The revaluation is not made for taxation purposes, and accordingly there is no tax payable on this revaluation of property, plant and equipment. The difference between the revalued amount and the net book value amounting to Rp 492,011,225 was recognized as addition to the carrying value of property, plant and equipment and charged to other comprehensive income.

Based on the Annual General Meeting of Stockholders on the property plant and equipment increment from revaluation less deferred income tax is recorded as "Revaluation Surplus" as a component of "shareholders' equity, as follows:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

30. SURPLUS REVALUASI (Lanjutan)

	Rp
Nilai tercatat tanah, bangunan dan prasarana mesin pabrik sebelum penilaian kembali	609.473.157 1.101.484.382
Selisih penilaian kembali aset tetap Dikurang: Pajak penghasilan tangguhan atas kenaikan nilai aset tetap	492.011.225 51.138.629
Selisih penilaian kembali aset tetap, neto	440.872.596

31. PENJUALAN NETO

	30 September 2018/ September 30, 2018
	Rp
Lokal	845.995.132
Retur / potongan penjualan - lokal	(11.538.823)
Luar negeri	159.105.122
Total – neto	993.561.431

Dalam penjualan luar negeri termasuk di dalamnya penjualan oleh HPPP (entitas anak) kepada pelanggan lokal di China sebesar Rp 106.706.611 (11%) dan Rp 91.606.662 (9%) masing-masing untuk periode 30 September 2018 dan 30 September 2017.

Penjualan yang melebihi 10% dari total penjualan neto pada tanggal 30 September 2018 dan 30 September 2017 dilakukan dengan Grup Unilever (pihak ketiga) dengan total penjualan masing-masing sebesar Rp 427.742.632 (43%) dan Rp 428.416.625 (44%). Penjualan pada PT ICI Paints Indonesia, pihak berelasi pada tanggal 30 September 2018 dan 30 September 2017 masing-masing sebesar Rp 39.481.569 atau 3,97% dan Rp 39.046.770 atau 4,01% dari total penjualan.

30. REVALUATION SURPLUS (Continued)

	Rp	
Net book value of land, buildings and infrastructures, and machineries before revaluation		
Revaluation difference of property, plant and equipment		
Less: Deferred income tax on property, plant and equipment increment from revaluation		
Property, plant and equipment revaluation		
Revaluation surplus, net		

31. NET SALES

	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp
Lokal	855.048.290
Sales returns / discount	(15.851.618)
Overseas	135.717.876
Total – net	974.914.548

Overseas sales include sales by HPPP (subsidiary) to local customers in China amounting to Rp 106,706,611(11%) and Rp 91,606,662 (9%) for September 30, 2018 and September 30, 2017, respectively.

Sales which represent more than 10% of total sales on September 30, 2018 and September , 2017 were made to Unilever Group (third party) amounting to Rp 427,742,632 (43%) and Rp 428,416,625 (44%), respectively. Sales made to PT ICI Paints Indonesia, related party on September 30, 2018 and September 30, 2017 amounting to Rp 39,481,569 or 3,97% and Rp 39,046,770 or 4,01% of total sales, respectively.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

32. BEBAN POKOK PENJUALAN

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp	Rp
Bahan baku, bahan pembantu dan pembungkus:		
Awal tahun	90.120.407	85.108.220
Pembelian	554.157.820	514.954.015
Akhir tahun	(128.366.617)	(88.363.822)
Persediaan bahan baku yang terbakar (catatan 8)	-	(17.205.698)
Bahan baku yang digunakan	<u>515.911.610</u>	<u>494.492.715</u>
Tenaga kerja langsung	101.430.718	94.565.372
Beban pabrikasi	<u>301.276.422</u>	<u>294.311.121</u>
Total biaya produksi	918.618.750	883.369.208
Persediaan barang dalam proses:		
Awal tahun	36.768.507	46.853.659
Akhir tahun	(53.675.334)	(39.577.719)
Persediaan barang dalam proses yang terbakar (catatan 8)	<u>-</u>	<u>(7.028.998)</u>
Beban pokok produksi	901.711.923	883.616.150
Persediaan barang jadi:		
Awal tahun	90.589.827	83.080.036
Pembelian	51.433.278	27.940.081
Penyisihan persediaan usang	-	-
Penghapusan	-	(1.436.612)
Reklasifikasi ke aset tetap	(3.559.120)	-
Persediaan barang dalam proses yang terbakar (catatan 8)	<u>-</u>	<u>(23.135.669)</u>
Akhir tahun	<u>(97.808.184)</u>	<u>(74.763.826)</u>
Penyesuaian persediaan barang jadi yang terbakar (catatan 8)	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>942.367.724</u>	<u>895.300.160</u>

Berikut ini adalah rincian pembelian bahan baku yang melebihi 10% dari jumlah pembelian neto untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 30 September 2017:

32. COST OF GOODS SOLD

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp	Rp
<i>Raw materials, supplementary materials and packages:</i>		
<i>At beginning of year</i>		
<i>Purchases</i>		
<i>At end of year</i>		
<i>Raw materials inventories lost due to fire (Note 8)</i>		
<i>Raw materials used</i>		
<i>Direct labor</i>		
<i>Manufacturing expenses</i>		
<i>Total manufacturing cost</i>		
<i>Work in-process:</i>		
<i>At beginning of year</i>		
<i>At end of year</i>		
<i>Work in process inventories lost due to fire (note 8)</i>		
<i>Cost of goods manufactured</i>		
<i>Finished goods:</i>		
<i>At beginning of year</i>		
<i>Purchases</i>		
<i>Write-Off</i>		
<i>Reclassification to property, plant, and equipment</i>		
<i>Work in process inventories lost due to fire (note 8)</i>		
<i>At end of year</i>		
<i>Adjustment of burned finished goods inventories (note 8)</i>		
<i>Total</i>		
<i>Purchases of raw materials for the three months ended September 30, 2018 and September 30, 2017 include purchases from the following suppliers which represent more than 10% of the net purchases:</i>		

Purchases of raw materials for the three months ended September 30, 2018 and September 30, 2017 include purchases from the following suppliers which represent more than 10% of the net purchases:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

32. BEBAN POKOK PENJUALAN (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018		30 September 2017/ September 30, 2017		
	Rp	%	Rp	%	
Chevron Philips Petroleum Singapore Pte., Ltd.	84.411.188	18	43.639.524	9	<i>PT Dai Nippon Printing Chevron Philips Petroleum Singapore Pte., Ltd.</i>
PT Dai Nippon Printing Indonesia	76.216.915	16	71.358.280	15	<i>Indonesia</i>
SCG Plastics Co. Ltd	31.471.271	7	23.331.197	5	<i>SCG Plastics Co.Ltd</i>
Total	192.099.374	41	138.329.001	29	<i>Total</i>

33. PENDAPATAN LAINNYA

	30 September 2018/ September 30, 2018		30 September 2017/ September 30, 2017		
	Rp		Rp		
Klaim Asuransi	125.224.305		-		<i>Insurance Claim</i>
Penjualan barang bekas	6.509.012		6.710.877		<i>Sales of scraps</i>
Keuntungan investasi jangka pendek	-		530.699		<i>Gain on short-term investment</i>
Laba penjualan aset tetap	523.751		-		<i>Gain on sale of property, plant and equipment</i>
Lain-lain	2.086.483		6.808.777		<i>Others</i>
Total	134.343.551		14.050.353		<i>Total</i>

34. BEBAN PENJUALAN

	30 September 2018/ September 30, 2018		30 September 2017/ September 30, 2017		
	Rp		Rp		
Pengangkutan	24.850.190		28.988.775		<i>Freight</i>
Gaji dan tunjangan	2.957.044		3.056.989		<i>Salaries and benefits</i>
Sewa	387.267		452.266		<i>Rent</i>
Perjalanan	311.384		456.594		<i>Travelling</i>
Listrik dan telepon	80.243		95.558		<i>Electricity and telephone</i>
Penyusutan	23.391		26.478		<i>Depreciation</i>
Amortisasi	2.158		2.158		<i>Amortization</i>
Lain-lain	951.946		767.367		<i>Others</i>
Total	29.563.623		33.846.185		<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017	<i>Salaries and benefits Long-term employee benefits (Note 24) Electricity and telephone Travelling Insurance Depreciation (Note 11) Professional fees Permits and taxation Rent General office expenses Amortization (Note 13) Maintenance and repairs Stock administrative expense Others</i>
	Rp	Rp	
Gaji dan tunjangan	32.686.340	36.339.978	
Imbalan kerja			
jangka panjang (Catatan 24)	5.896.532	7.761.417	
Listrik dan telepon	2.226.573	2.074.133	
Perjalanan	1.920.133	2.271.543	
Asuransi	1.836.502	1.876.314	
Penyusutan (Catatan 11)	1.695.518	2.047.685	
Jasa profesional	1.613.479	1.270.985	
Perijinan dan pajak	1.442.658	2.462.153	
Sewa	1.505.424	2.481.235	
Biaya umum kantor	996.406	1.257.499	
Amortisasi (Catatan 13)	714.470	743.793	
Reparasi dan pemeliharaan	541.874	500.786	
Beban administrasi saham	314.629	263.491	
Lain-lain	4.029.514	4.665.149	
Total	57.420.052	66.016.161	<i>Total</i>

36. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017	<i>Interest on: Bank loans Obligations under finance leases Bank administration expenses</i>
	Rp	Rp	
Bunga atas:			
Pinjaman bank	54.317.956	47.516.174	
Utang sewa pembiayaan	8.843.224	9.392.623	
Beban administrasi bank	2.402.562	1.220.606	
Total	65.563.742	58.129.403	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

37. BEBAN LAINNYA

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017	
	Rp	Rp	
Rugi selisih kurs			<i>Loss on foreign exchange differences</i>
mata uang asing - neto	12.427.805	1.817.886	
Kerugian kebakaran persediaan dan aset tetap			<i>Loss on inventories and property, plant and equipment due to fire (Note 8, 11 and 43)</i>
(Catatan 8, 11 dan 43)	-	181.743.888	
Amortisasi kerugian ditangguhkan atas aset dijual dan disewa kembali	2.037.294	5.986.640	<i>Amortization of deferred loss on sale and leaseback transactions</i>
Rugi Penjualan aset tetap			<i>Loss on sales of property, plant and equipment (Note 11)</i>
(Catatan 11)	-	158.301	
Rugi investasi jangka pendek	507.684	-	<i>Loss on short-term investment</i>
Lain-lain	1.048.348	887.601	<i>Others</i>
Total	16.021.131	190.594.316	<i>Total</i>

38. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
	Rp	Rp	
Perusahaan :			<i>The Company:</i>
Pajak pertambahan nilai	1.141.619	5.713.812	<i>Value added tax</i>
Pajak penghasilan badan			<i>Corporate income tax</i>
Tahun 2018	6.643.729	-	<i>Year 2018</i>
Tahun 2017	-	10.840.094	<i>Year 2017</i>
Tahun 2016	-	8.525.903	<i>Year 2016</i>
Tahun 2015	-	3.230.923	<i>Year 2015</i>
Subtotal	7.785.348	28.310.732	<i>Subtotal</i>
Entitas Anak :			<i>Subsidiaries:</i>
Pajak pertambahan nilai	2.858.309	2.067.822	<i>Value added tax</i>
Pajak penghasilan badan	869.632	4.313.295	<i>Corporate income tax</i>
Subtotal	3.727.941	6.381.117	<i>Subtotal</i>
Total	11.513.289	34.691.849	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

b. Utang pajak

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017
	Rp	Rp
Perusahaan:		
Pajak pertambahan nilai	527.034	-
Pajak penghasilan pasal 21	189.239	377.104
Pajak penghasilan pasal 23 / 26	141.651	743.437
Subtotal	857.924	1.120.541
Entitas Anak :		
Pajak penghasilan badan	3.460.553	100.912
Pajak pertambahan nilai	869.440	1.352.345
Pajak entitas anak di luar negeri	462.530	1.181.028
Pajak penghasilan pasal 25	93.856	105.009
Pajak penghasilan pasal 21	79.300	35.795
Pajak penghasilan pasal 23 / 26	30.321	30.623
Pajak penghasilan pasal 4 (2)	3.711	78.643
Subtotal	4.999.711	2.884.355
Total	5.857.635	4.004.896

c. Pajak kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum taksiran pajak penghasilan dengan taksiran laba (rugi) fiskal pada tanggal 30 September 2018 dan 30 September 2017 sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp	Rp
Laba (rugi) konsolidasian sebelum taksiran pajak penghasilan	17.163.167	(254.394.902)
Eliminasi	4.361.550	4.466.240
Laba (rugi) konsolidasian sebelum pajak dan eliminasi	21.524.717	(249.928.662)
Dikurangi:		
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(20.887.984)	60.949.265
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Perusahaan	636.733	(188.979.397)
Perbedaan temporer:		
Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal	13.741.541	18.077.184
Perbedaan pencatatan atas penyusutan aset sewa pembiayaan dan pembayaran utang sewa pembiayaan	(4.503.769)	(5.684.917)

38. TAXATION (Continued)

b. Taxes payable

Perusahaan:	<i>The Company:</i>
Pajak pertambahan nilai	Value added tax
Pajak penghasilan pasal 21	Income tax article 21
Pajak penghasilan pasal 23 / 26	Income tax article 23 / 26
Subtotal	<i>Subtotal</i>
Entitas Anak :	<i>Subsidiaries:</i>
Pajak penghasilan badan	Corporate income tax
Pajak pertambahan nilai	Value added tax
Pajak entitas anak di luar negeri	Taxes on foreign subsidiaries
Pajak penghasilan pasal 25	Income tax article 25
Pajak penghasilan pasal 21	Income tax article 21
Pajak penghasilan pasal 23 / 26	Income tax article 23 / 26
Pajak penghasilan pasal 4 (2)	Income tax article 4 (2)
Subtotal	<i>Subtotal</i>
Total	<i>Total</i>

c. Current tax

Reconciliation between profit (loss) before tax and estimated taxable profit (loss) on September 30, 2018 and September 30, 2017 are as follows:

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp	Rp
Laba (rugi) konsolidasian sebelum taksiran pajak penghasilan	17.163.167	(254.394.902)
Eliminasi	4.361.550	4.466.240
Laba (rugi) konsolidasian sebelum pajak dan eliminasi	21.524.717	(249.928.662)
Dikurangi:		
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(20.887.984)	60.949.265
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Perusahaan	636.733	(188.979.397)
Perbedaan temporer:		
Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal	13.741.541	18.077.184
Perbedaan pencatatan atas penyusutan aset sewa pembiayaan dan pembayaran utang sewa pembiayaan	(4.503.769)	(5.684.917)

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

c. Pajak kini (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017	
	Rp	Rp	Total
Beban imbalan kerja	2.932.629	2.767.847	<i>Employee benefit expense</i>
Penyisihan (pemulihan) persediaan usang	-	(1.693.544)	<i>Provision (reversal) for obsolete and slow-moving inventories</i>
Kompensasi rugi fiskal tahun lalu	(15.323.001)	-	<i>Fiscal loss compensation</i>
Surplus asset revaluasi yang dijual dan dihapusbukukan	(298.858)	18.686.318	<i>Revaluation surplus of disposal and write off assets</i>
Total	<u>(3.451.458)</u>	<u>32.152.888</u>	
Perbedaan permanen:			
Penghasilan bukan objek pajak	-	(4.200.000)	<i>Permanent differences : Income not object to tax</i>
Penghasilan dikenakan pajak final	599.490	(814.078)	<i>Income subjected to final tax</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	1.916.379	3.940.808	<i>Non-deductible expenses</i>
Total	<u>2.515.869</u>	<u>(1.073.270)</u>	<i>Total</i>
Laba (rugi) kena pajak Perusahaan	<u>(298.856)</u>	<u>(157.899.779)</u>	<i>Taxable income (loss) of the Company</i>
Laba (rugi) kena pajak setelah kompensasi rugi Perusahaan	<u>(298.856)</u>	<u>(157.899.779)</u>	<i>Taxable income (loss) after loss compensation of the Company</i>
Taksiran pajak penghasilan berdasarkan tarif pajak 25%	-	-	<i>Estimated corporate income tax based on tax rate at 25%</i>
Dikurangi: Pajak dibayar di muka			
Pajak penghasilan pasal 22	(5.791.005)	(7.593.266)	<i>Less: Prepaid tax Income tax article 22</i>
Pajak penghasilan pasal 23	(416.569)	(748.448)	<i>Income tax article 23</i>
Pajak penghasilan pasal 24	(436.155)	(26.638)	<i>Income tax article 24</i>
	<u>(6.643.729)</u>	<u>(8.368.352)</u>	
Lebih bayar pajak penghasilan badan – Perusahaan	<u>(6.643.729)</u>	<u>(8.368.352)</u>	<i>Over payment of corporate income tax – the Company</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan

Sesuai dengan Pasal 2 ayat 2 Peraturan Pemerintah No. 77 tahun 2013 (“PP No. 77”) tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka dengan persyaratan tertentu, Perusahaan telah memperoleh surat keterangan dari PT Adimitra Korpora Transferindo, Biro Administrasi Efek, yang menyatakan bahwa Perusahaan telah memenuhi persyaratan dalam PP No. 77 di atas dan berhak untuk memperoleh penurunan tarif pajak sebesar 5% lebih rendah dari tarif pajak penghasilan badan yang berlaku. Pada tahun 2016, persyaratan diatas sudah tidak terpenuhi sehingga tarif pajak kembali menjadi 25%. Pengaruh perubahan tarif tersebut telah dicatat sebagai penambahan pajak tangguhan dalam laporan keuangan tahun 2016 sebesar Rp 612.302 dan sebagai pengurang surplus revaluasi Rp 6.410.524.

38. TAXATION (Continued)

d. Deferred tax

In accordance with article 2 paragraph.2 of Government Regulation No. 77 year 2013 (“PP No. 77”) regarding the Reduction of the Income Tax Rate for Resident Public Company Tax Payer with certain terms and conditions, the Company has obtained a letter from PT Adimitra Korpora Transferindo, Bureau of Securities Administrative, which states that the Company has fulfilled the requirement as stated in PP No. 77 and that the Company meets the criteria to obtain a reduction of income tax rate by 5% below the prevailing tax rate. In 2016, the Company no longer fulfilled the conditions stated above. As a result, the tax rate applicable to the Company became 25%. The Company has recorded the effects of the change of the tax rate as an addition to deferred tax expense in the 2016 consolidated financial statements amounting to Rp 612,302 and as deduction for revaluation surplus amounting to Rp 6,410,524.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan

38. TAXATION (Continued)

d. Deferred tax

30 September 2018/ September 30, 2018

	1 Januari 2018 / January 1, 2018	Pengaruh perubahan tarif/ Effect of changes in rate	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi / <i>Credited</i> <i>(charged) to</i> <i>the statement of profit or loss</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke komprehensif lainnya / <i>Credited</i> <i>(charged) to</i> <i>other comprehensive income (OCI)</i>	Pengaruh mutasi karyawan/ Effect of employee movement	Pengaruh penjabaran laporan keuangan entitas anak/ <i>Effect of translation of subsidiaries'</i> <i>financial statement</i>	30 September 2018/ September 30, 2018	The Company	
								Deferred tax asset : Long-term employee benefits Allowance for impairment of receivable Allowance for obsolete inventory Fiscal Profit	Deferred tax liabilities: Property, plant and equipment, net of obligation under finance leases Deferred tax assets liabilities - net Subsidiary (QTX) Deferred tax liabilities - net Subsidiary (LPI) Deferred tax assets (liabilities) - net Subsidiary (HPPP) Deferred tax assets (liabilities) - net Subsidiary (NP) Deferred tax assets (liabilities) - net Total
Perusahaan									
Aset pajak tangguhan :									
Imbalan kerja									
jangka panjang	11.729.695	-	733.158	79.644	-	-	12.542.497		
Penyisihan									
penurunan									
nilai piutang	248.072	-	-	-	-	-	248.072		
Penyisihan									
persediaan usang	1.031.000	-	-	-	-	-	1.031.000		
Laba fiskal	41.448.174	-	(3.756.036)	-	-	-	37.692.138		
Liabilitas pajak tangguhan:									
Aset tetap setelah dikurangi utang sewa pembiayaan	(38.916.261)	-	2.234.728	-	-	-	(36.681.533)		
Aset (liabilitas)									
pajak tangguhan									
- neto	15.540.680	-	(788.150)	79.644	-	-	14.832.174		
Entitas Anak (QTX)									
Liabilitas pajak tangguhan - neto	(613.641)	-	154.684	4.275	-	-	(454.682)		
Entitas Anak (LPI)									
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(22.849.346)	-	(3.672.521)	195.198	-	-	(26.326.669)		
Entitas Anak (HPPP)									
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(3.867.655)	-	830.449	-	-	(177.717)	(3.214.923)		
Entitas Anak (NP)									
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(340.593)	-	(284.808)	11.196	-	-	(614.205)		
Total		-	(3.760.346)	290.313	-	(177.717)			
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - konsolidasian									
- konsolidasian									
Aset	15.540.680						14.832.174		
(Liabilitas)	(27.671.235)						(30.610.479)		

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan (Lanjutan)

38. TAXATION (Continued)

d. Deferred tax (Continued)

30 September 2017 / September 30, 2017

	1 Januari 2017 / January 1, 2017	Pengaruh perubahan tarif/ Effect of changes in rate	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi / <i>Credited (charged) to the statement of profit or loss</i>	Dikreditkan (dibebankan) ke komprehensif lainnya / <i>Credited (charged) to other comprehensive income (OCI)</i>	Dibebankan ke surplus <i>Charged to revaluation surplus</i>	Pengaruh penjabaran laporan keuangan entitas anak/ <i>Effect of translation of subsidiaries' financial statement</i>	30 September 2017/ September 30, 2017	The Company
Perusahaan								
Aset pajak tangguhan :								Deferred tax asset :
Imbalan kerja								Long-term employee benefits
jangka panjang	9.643.938	-	691.962	586.958	-	-	10.922.858	
Penyisihan								Allowance for impairment of receivable
penurunan								
nilai piutang	248.072	-					248.072	
Penyisihan								Allowance for obsolete inventory
persediaan usang	1.099.855	-	(423.386)	-	-	-	676.469	
Rugi fiskal	3.416.504	-	39.474.945	-	-	-	42.891.449	Fiscal loss
Liabilitas pajak tangguhan:								Deferred tax liabilities:
Aset tetap setelah dikurangi utang sewa pembiayaan	<u>(45.904.154)</u>	<u>-</u>	<u>7.769.647</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38.134.507)</u>	Property, plant and equipment, net of obligation under finance leases
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	<u>(31.495.785)</u>	<u>-</u>	<u>47.513.168</u>	<u>586.958</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16.604.341</u>	Deferred tax assets liabilities - net
Entitas Anak (QTX)								Subsidiary (QTX)
Liabilitas pajak tangguhan - neto	(820.808)	-	156.548	(1.526)	-	-	(665.786)	Deferred tax liabilities - net
Entitas Anak (LPI)								Subsidiary (LPI)
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(25.575.802)	-	3.035.333	131.989	-	-	(22.408.480)	Deferred tax assets (liabilities) - net
Entitas Anak (HPPP)								Subsidiary (HPPP)
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(2.745.015)	-	753.837	-	-	(134.168)	(2.125.346)	Deferred tax assets (liabilities) - net
Entitas Anak (NP)								Subsidiary (NP)
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - neto	(337.108)	-	200.745	3.608	-	-	(134.168)	Deferred tax assets (liabilities) - net
Total		<u>-</u>	<u>51.659.631</u>	<u>721.029</u>	<u>-</u>	<u>(134.168)</u>	<u>(132.755)</u>	Total
Aset (liabilitas) pajak tangguhan - konsolidasian								Consolidated deferred tax assets (liabilities)
Aset (Liabilitas)	<u>(60.974.518)</u>						<u>(8.728.026)</u>	Asset (Liabilities)

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

e. Beban (manfaat) pajak

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017	
	Rp	Rp	
Pajak kini:			<i>Current tax:</i>
Perusahaan	-	-	<i>The Company</i>
Entitas Anak			<i>Subsidiaries</i>
HPPP	-	-	<i>HPPP</i>
QTX	-	(892.642)	<i>QTX</i>
NP	-	-	<i>NP</i>
LPI	(5.065.888)	-	<i>LPI</i>
HPPP	-	-	<i>HPPP</i>
NP	-	-	<i>NP</i>
Total pajak kini	(5.065.888)	(892.642)	<i>Total current tax</i>
Pajak tangguhan :			<i>Deferred tax :</i>
Perusahaan	(788.150)	47.513.168	<i>The Company</i>
Entitas Anak			<i>Subsidiary</i>
HPPP	830.449	753.837	<i>HPPP</i>
QTX	154.684	156.548	<i>QTX</i>
NP	(284.808)	200.745	<i>NP</i>
LPI	(3.672.521)	3.035.333	<i>LPI</i>
Total pajak tangguhan	(3.760.346)	51.659.631	<i>Total deferred tax</i>
Total pendapatan (beban) pajak penghasilan badan	(8.826.234)	50.766.989	<i>Total corporate income tax income (expense)</i>

f. Surat ketetapan pajak

Perusahaan

i) Tahun pajak 2006

Pada tanggal 25 Juli 2008, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") No. 00169/406/06/054/08 dari Direktur Jenderal Pajak yang menyatakan bahwa pajak penghasilan badan lebih bayar dan laba fiskal pada tahun 2006 masing masing sebesar Rp 1.413.824 dan Rp 5.326.633. Pada tanggal 16 Oktober 2008, Perusahaan telah menyampaikan keberatan atas SKPLB tersebut dengan menyatakan rugi fiskal sebesar Rp 5.616.240.

Pada tanggal 5 Juni 2009, DJP mengeluarkan surat No. KEP-630/WPJ.07/BD.05/2009 menyatakan bahwa laba fiskal Perusahaan sebesar Rp 4.947.365. Pada tanggal 1 September 2009, Perusahaan mengajukan banding atas keberatan yang sama.

38. TAXATION (Continued)

e. Tax (expenses) benefit

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017	
	Rp	Rp	
Pajak kini:			<i>Current tax:</i>
Perusahaan	-	-	<i>The Company</i>
Entitas Anak			<i>Subsidiaries</i>
HPPP	-	-	<i>HPPP</i>
QTX	-	(892.642)	<i>QTX</i>
NP	-	-	<i>NP</i>
LPI	(5.065.888)	-	<i>LPI</i>
HPPP	-	-	<i>HPPP</i>
NP	-	-	<i>NP</i>
Total pajak kini	(5.065.888)	(892.642)	<i>Total current tax</i>
Pajak tangguhan :			<i>Deferred tax :</i>
Perusahaan	(788.150)	47.513.168	<i>The Company</i>
Entitas Anak			<i>Subsidiary</i>
HPPP	830.449	753.837	<i>HPPP</i>
QTX	154.684	156.548	<i>QTX</i>
NP	(284.808)	200.745	<i>NP</i>
LPI	(3.672.521)	3.035.333	<i>LPI</i>
Total pajak tangguhan	(3.760.346)	51.659.631	<i>Total deferred tax</i>
Total pendapatan (beban) pajak penghasilan badan	(8.826.234)	50.766.989	<i>Total corporate income tax income (expense)</i>

f. Tax assessment letter

The Company

i) Fiscal year 2006

On July 25, 2008, the Company received Overpayment Tax Assessment Letter ("SKPLB") No. 00169/406/06/054/08 from the Directorate General of Taxes. The letter stated that the Company's overpayment for corporate income tax and fiscal income for the year 2006 amounted to Rp 1,413,824 and Rp 5,326,633, respectively. On October 16, 2008, the Company submitted an objection letter to this SKPLB stating that the fiscal loss should be Rp 5,616,240.

On June 5, 2009, DGT issued its letter No. KEP-630/WPJ.07/BD.05/2009 stating the Company's fiscal profit amounted to Rp 4,947,365 on September 1, 2009, the Company submitted an appeal on DGT's letter with the same objection.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

i) Tahun pajak 2006 (Lanjutan)

Sidang banding pajak tahun 2006 telah dilakukan pada 14 Juli 2010 dan sesuai Putusan Pengadilan Pajak No. Put.49862/PP/M.X/15/2014 yang diucapkan tanggal 8 Januari 2014 mengabulkan sebagian permohonan banding pajak penghasilan badan bahwa laba fiskal perusahaan dari sebesar Rp 4.947.365 menjadi sebesar Rp 2.079.340 sehingga kompensasi kerugian fiskal dari sebesar Rp 4.947.365 menjadi Rp 2.079.340.

Sesuai surat No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 tanggal 1 September 2014 mengenai pemberitahuan hasil evaluasi terhadap putusan Pengadilan Pajak bahwa Direktorat Jenderal Pajak mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas Putusan Pengadilan Pajak tersebut.

Pada tanggal 18 Februari 2015 Pengadilan Pajak memberikan surat Pemberitahuan Permohonan Peninjauan kembali dan Penyerahan Memori Peninjauan Kembali Nomor : MPK.I-2219/PAN.Wk/2015. Pada 10 Mei 2016, Perusahaan menyerahkan Kontra Memori Peninjauan Kembali No. 277/IV/SS/2016 tertanggal 28 April 2016 kepada Sekretariat Pengadilan Pajak. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini belum ada putusan atas Peninjauan Kembali tersebut.

ii) Tahun pajak 2007

Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00130/406/07/054/09 atas pajak penghasilan badan tahun 2007 sebesar Rp 908.243. Atas selisih pajak beserta dendanya sebesar Rp 356.628 telah dilunasi pada tanggal 30 Juli 2009 dan dicatat sebagai beban pajak tahun 2009.

Atas keputusan tersebut Perusahaan mengajukan keberatan dan ditolak oleh DJP pada tanggal 25 Nopember 2009, dengan mengeluarkan surat keputusan No. 1274/WPJ.07/BD.05/2009. Pada tanggal 23 Februari 2010 Perusahaan mengajukan banding atas keberatan tersebut. sehingga pajak penghasilan lebih bayar tahun 2007 sebesar Rp 1.539.345 disajikan sebagai beban tangguhan pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

i) *Fiscal year 2006 (Continued)*

Tax appeal court for fiscal year 2006 tax case has been made on July 14, 2010 and in accordance with Tax Court Decision Number 49862/PP/M.X/15/2014 dated January 8, 2014, granted part of the corporate income tax appeal, and that the Company's fiscal profit of Rp 4,947,365 has been corrected to become Rp 2,079,340 and that the fiscal loss compensation of Rp 4,947,365 become Rp 2,079,340.

Based on a letter No. S-1236/WPJ.070/ KP.0809/2014 dated September 1, 2014, regarding notification of evaluation on decision of Tax Court, the Directorat General of Taxation filed a motion for reconsideration to the Supreme Court on the Tax Court's Decision.

On February 18, 2015, the tax court issued Notification Request for Reconsideration and Submission Memorandum of Reconsideration No. MPK.I-2219/PAN. On May 10, 2016, the Company returned the Memorandum of Reconsideration Survey No. 277/IV/SS/2016 dated April 28, 2016 to the Secretary of Tax Court. As of the reporting date, there is no decision regarding the Reconsideration Letter.

ii) *Fiscal year 2007*

The Company received Overpayment Tax Assessment Letter ("SKPLB") No. 00130/406/07/054/09 for income tax fiscal year 2007 amounting to Rp 908,243. Due to the difference of tax expense and penalty amounting to Rp 356,628 has been paid on July 30, 2009 and has been recorded as tax expense in 2009.

The Company has submitted an objection letter on this SKPLB and the DGT disagreed with the Company's objection and issued his decision letter No. 1274/WPJ.07/BD.05/2009 on November 25, 2009. On February 23, 2010, the Company submitted an appeal letter to the tax court. while for tax overpayment in the year 2007 amounted to Rp 1,539,345 was presented as deferred expenses in consolidated statement of financial position.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

ii) Tahun pajak 2007 (Lanjutan)

Pada tanggal 5 Maret 2010 DJP mengeluarkan surat keputusan No. KEP-314/WPJ.07/2010 yang menolak keberatan Perusahaan atas SKPKB No. 0082/207/07/054/09 tersebut dan pada tanggal 2 Juni 2010, Perusahaan mengajukan banding atas penolakan keberatan tersebut.

Sesuai Putusan Pengadilan Pajak No. Put.50068/PP/M.X/15/2014 tanggal 22 Januari 2014, mengabulkan sebagian permohonan banding pajak penghasilan badan bahwa kredit pajak penghasilan menjadi sebesar Rp 1.539.345 dari sebelumnya sebesar Rp 1.488.562 dan lebih bayar pajak penghasilan menjadi sebesar Rp 959.027 dari sebelumnya sebesar Rp 908.243.

Sesuai surat No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 tanggal 1 September 2014 mengenai pemberitahuan hasil evaluasi terhadap Putusan Pengadilan Pajak bahwa Direktorat Jenderal Pajak tidak mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas Putusan Pengadilan Pajak tersebut.

Berdasarkan Putusan Pengadilan Pajak Nomor Put.50420/PP/M.XB/16/2014 tanggal 12 Februari 2014 mengabulkan sebagian permohonan banding Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa Penyerahan barang kena pajak dan / atau jasa kena pajak yaitu dari kurang bayar sebesar Rp 1.104.761 menjadi sebesar Rp 226.436.

Sesuai surat No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 tanggal 1 September 2014 mengenai pemberitahuan hasil evaluasi terhadap Putusan Pengadilan Pajak bahwa Direktorat Jenderal Pajak mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas Putusan Pengadilan Pajak tersebut.

Pada tanggal 11 Maret 2016 Pengadilan Pajak memberikan surat Pemberitahuan Permohonan Peninjauan kembali dan Penyerahan Memori Peninjauan Kembali No. MPK-2218T/PAN. Wk/2016. Pada 10 Mei 2016 Perusahaan menyerahkan Kontra Memori Peninjauan Kembali Nomor 276/IV/SS/2016 tertanggal 28 April 2016 kepada Sekretariat Pengadilan Pajak. Sampai dengan tanggal pelaporan ini belum ada putusan atas Peninjauan Kembali tersebut.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

ii) Fiscal year 2007 (Continued)

On March 5, 2010, DGT issued its letter No. KEP-314/WPJ.07/2010 rejecting the Company's objection on such SKPKB No. 0082/207/07/054/09 and on June 2, 2010, the Company appealed against the rejection of its objection.

Based on the Tax Court Decision No. Put.50068/PP/M.X/15/2014 dated January 22, 2014 granted part of the appeal corporate income tax that the tax credit became Rp 1,539,345 from Rp 1,488,562 and income tax overpayment became Rp 959,027 from Rp 908,243 as previously stated.

Based on a letter No. S-1236/WPJ.070/ KP.0809/2014 dated September 1, 2014, regarding notification of evaluation on decision of Tax Court, the Directorate General of Taxation will not file a motion for reconsideration with the Supreme Court on the Tax Court's Decision.

In addition, based on the Tax Court Decision No. Put.50420/PP/M.XB/16/2014 dated February 12, 2014, the Tax Court granted to reduce the Value Added Tax on delivery taxable goods and / or taxable services from underpayment of Rp 1,104,761 become tax payable amounting to Rp 226,436.

Based on a letter No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 dated September 1, 2014, regarding notification of evaluation on decision of Tax Court, the Directorate General of Taxation filed a motion for reconsideration with the Supreme Court on the Tax Court's Decision.

On March 11, 2016, the Tax Court issued the Notification Request for Reconsideration and Submission of Reconsideration Memorandum with No. MPK-2218T/PAN.Wk/2016. On May 10, 2016, the Company submitted the Memorandum of Reconsideration Survey No. 276/IV/SS/2016 dated April 28, 2016, to the Secretary of Tax Court. As of the reporting date, there is no decision regarding to the Reconsideration Letter.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

iii) Tahun pajak 2013

Pada bulan Juni 2015, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan tahun 2013 dari Direktorat Jendral Pajak No. 00090/406/13/054/15 tanggal 5 Juni 2015 yang menyatakan jumlah lebih bayar pajak sebesar Rp 6.979.621 yang lebih rendah sebesar Rp 4.469.724 dibandingkan dengan jumlah lebih bayar pajak yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak tahun 2013. Perusahaan telah menerima pengembalian kelebihan pajak sebesar Rp 6.979.621. Namun, Perusahaan tidak setuju dengan koreksi pajak tersebut dan telah mengajukan Surat Keberatan kepada Direktorat Jendral Pajak.

Pada tanggal 26 Agustus 2016 DJP mengeluarkan surat keputusan No. KEP-01208/KEB/WPJ.07/2016 yang menolak keberatan Perusahaan atas SKPLB No.00090/406/13/054/15 dan mengurangkan jumlah pajak yang lebih dibayar sebesar Rp 3.230.923 dengan demikian lebih bayar pajak menjadi sebesar Rp 3.748.698 dari semula sebesar Rp 6.979.621.

Perusahaan telah mengajukan surat permohonan banding kepada Pengadilan Pajak yang telah diterima oleh Sekretariat Pengadilan pajak pada tanggal 16 November 2016 dengan surat No. T-2555/PAN-Wk/BG 1/2016 dan Perusahaan membayar Rp 3.230.923. Perusahaan mencatat klaim pajak tersebut sebesar Rp 7.700.647 sebagai tagihan pajak pada akun aset tidak lancar lain-lain di laporan posisi keuangan konsolidasian.

Sidang pertama dilakukan pada tanggal 26 April 2017 dan sidang terakhir dilakukan pada tanggal 31 Januari 2018. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini belum ada keputusan dari pengadilan pajak. Perusahaan berkeyakinan bahwa keberatannya akan diterima dan oleh karenanya, penyisihan atas kerugian pajak tidak diperlukan.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

iii) Fiscal year 2013

On June 2015, the Company received a Tax Assesment for Overpayment of Corporate Income Tax for fiscal year 2013 from Directorate General of Taxation No. 00090/406/13/054/15 dated June 5, 2015 which states the amount of overpayment of taxes amounting to Rp 6,979,621 which is lower by Rp 4,469,724 as compared to the amount of overpayment of tax reported in the Annual Tax Return (ATR) in 2013. The Company received the tax refund of overpayment amounting to Rp6,979,621. The Company did not agree with the tax correction and submitted an objection to the Directorate General of Taxation.

On August 26, 2016 Directorate General of Taxation issued letter No. KEP-01208/KEB/ WPJ.07/2016 which rejected the Company's objections based on Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) No. 00090/406/13/ 054/15 and reduced the overpayment tax amount by Rp 3,230,923. Therefore, the tax overpayment amounted to Rp 3,748,698 from Rp 6,979,621.

The Company has filed an appeal to the Tax Court which has been received by the Secretary of Tax Court on November 16, 2016 with No. T2555/PANWk/BG1/2016 and paid the tax amounting to Rp 3,230,923. The Company has recorded tax claim amounting to Rp 7,700,647 as tax invoice on other non-current assets in the consolidated statement of financial position.

First court was done on April 26, 2017 and the last court was done in January 31, 2018. As of the reporting date, the Company appeal is still in process in the Tax Court. The Company believes that the objections will be accepted and therefore, the allowance for tax loss is not required.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

iv) Tahun pajak 2014

Pada bulan Juni 2016, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan tahun 2014 dari Direktorat Jendral Pajak No. 00124/406/14/054/16 tanggal 13 Juni 2016 yang menyatakan jumlah lebih bayar pajak sebesar Rp 2.126.706 yang lebih rendah sebesar Rp 5.389.704 dibandingkan dengan jumlah lebih bayar pajak yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak tahun 2014. Perusahaan telah menerima kelebihan pajak sebesar Rp 2.126.706 tersebut, namun tidak setuju dengan koreksi yang dilakukan oleh pemeriksa pajak. Pada tanggal 9 September 2016 Perusahaan telah menyampaikan surat keberatan atas koreksi pajak tersebut kepada Direktorat Jendral Pajak.

Pada tanggal 7 September 2017 DJP mengeluarkan surat keputusan No.KEP-01478/KEB/WPJ.07/2017 yang menolak keberatan Perusahaan atas SKPLB 00124/406/14/054/16 dengan jumlah lebih bayar yang sama yaitu sebesar Rp.2.126.709,-

Pada tanggal 6 Desember 2017, Perusahaan menyerahkan Surat Permohonan Banding No. 311/XI/SS/2017 tanggal 17 Nopember 2017. Sidang pertama dilakukan tanggal 21 Maret 2018, sampai dengan tanggal laporan keuangan ini proses persidangan masih berlanjut. Perusahaan berkeyakinan bahwa keberatannya akan diterima dan oleh karenanya penyisihan atas kerugian pajak tidak diperlukan

v) Tahun pajak 2015

Perusahaan telah menerima Surat Perintah Pemeriksaan nomor : PRIN-00025/WPJ.07/KP.0805/RIK.SIS/2015 tanggal 16 Januari 2017 untuk dilakukan pemeriksaan Pajak Penghasilan Tahun 2015. Pada tanggal 20 Juni 2017, Direktorat Jenderal Pajak telah menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) nomor : 00117/405/15/054/17 sebesar Rp 7.383.831,- sesuai dengan yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Tahun 2015. Rugi fiskal yang dilaporkan dalam SPT Pajak Tahun 2015 adalah sebesar Rp 41.836.759 dan dari hasil pemeriksaan rugi fiskal menjadi sebesar Rp 20.963.477 dengan demikian rugi fiskal dikoreksi sebesar Rp 20.873.282.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

iv) *Fiscal year 2014*

In June 2016, the Company received a Tax Assessment on overpayment tax for fiscal year 2014 from Directorate General of Taxation No. 00124/406/14/054/16 dated June 13, 2016 stating that the overpayment tax of the Company amounting to Rp 2,126,706 which was lower than the amount as reported in the 2014 Annual Income Tax Return by Rp 5,389,704. The Company has received the tax refund amounting to Rp 2,126,706, but the Company did not agree with the correction made by the tax examiner. On September 9, 2016, the Company has submitted an objection letter to the Directorate General of Taxation.

On September 7, 2017, DGT issued Decision Letter No.KEP-01478 / KEB / WPJ.07 / 2017 which rejected the Company's objection on SKPLB 00124/406/14/054/16 with the same overpayment amounting to Rp.2,126,709.

On December 6, 2017, the Company has filed an appeal letter No. 311/XI/SS/2017 on November 17, 2017 to the Tax Court. The first court was done on March 21, 2018, until the report date, it is still in process. The Company believes that the objections will be received and therefore the allowance for tax loss is not required.

v) *Fiscal year 2015*

The Company has received a Tax Assignment Letter No : PRIN-00025/WPJ.07/KP.0805/RIK.SIS/2015 dated January 16, 2017 to conduct the audit on the Income Tax for the year 2015. On June 20, 2017, Directorate General of Taxation issued Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) number: 00117/405/15/054/17 amounting to Rp 7,383,831 as reported in the Annual Tax Return (SPT) of 2015. The tax losses reported in the Annual Tax Return (SPT) for the year 2015 amounting to Rp 41,836,759, and from the result of tax loss carryover amounting to Rp 20,963,477, thus the fiscal loss was corrected to Rp 20,873,282.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

v) Tahun pajak 2015

Pada tanggal 20 Juli 2017, Perusahaan telah menerima pengembalian pajak lebih bayar sebesar Rp 4.152.908 dari yang seharusnya Rp 7.383.831 sehingga sisa pajak lebih bayar yang belum diterima sebesar Rp 3.230.923. Atas koreksi tersebut Perusahaan telah mengajukan keberatan dengan menyampaikan Surat Keberatan pada tanggal 14 September 2017.

Pada tanggal 16 Januari 2018, Perusahaan telah menerima pengembalian pajak lebih bayar sebesar Rp.3.230.923, jadi total pengembalian pajak yang sudah diterima sebesar Rp.7.383.831.

vi) Tahun pajak 2016

Perusahaan telah menerima Surat Pemberitahuan Pemeriksaan Lapangan nomor : PEMB-00025/WPJ.07/KP.0805/RIK.SIS/2018 tanggal 25 Januari 2018 untuk dilakukan pemeriksaan Pajak Tahun 2016. Pada tanggal 07 Juni 2018, Direktorat Ienderal Pajak telah menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) nomor : 00107/406/16/054/18 sebesar Rp.6.693.087,- dan yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Tahun 2016 sebesar Rp.8.525.903,- sehingga kredit pajak yang dikoreksi sebesar Rp.1.832.816.

Kompensasi kerugian fiskal yang dilaporkan di dalam SPT Tahunan sebesar Rp 28.294.739 sedangkan dari hasil pemeriksaan kompensasi kerugian fiskal menjadi sebesar Rp 20.963.477 dengan demikian kompensasi kerugian fiskal dikoreksi sebesar Rp 7.331.262.

Perusahaan telah menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak sebesar Rp 6.693.087 pada tanggal 06 Juli 2018. Perusahaan keberatan atas koreksi pajak tersebut dan telah menyampaikan Surat Keberatan nomor 336/VIII/SS/2018 tanggal 27 Agustus 2018, pada tanggal 03 September 2018. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini proses keberatan masih berlangsung.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

v) Fiscal year 2015

On July 20, 2017, the Company has received the restitution of tax overpayment amounting to Rp 4,152,908 from Rp 7,383,831, so that the remaining unpaid tax of Rp 3,230,923. The Company has filed an objection by submitting an objection Letter dated September 14, 2017 against the correction

On January 16, 2018, the Company has received the restitution of tax overpayment amounting to Rp 3,230,923, therefore the total tax restitution which has been received fully amounting to Rp 7,383,831.

vi) Fiscal year 2016

The Company has received Tax Assessment Letter No. PEMB 00025/WPJ.07/KP.0805/RIK.SIS/2018 dated on January 25, 2018 to conduct an examination for Fiscal Year 2016. On June 7, 2018 Directorate General of Taxation of Tax issued Overpayment Letter (SKPLB) number: 00107/406/16/054/18 amounting to Rp.6.693.087, - and reported to the Annual Tax Return (SPT) 2016 amounting to Rp.8,525,903, so the corrected tax credit was Rp.1.832.816.

The compensation of fiscal losses reported in the Annual Tax Return (SPT) amounting to Rp 28,294,73, while the result of tax inspection, fiscal loss compensation became Rp 20,963,477 thus the compensation of fiscal loss was corrected to Rp 7,331,262.

The Company received the tax overpayment return amounting to Rp 6,693,087 on July 6, 2018. The company objected to the tax correction and submitted the Objection Letter number 336 / VIII / SS / 2018 dated August 27, 2018, on September 3, 2018. As of this financial report date, the objection process is still ongoing.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Entitas Anak

Tahun pajak 2014

Pada bulan Mei 2016, LPI menerima Surat Ketetapan Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan tahun 2014 dari Direktorat Jendral Pajak No. 00085/406/14/052/16 tanggal 27 Mei 2016 yang menyatakan laba fiskal sebesar Rp 5.150.766 bukan sebesar Rp 955.112 yang telah dilaporkan sebelumnya. Sedangkan lebih bayar Pajak menjadi sebesar Rp 1.137.660 bukan sebesar Rp 2.245.496 yang telah dilaporkan sebelumnya. LPI menerima ketetapan pajak tersebut dan menerima pengembalian pajak tersebut sebesar Rp 1.137.660 pada tanggal 4 Juli 2016.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

Subsidiary

Fiscal year 2014

In May 2016, LPI received Tax Overpayment of Corporate Income Tax Assessment Letter for fiscal year 2014 from Directorate General of Taxation No. 00085/406/14/052/16 dated May 27, 2016 stating that the taxable income should be Rp 5,150,766 instead of Rp 955,112 which has been reported. Although, overpayment of tax became to Rp 1,137,660 instead of Rp 2,245,496 which has been reported. LPI has received Tax Assessment Letter and received the tax refund amounting to Rp 1,137,660 dated on July 4, 2016.

39. LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR

Perhitungan laba (rugi) per saham dasar adalah sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017	
	Rp	Rp	
Laba (rugi) tahun berjalan yang diatribusikan ke pemilik entitas induk (Rp)	517.705	(189.470.456)	<i>Profit (loss) for the year attributable to the owners of parent entity (Rp)</i>
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar (angka penuh)	<u>979.110.000</u>	<u>979.110.000</u>	<i>Weighted average of (full-amount) outstanding shares</i>
Laba (rugi) per saham dasar (Rp) (nilai penuh)	<u>1</u>	<u>(194)</u>	<i>Basic earnings (loss) per share (Rp) (full amount)</i>

40. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI

Sifat relasi:

- PT Dwi Satrya Utama adalah pemegang saham mayoritas Perusahaan;
- PT Sinar Wisma, PT Tifa Finance, Tbk dan PT Tifa Arum Realty memiliki manajemen kunci yang sama dengan Perusahaan dan LPI; dan
- PT ICI Paints Indonesia adalah entitas yang memiliki pemegang saham yang sama.

40. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCE

Nature of relationship

- *PT Dwi Satrya Utama is the Company's majority stockholder;*
- *PT Sinar Wisma, PT Tifa Finance, Tbk and PT Tifa Arum Realty have the same key management with the Company and LPI; and*
- *PT ICI Paints Indonesia is an entity under common control.*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**40. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK
BERELASI (Lanjutan)**

Transaksi dengan pihak berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Kelompok Usaha juga melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi yang meliputi antara lain:

- Sewa dibayar di muka atas tanah dan gudang selama 2 tahun kepada PT Sinar Wisma. Pada tanggal 30 September 2018 dan 30 September 2017, Kelompok Usaha telah mengakui beban sewa masing-masing sebesar Rp 845.313 dan Rp 639.803 dan dicatat sebagai bagian dari biaya pabrikasi (Catatan 32).
- Penjualan dengan PT ICI Paints Indonesia adalah sebesar Rp 39.481.569. Pada tanggal 30 September 2018, saldo piutang kepada pihak berelasi sebesar Rp 18.607.966.
- Total penjualan, aset dan liabilitas sebagai akibat dari transaksi antara Perusahaan dan entitas anaknya yang dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2018 masing-masing sebesar Rp 4.813.815, Rp 178.424.408, dan Rp 48.467.558 (30 September 2017: Rp 4.828.227, Rp 163.805.633, dan Rp 34.479.999 dan 31 Desember 2017: Rp 6.650.857, Rp 171.415.589 dan Rp 40.870.385)
- Manajemen kunci termasuk direksi, komisaris, dan komite audit. Kompensasi yang dibayar atau terutang pada manajemen kunci atas jasa pekerja adalah sebagai berikut :

	30 September 2018/ September 30, 2018
	Rp
Remunerasi	5.523.022
Kewajiban imbalan kerja	227.856
Imbalan kerja karyawan	2.714.706
Total	8.465.584

**40. RELATED PARTY TRANSACTIONS
AND BALANCE (Continued)**

Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties, including the following :

- *Prepaid rental of land and warehouse for 2 years to PT Sinar Wisma. On September 30, 2018 and September 30, 2017, the Group recognized rent expense amounted to Rp 845,313 and Rp 639,803, respectively, and were recorded as part of manufacturing expenses (Note 32).*
- *Sales to PT ICI Paints Indonesia amounted to Rp 39,481,569. On September 30, 2018 the outstanding balance of receivables from related party amounted to Rp 18,607,966*
- *Total sales, assets, and liabilities as a result of transactions between the Company and its subsidiaries are eliminated in the consolidated financial statements on September 30, 2018 amounting to Rp 4,813,815, Rp 178,424,408, and Rp 48,467,558 (September, 30 2017: Rp 4,828,227, Rp 163,805,633, and Rp 34,479,999 and December 31, 2017: Rp 6,650,857, Rp 171,415,589 and Rp 40,870,385)*
- *Key management includes directors, commissioners, and audit committee. The compensation paid or payable to key management for employee service is as follows :*

	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp
Remunerasi	8.706.528
Kewajiban imbalan kerja	852.029
Imbalan kerja karyawan	40.835
Total	9.599.392

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI

Untuk tujuan pelaporan manajemen, Perusahaan dan Entitas Anak dibagi dalam dua divisi operasi yaitu divisi produksi dan distribusi botol plastik, sikat gigi dan mould; serta divisi produksi dan distribusi laminating tube dan plastik tube. Divisi-divisi tersebut menjadi dasar pelaporan informasi segmen primer Kelompok Usaha.

41. OPERATING SEGMENT INFORMATION

For management reporting purposes, the Company and Subsidiaries are currently organized into two operating divisions which are: production and distribution of plastic bottles, toothbrushes and moulds; production and distribution of laminating tube and plastic tubes. These divisions are the bases by which the Group reports its primary segment information.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

Kelompok Usaha menilai kinerja berdasarkan laba atau rugi sebelum pajak, tidak termasuk keuntungan dan kerugian yang tidak terjadi berulang, maupun keuntungan atau kerugian selisih kurs. Kelompok Usaha mencatat penjualan dan transfer antar segment seolah-olah dilakukan oleh pihak ketiga.

Segment yang dilaporkan oleh Kelompok Usaha merupakan unit bisnis strategis yang menawarkan produk dan jasa yang berbeda. Produk dan jasa dikelola secara terpisah karena setiap bisnis memerlukan pasar dan teknologi yang berbeda. Sebagian dari bisnis tersebut diperoleh sebagai unit individual oleh manajemen pada saat akuisisi dipertahankan.

a. Informasi produk dan jasa

41. OPERATING SEGMENT INFORMATION

The Group evaluates its performance based on profit or loss before tax, excluding gain or loss from non-routine transactions, and gain or loss on foreign exchange. The Group records sales and transfers between segments as if done to third party.

The segments reported by the Group are strategic business units that offer a variety of products and services. Products and services are managed separately since each business unit needs a unique market and technology. Most of the businesses acquired as individual units by the management at the time of acquisition are retained.

a. Products and services information

	30 September 2018/ September 30, 2018				
	Botol plastik, sikat gigi dan mould / Bottles, toothbrushes and moulds	Laminating tube dan plastik tube / Laminating tubes and plastic tubes	Eliminasi / Eliminations	Konsolidasian/ Consolidated	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
PENDAPATAN					REVENUE
Penjualan eksternal	723.875.382	269.686.049	-	993.561.431	External sales
Penjualan antar segmen	4.813.815	-	(4.813.815)	-	Inter – segment sales
Total pendapatan	<u>728.689.197</u>	<u>269.686.049</u>	<u>(4.813.815)</u>	<u>993.561.431</u>	<u>Total revenue</u>
HASIL					RESULT
Hasil segmen / laba bruto	13.925.362	37.268.345	-	51.193.707	Segment result / gross profit
Beban operasional	(31.568.796)	(2.461.744)	-	(34.030.540)	Operating expenses
Laba sebelum pajak				17.163.167	Profit before tax
Beban pajak				(8.826.234)	Tax expense
Laba tahun berjalan				8.336.933	Profit for the year
Rugi tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali				(7.819.228)	Loss for the year attributable to non-controlling interest
Laba tahun berjalan yang diatribusikan ke pemilik entitas induk				<u>517.705</u>	Profit for the year attributable to owner of Parent entity
INFORMASI LAINNYA					OTHER INFORMATION
ASET					ASSETS
Aset segmen	1.851.449.245	529.968.653	(178.424.408)	2.202.993.490	Segment assets
Total aset yang dikonsolidasi	<u>1.851.449.245</u>	<u>529.968.653</u>	<u>(178.424.408)</u>	<u>2.202.993.490</u>	<u>Total consolidated assets</u>
LIABILITAS					LIABILITIES
Liabilitas segmen	1.022.295.995	360.105.905	(48.467.558)	1.333.934.342	Segment liabilities
Total liabilitas yang dikonsolidasi	<u>1.022.295.995</u>	<u>360.105.905</u>	<u>(48.467.558)</u>	<u>1.333.934.342</u>	<u>Total consolidated liabilities</u>
Penambahan aset tetap	189.488.453	66.745.143	-	256.233.596	Additions to property, plant and equipment
Penyusutan dan amortisasi	84.409.075	35.135.694	-	119.544.769	Depreciation and amortization

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

a. Informasi produk dan jasa (Lanjutan)

	30 September 2017/ September 30, 2017				
	Botol plastik, sikat gigi dan mould / <i>Bottles, toothbrushes and moulds</i>	Laminating tube dan plastik tube / <i>Laminating tubes and plastic tubes</i>	Eliminasi / <i>Eliminations</i>	Konsolidasian/ <i>Consolidated</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
PENDAPATAN					<i>REVENUE</i>
Penjualan eksternal	721.541.062	253.373.486	-	974.914.548	<i>External sales</i>
Penjualan antar segmen	4.828.227	-	(4.828.227)	-	<i>Inter – segment sales</i>
Total pendapatan	<u>726.369.289</u>	<u>253.373.486</u>	<u>(4.828.227)</u>	<u>974.914.548</u>	<i>Total revenue</i>
HASIL					<i>RESULT</i>
Hasil segmen / laba bruto	45.856.616	33.757.772	-	79.614.388	<i>Segment result / gross profit</i>
Beban operasional	(250.021.976)	(83.987.314)	-	(334.009.290)	<i>Operating expenses</i>
Rugi sebelum pajak				(254.394.902)	<i>Loss before tax</i>
Manfaat (Beban) pajak				50.766.989	<i>Tax Expense</i>
Rugi tahun berjalan				<u>(203.627.913)</u>	<i>Loss for the year</i>
Laba (Rugi) tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali				<u>14.157.457</u>	<i>Profit (Loss) for the year attributable to non-controlling interest</i>
Rugi tahun berjalan yang diatribusikan ke pemilik entitas induk				<u>(189.470.456)</u>	<i>Loss for the year attributable to owner of Parent entity</i>
INFORMASI LAINNYA					<i>OTHER INFORMATION</i>
ASET					<i>ASSETS</i>
Aset segmen	<u>1.668.034.159</u>	<u>452.388.855</u>	<u>(163.805.633)</u>	<u>1.956.617.381</u>	<i>Segment assets</i>
Total aset yang dikonsolidasi	<u>1.668.034.159</u>	<u>452.388.855</u>	<u>(163.805.633)</u>	<u>1.956.617.381</u>	<i>Total consolidated assets</i>
LIABILITAS					<i>LIABILITIES</i>
Liabilitas segmen	<u>864.806.389</u>	<u>297.690.707</u>	<u>(34.497.999)</u>	<u>1.127.999.097</u>	<i>Segment liabilities</i>
Total liabilitas yang dikonsolidasi	<u>864.806.389</u>	<u>297.690.707</u>	<u>(34.497.999)</u>	<u>1.127.999.097</u>	<i>Total consolidated liabilities</i>
Penambahan aset tetap	144.477.082	23.805.586	-	168.282.668	<i>Additions to property, plant and equipment</i>
Penyusutan dan amortisasi	80.568.625	36.604.766	-	117.173.391	<i>Depreciation and amortization</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

b. Informasi tentang wilayah geografis (Lanjutan)

Penjualan berdasarkan pasar geografis/
Sales by geographical market

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp	Rp
Pasar geografis		
Lokal di Indonesia	834.456.309	839.196.672
Luar negeri	<u>159.105.122</u>	<u>135.717.876</u>
Total	<u>993.561.431</u>	<u>974.914.548</u>

Geographical market
Domestic
Overseas

Total

Nilai tercatat aset segmen /

Penambahan aset tetap /

Carrying amount of segment assets

Additions to property, plant and equipment

	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	30 September 2018/ September 30, 2018	31 Desember 2017/ December 31, 2017	<i>Pandaan dan Sidoarjo Tangerang dan Cikarang China Singapore</i>
	<i>September 30, 2018</i>	<i>December 31, 2017</i>	<i>September 30, 2018</i>	<i>December 31, 2017</i>	
Pandaan dan Sidoarjo	1.096.960.328	931.725.540	108.400.425	117.849.141	
Tangerang dan Cikarang	844.592.472	751.611.806	144.259.013	91.531.162	
China	261.371.223	265.937.626	3.574.158	2.005.005	
Singapore	<u>69.467</u>	<u>61.430</u>	-	-	
Total	<u>2.202.993.490</u>	<u>1.949.336.402</u>	<u>256.233.596</u>	<u>211.385.308</u>	

Total

c. Informasi tentang pelanggan utama

Total penjualan kepada Grup Unilever dari kedua segmen dilaporkan di atas oleh Perusahaan dan Entitas Anaknya masing-masing sebesar 43% dan 44% dari total penjualan untuk tanggal 30 September 2018 dan 30 September 2017.

42. PERJANJIAN DAN PERIKATAN PENTING

a. Pada tanggal 24 April 2007, LPI mengadakan perjanjian sewa menyewa tanah dan bangunan dengan PT Sinar Wisma (SW) pihak berelasi. Perjanjian tersebut berlaku selama 2 (dua) tahun terhitung sejak tanggal 1 Maret 2007 sampai dengan tanggal 1 Maret 2009. Perjanjian tersebut telah beberapa kali diubah sehubungan dengan perpanjangan jangka waktu kontrak. Perubahan terakhir tanggal 2 Maret 2017 perjanjian tersebut telah diperpanjang untuk jangka waktu 1 Maret 2017 sampai dengan tanggal 1 Maret 2019 dengan biaya sewa sebesar Rp 2.275.000.

c. Major customer information

Total sales to Unilever Group from both reported segment above by the Company and its Subsidiaries on September 30, 2018 and September 30, 2017 amounted to 43% and 44% of total sales, respectively.

42. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. *On April 24, 2007, LPI entered into a rental agreement with PT Sinar Wisma (SW), a related party. This agreement is effective for two years from March 1, 2007 to March 1, 2009. This agreement has been amended several times. The recent amendment was made on March 2, 2017 and has been renewed for the rental period from March 1, 2017 to March 1, 2019 with rental fee of Rp 2,275,000.*

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

42. PERJANJIAN DAN PERIKATAN PENTING

(Lanjutan)

- b. Pada April 2011, Perusahaan telah mengadakan perjanjian fasilitas pembiayaan pemasok (“*supplier financing*”) kerja sama antara Deutsche Bank AG (DB) dan PT Unilever Indonesia Tbk, dimana sebagian tagihan Perusahaan kepada PT Unilever Indonesia, Tbk akan dibiayai menggunakan fasilitas anjak piutang tanpa tanggung renteng (“*without recourse*”) oleh DB.
- c. Perusahaan dan entitas anaknya telah mengadakan perjanjian pinjaman bank dengan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. Indonesia dan China, PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Danamon Indonesia, dan Standard Chartered Bank (Catatan 16).
- d. Perusahaan dan entitas anaknya telah mengadakan perjanjian sewa pembiayaan dengan PT JA Mitsui Leasing Indonesia, PT Mitsubishi UFJ Lease and Finance Indonesia, PT Hitachi Capital Finance Indonesia, PT Orix Indonesia Finance, dan PT SMFL Leasing Indonesia, PT Chandra Sakti Utama Leasing untuk mesin yang digunakan untuk operasional Perusahaan (Catatan 23).
- e. Pada tanggal 29 Juli 2016, Perusahaan telah melakukan pembelian mesin dan aset tak berwujud (*customer list*) senilai Rp 94.000.000 kepada PT Abadi Adimulia (pihak ke tiga) dengan rincian sebagai berikut:

Mesin	Rp 30.000.000
Customer lists	<u>Rp 64.000.000</u>
Jumlah	<u>Rp 94.000.000</u>

Adapun pembelian tersebut didanai dari pinjaman PT Bank CIMB Niaga Tbk.

- e. Sesuai dengan Perjanjian No. 028/BER-TAR/15, pada tahun 2015, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa bangunan dengan PT Tifa Arum Realty. Perjanjian tersebut berlaku sejak tanggal 1 April 2015 sampai dengan 30 April 2016 dengan biaya sewa sebesar Rp 700.000 per bulan. Pada tahun 2017, kedua belah pihak setuju untuk mengakhiri perjanjian ini.
- f. Pada tanggal 15 Desember 2017, Perusahaan telah membeli Blow Moulding Machine dari Uniloy Milacron Germany GmbH sebesar EUR 4.100.000. Perusahaan telah membayar uang muka sebesar EUR 615.000.

42. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

(Continued)

- b. In April 2011, the Company entered into supplier financing facility agreement cooperation between Deutsche Bank AG (DB) and PT Unilever Indonesia Tbk, where parts of the Company's receivable from PT Unilever Indonesia Tbk will be financed using trade receivable factoring without recourse by DB.
- c. The Company and subsidiary entities have bank loan agreements with The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. Indonesia and China, PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, and Standard Chartered Bank (Note 16).
- d. The Company and subsidiary entities have finance lease agreements with PT JA Mitsui Leasing Indonesia, PT Mitsubishi UFJ Lease and Finance Indonesia, PT Hitachi Capital Finance Indonesia, PT Orix Indonesia Finance, and PT SMFL Leasing Indonesia, PT Chandra Sakti Utama Leasing for machinery that used for Company operational (Note 23).
- e. On July 29, 2016, the Company completed the purchase of machinery and intangible assets customer list worth Rp 94,000,000 to PT Abadi Adimulia (a third party) with the following details:

Machineries	Rp 30,000,000
Customer lists	<u>Rp 64,000,000</u>
Total	<u>Rp 94,000,000</u>

The purchase was funded by the loan from PT Bank CIMB Niaga Tbk.

- e. In accordance with the Agreement No. 028/BER-TAR/15 in 2015, the Company entered into a building lease agreement with PT Tifa Arum Realty. The agreement is valid from April 1, 2015 until April 30, 2016 with a rental fee of Rp 700,000 per month. In 2017, the building lease agreement has been ended by both parties.
- f. On December 15, 2017, the Company has purchased Blow Moulding Machine from Uniloy Milacron Germany GmbH amounting to EUR 4,100,000. The Company has paid down payment amounting to EUR 615,000.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

42. PERJANJIAN DAN PERIKATAN PENTING

(Lanjutan)

- g Pada tanggal 22 Juni 2017, Perusahaan telah membeli Stretch Blow Moulding Machine, sebesar JPY 131.002.560. Perusahaan telah membayar uang muka sebesar JPY 13.996.000.
- h Pada tanggal 7 Juni 2017, LPI telah membeli sebuah Grafotronic DCL 450 Modular Digital Finishing Machine dari Grafotronic AB sebesar EUR 100.000. LPI telah membayar secara lunas sebesar EUR 100.000. Pada tanggal 30 September 2018, mesin tersebut telah diterima oleh LPI.
- i Pada tanggal 6 Oktober 2017, LPI telah membeli sebuah Automatic Line For Combined Flexo and Silk Screen Printing on Open-End Tubes dari OMSO S.p.A sebesar EUR 1.250.000. LPI telah membayar uang muka sebesar EUR 375.000. Pada tanggal 30 September 2018, mesin tersebut telah diterima oleh LPI.
- j Pada tanggal 24 Agustus 2017, LPI telah membeli sebuah COMBI FLW 25-30 dari AGI S.r.l sebesar EUR 40.679, LPI telah membayar uang muka sebesar EUR 33.033. Pada tanggal 30 September 2018, mesin tersebut telah diterima oleh LPI.

43. KERUGIAN ATAS PERISTIWA KEBAKARAN

Pada tahun 2017, Perusahaan dan LPI, entitas anak, mengalami kerugian atas kebakaran. Kerugian yang dialami oleh Kelompok Usaha disajikan sebagai berikut:

	2017	
Persediaan (Catatan 8)	54.484.931	<i>Inventories (Note 8)</i>
Aset tetap (Catatan 11):	180.031.996	<i>Fixed assets (Note 11):</i>
Akumulasi penyusutan aset tetap	(42.666.752)	<i>Accumulated depreciation</i>
Sisa nilai buku	137.365.244	<i>Net book value</i>
Jumlah (Catatan 37)	191.850.175	<i>Total (Note 37)</i>

- a. Pada tanggal 24 Mei 2017, pabrik Perusahaan yang berlokasi di Jl. Jababeka Raya Blok E12 -17 Kawasan Industri Jababeka, Desa Wangunharja, Kecamatan Cikarang Utara, Kabupaten Bekasi mengalami kebakaran. Adapun kerugian yang ditimbulkan dari kebakaran tersebut meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di lokasi tersebut (Catatan 8, 11 dan 37).

Perusahaan telah menerima sebagian klaim asuransi atas kebakaran dari perusahaan asuransi sebesar Rp 10.000.000 dan AS\$ 2.250.000 (setara dengan Rp 30.475.283) pada tahun 2017.

42. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

(Continued)

- g. On June 22, 2017, the Company has purchased Stretch Blow Moulding Machine amounting JPY 131,002,560. The Company has paid down payment amounting to JPY 13,996,000.
- h. On June 7, 2017, LPI has purchased a Grafotronic DCL 450 Modular Digital Finishing Machine from Grafotronic AB amounting to EUR 100,000. LPI has paid the price in full amounting to EUR 100,000. As of September 30, 2018, the Machine has been delivered to LPI.
- i. On October 6, 2017, LPI has purchased a Automatic Line For Combined Flexo and Silk Screen Printing on Open-End Tubes from OMSO S.p.A amounting to EUR 1,250,000. LPI has paid down payment amounting to EUR 375,000. As of September 30, 2018, the Machines have been delivered to LPI.
- j. On August 24, 2017, LPI has purchased a COMBI FLW 25-30 from AGI S.r.l amounting to EUR 40,679, LPI has paid down payment amounting to EUR 33,033. As of September 30, 2018, the Machine has been delivered to LPI.

42. LOSS ON FIRE INCIDENT

In 2017, the Company and LPI, its subsidiary, incurred losses due to a fire incident. The Group's losses due to fire incident is presented as follows:

- a. On May 24, 2017, the Company's factory located at Jl. Jababeka Raya Blok E12 -17 Jababeka Industrial Estate, Wangunharja Village, North Cikarang Subdistrict, Bekasi Regency experienced a fire incident. The damage caused by the fire includes inventories and fixed assets located therein (Note 8, 11 and 37).

The Company has received partial proceeds from fire claims insurance amounting to Rp 10,000,000 and US\$ 2,250,000 (equivalent to Rp 30,475,283) from the insurance company in 2017.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

43. KERUGIAN ATAS PERISTIWA KEBAKARAN
(Lanjutan)

Perusahaan juga sedang dalam tahap perhitungan klaim asuransi atas kerugian terhentinya operasi perusahaan (business interruptions). Sampai dengan tanggal laporan keuangan, perhitungan masih dalam proses.

b Pada tanggal 20 April 2017, pabrik entitas anak (LPI) yang berlokasi di Jalan Raya Lemahabang Km 58,5, Desa Karangsari, Kecamatan Cikarang Timur, Kabupaten Bekasi mengalami kebakaran. Adapun kerusakan yang ditimbulkan dari kebakaran tersebut meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di lokasi tersebut (Catatan 8, 11 dan 37).

Entitas anak telah menerima sebagian klaim atas kebakaran dari perusahaan asuransi sebesar Rp 26.886.939 di tahun 2017 dan Rp 984.746 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 30 September 2018 dari perusahaan asuransi.

43. LOSS ON FIRE INCIDENT
(Continued)

The Company is also in the stage of calculating insurance claims for losses of company operations (business interruptions), until the date of the financial statements, the calculation is still in process.

b On April 20, 2017, the factory of the Company's subsidiary (LPI), located at Jalan Raya Lemahabang Km 58.5, Karangsari Village, East Cikarang Subdistrict, Bekasi Regency experienced a fire incident. The damage caused by the fire includes inventories and fixed assets located therein (Note 8, 11 and 37).

The subsidiary has received partial proceeds from fire claim insurance from the insurance company amounting to Rp 26,886,939 in 2017 and Rp 984.746 as of December 31, 2017 and September 30, 2018 from insurance company.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

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

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Kelompok Usaha mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

	30 September 2018/ September 30, 2018		31 Desember 2017/ December 31, 2017		Assets
	Mata uang asing (nilai penuh)/ <i>Foreign currency (full amount)</i>	Ekuivalen / <i>Equivalent</i>	Mata uang asing (nilai penuh)/ <i>Foreign currency (full amount)</i>	Ekuivalen / <i>Equivalent</i>	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Aset					
Kas dan setara kas	RMB USD EUR SGD	9.821.889 212.288 75 1.639	21.315.168 3.169.245 1.311 17.899	15.376.329 448.038 2.360 1.639	31.881.280 6.070.025 38.163 16.612
Investasi dalam efek jangka pendek	USD	53.356	796.557	56.799	769.512
Piutang usaha	RMB USD	17.798.825 1.153.239	38.626.477 17.216.702	15.641.621 858.244	32.431.336 11.627.492
Piutang lain-lain	RMB	366.682	795.762	367.602	762.186
Total aset			<u>81.939.121</u>		<u>83.596.606</u>
Liabilitas					
Pinjaman bank	USD SGD RMB EUR	3.754.604 5.403.145 7.096.919 284.755	56.052.482 58.996.935 15.401.521 4.951.478	4.236.393 505.495 6.782.896 318.690	57.394.646 5.122.449 14.063.656 5.154.379
Utang usaha	USD RMB SGD CHF EUR JPY AUD GBP	2.070.268 7.693.930 902.621 566.302 281.228 678.684 -	30.907.037 16.697.136 9.855.718 8.654.690 4.890.145 89.213	1.967.532 6.873.147 1.087.553 51.601 262.862 209.998 350 3.330	26.656.125 14.250.782 11.020.748 714.272 4.251.435 25.246 3.695 60.666
Utang pembelian aset tetap dan lain-lain	JPY USD RMB EUR	58.077.801 391.803 46.227 -	7.634.327 5.849.233 100.321 -	- 2.213.146 105.786 10.262	- 29.983.703 219.336 165.970
Beban masih harus dibayar	RMB SGD	903.730 12.140	1.961.247 132.556	1.667.778 8.020	3.457.971 81.271
Utang sewa pembiayaan	USD	461.857	<u>6.895.060</u>	1.077.225	<u>14.594.244</u>
Jumlah Liabilitas			<u>229.069.099</u>		<u>187.220.594</u>
Liabilitas - Neto			<u>(147.129.978)</u>		<u>(103.623.988)</u>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**44. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM
MATA UANG ASING (Lanjutan)**

Kelompok usaha telah mengakui laba (rugi) selisih kurs, neto dalam laporan laba rugi konsolidasian tanggal 30 September 2018 dan 30 September 2017 masing-masing sebesar Rp 12.427.805 (rugi) dan Rp 1.817.886 (rugi). Sedangkan akumulasi selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan entitas anak di luar negeri yang dibebankan dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam komponen ekuitas lainnya pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp 68.416.110 dan Rp 55.775.209.

**44. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**
(Continued)

The Group has recognized gain (loss) on foreign exchange, net in consolidated statement of profit or loss September 30, 2018 and September 30, 2017 amounting to Rp 12,427,805 (loss) and Rp 1,817,886 (loss), respectively. For accumulated foreign exchange difference due to translation of financial statements of foreign subsidiary recognized in other comprehensive income and accumulated in equity as other equity component as of September 30, 2018 and December 31, 2017 amounting to Rp 68,416,110 and Rp 55,775,209, respectively.

45. AKTIVITAS NON KAS

	30 September 2018/ September 30, 2018	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp	Rp

PENGUNGKAPAN TAMBAHAN

Aktivitas investasi dan pendanaan yang tidak mempengaruhi kas :

Kenaikan (penurunan) investasi dalam efek jangka pendek:

- kenaikan (penurunan) nilai investasi efek	(507.684)	530.699
- penambahan investasi dalam efek melalui bunga dan dividen	33.068	32.000

Peningkatan (penurunan) pinjaman bank jangka pendek dan cerukan melalui :

- pelunasan utang usaha	-	91.279.797
- kerugian (keuntungan) selisih kurs belum terealisasi	11.461.171	4.155.848

Peningkatan (penurunan) pinjaman bank jangka panjang melalui :

- kerugian (keuntungan) selisih kurs belum terealisasi	-	5.475
--	---	-------

Penurunan nilai aset tetap melalui:

- penghapusbukuan	-	134.373.523
-------------------	---	-------------

45. NON-CASH ACTIVITIES

	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp

SUPPLEMENTAL DISCLOSURES

Non cash investing and financing activities:

Non cash investing and financing activities:

- increase (decrease) in value of investment securities
- increase in short-term investment by interest and dividend

Increase (decrease) in short-term bank loan and bank overdraft by:
- settlement of trade payable
- unrealized loss (gain) on foreign exchange

Increase (decrease) in long-term bank loan by:
- unrealized loss (gain) on foreign exchange

Decrease of property, plant and equipment by:

- Write-off

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

45. AKTIVITAS NON KAS (Lanjutan)

	30 September 2018/ September 30, 2018
	Rp

Penambahan aset tetap melalui:

- utang pembelian aset tetap 98.589.627
- uang muka pembelian 6.414.604
- reklasifikasi dari aset lainnya 3.559.120
- utang sewa pembiayaan 81.444.087

45. NON-CASH ACTIVITIES (Continued)

	30 September 2017/ September 30, 2017
	Rp

*Increase in property, plant
and equipment by:*

- purchase of property, plant and equipment payables
- advance payments
- reclassification from other assets
- finance lease

Keuntungan (kerugian)

ditangguhkan atas
transaksi penjualan aset
tetap dan disewa kembali

(17.939.177)

5.051.660

*Deferred loss on
sale and leaseback
transaction*

Penambahan utang sewa

pembiayaan melalui:
- kerugian (keuntungan) selisih
kurs belum terealisasi

1.769.448

(63.103)

*Increase of obligation
under finance lease by:
- unrealized loss (gain)
on foreign exchange*

Penambahan utang dividen yang
belum dibayarkan tahun ini

22.304

*Additional unpaid dividends
payable this year*

Penurunan utang pembelian

aset tetap melalui :
- laba (rugi) selisih kurs belum
terealisasi

(4.610.438)

(164.199)

*Increase of obligation
under finance lease by:
- unrealized gain (loss) on
foreign exchange*

46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO

KEUANGAN

A. Manajemen risiko

Kelompok Usaha dihadapkan pada beberapa risiko keuangan sehubungan dengan instrumen keuangan. Risiko yang terutama adalah risiko pasar, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko bisnis.

Kelompok Usaha tidak secara aktif melakukan perdagangan aset keuangan untuk tujuan spekulasi atau pun membuat opsi. Risiko keuangan yang paling berpengaruh terhadap Kelompok Usaha adalah sebagai berikut :

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES**

A. Risk management

The Group is exposed to a variety of financial risks in relation to financial instruments. The main types of risks are market risks, credit risks, liquidity risks and business risk.

The Group does not actively engage in the trading of financial assets for speculative purposes nor does it write options. The most significant financial risks to which the Group is exposed are described below:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

a) Risiko pasar

Kelompok Usaha dihadapkan pada risiko pasar dalam menggunakan instrumen keuangan khususnya risiko mata uang dan risiko tingkat suku bunga yang dihasilkan melalui aktivitas operasi dan aktivitas investasi, dan aktivitas nendanaan.

Akun-akun dalam mata uang asing terutama terdapat dalam akun kas setara kas, investasi dalam efek jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain, pinjaman bank, utang usaha, utang pembelian aset tetap, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, utang sewa pembiayaan (Catatan 44).

i). Risiko mata uang asing

Sebagian besar transaksi dari Kelompok Usaha di Indonesia dilakukan dengan menggunakan mata uang Rupiah. Risiko terhadap fluktuasi pertukaran mata uang asing terutama disebabkan oleh transaksi dalam mata uang asing seperti pembelian, pinjaman dalam mata uang asing, dan Entitas Anak yang terletak di luar negeri, dimana menggunakan mata uang Yuan Renminbi China dan Dolar Singapura.

Akun-akun dalam mata uang asing terutama terdapat dalam akun kas setara kas, investasi dalam efek jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain, pinjaman bank, utang usaha, utang pembelian aset tetap, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, utang sewa pembiayaan (Catatan 44).

Kelompok Usaha tidak terlepas dari risiko pasar sehubungan dengan fluktuasi nilai tukar mata uang asing. Untuk mengatasi risiko terhadap mata uang asing, Kelompok Usaha secara aktif memonitor pergerakan nilai tukar mata uang asing untuk mengelola dampak dari fluktuasi nilai tukar mata uang asing.

Berdasarkan simulasi yang rasional dengan menggunakan kurs tanggal 29 Oktober 2018, untuk seluruh mata uang asing, dengan asumsi seluruh variabel-variabel lain tidak berubah, maka laba sebelum pajak penghasilan badan pada tanggal 30 September 2018, akan lebih rendah sebesar Rp 793.691.626 terutama sebagai akibat dari laba selisih kurs atas penjabaran akun-akun di atas.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

a) Market risks

The Group is exposed to markets risk through its use of financial instruments and specifically to currency risk and interest risk which result from both of its operating and investing activities, and financing activities.

The Group's accounts denominated in foreign currency are mainly reflected in cash and cash equivalents, short-term investment in marketable securities, trade receivables, other receivables, bank loans, trade payables, purchase of property, plant and equipment payable, other payables, accrued expenses, obligation under finance leases (Note i) Foreign currency risk

Most of the Group transactions in Indonesia are carried out in Indonesian rupiah. Exposure to currency fluctuation mainly because of foreign currency denominated transaction such as purchase, borrowings denominated in foreign currency, and its overseas Subsidiaries which are denominated in China Yuan Renminbi and Singapore Dollar.

The Group's accounts denominated in foreign currency are mainly reflected in cash and cash equivalents, short-term investment in marketable securities, trade receivables, other receivables, bank loans, trade payables, purchase of property, plant and equipment payable, other payables, accrued expenses, obligation under finance leases (Note 44).

The Group is subject to the market risk due to foreign exchange fluctuation. To mitigate, the Group's exposure to foreign currency risk, The Group actively monitors the foreign currency movements to manage the impact of the foreign exchange fluctuations.

Based on sensitivity simulation using the foreign currencies on October 29, 2018, for all foreign currency with the assumption that all other variables are held constant, the income before corporate income tax for the year ended September 30, 2018, would have been lower by Rp 793,691,626 mainly as a result of foreign exchange loss on the translation of such accounts as enumerated above.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

a) Risiko pasar (Lanjutan)

ii) Risiko tingkat suku bunga

Kelompok Usaha juga dihadapkan pada risiko perubahan tingkat suku bunga yang berpengaruh pada penempatan uang di bank dan pinjaman yang menggunakan tingkat bunga mengambang.

Untuk mengelola risiko tingkat suku bunga, Kelompok Usaha akan mendapatkan sumber pendanaan yang menawarkan penggabungan tingkat suku bunga kombinasi antara tingkat suku bunga mengambang dan tetap. Tingkat suku bunga mengambang akan ditinjau kembali dan disesuaikan dengan tingkat suku bunga pasar setiap tiga bulan atau setiap enam bulan.

Pada tanggal 30 September 2018, berdasarkan simulasi yang rasional, jika tingkat suku bunga pinjaman bank lebih tinggi atau lebih rendah 50 basis poin dengan seluruh variabel-variabel lain tidak berubah, maka laba sebelum pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir tanggal 30 September 2018 akan lebih rendah atau lebih tinggi sebesar Rp 305.789, terutama akibat biaya bunga pinjaman bank dengan tingkat bunga mengambang yang lebih tinggi atau lebih rendah.

b) Risiko kredit

Kelompok Usaha menempatkan pendanaannya pada lembaga keuangan yang terpercaya.

Risiko kredit mengacu kepada kegagalan untuk membayar kewajibannya oleh pihak yang berkaitan sehingga Kelompok Usaha menderita kerugian.

Risiko kredit Kelompok Usaha terutama terhadap piutang dagang. Perusahaan dan Entitas Anak memiliki kebijakan, hanya akan bertransaksi dengan pihak ketiga yang memiliki reputasi. Kelompok Usaha terus menerus memonitor risiko dan pihak yang berkaitan. Saldo dan umur piutang dagang adalah masih dalam ambang batas dan persyaratan jangka waktu kredit. Penyisihan penurunan nilai piutang hanya dilakukan terhadap piutang dagang yang terindikasi ketertagihannya dengan tindakan yang tepat untuk menerima pembayaran dan mengurangi risiko kredit.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

a) Market risks (Continued)

ii) Interest rate risk

The Group is also exposed to changes in interest rate due to the impact of such changes may have on bank deposits and borrowings that carry floating interest rates.

To manage the interest rate risk, the Group will obtain financing that would provide an appropriate mix of floating and fix interest rate. The floating of interest rate will be reviewed and adjusted accordingly with the market rate in every quarter or every half year.

As of September 30, 2018, based on sensible simulation, had the interest rate of bank loans been 50 basis points higher or lower with all other variables held constant. Income before corporate income tax for the year ended September 30, 2018 would have been lower or higher by Rp 305,789, mainly as a result of higher or lower interest charges on floating rate of bank loans.

b) Credit risks

The Group places their bank balances with credit worthy financial institutions.

Credit risk refers to the risk that a counterparty fails to discharge an obligation to the Group resulting in a loss.

The Group's credit risk is primarily attributable to trade accounts receivable. The Group's policy is to deal only with respected and credit worthy third parties. The Group's exposure and counterparties are continuously monitored. The balance and aging of the trade receivables are within the credit limit and terms of credit. Provision is created for any impairment in the value of receivable with proper action to collect the payment and reduce the risk.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**45. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

b) Risiko kredit (Lanjutan)

Nilai tercatat dari aset keuangan pada laporan keuangan konsolidasian adalah nilai neto setelah dikurangi dengan seluruh penyisihan akan kerugian yang diderita Kelompok Usaha terhadap risiko kredit.

Tabel berikut memperlihatkan kemungkinan maksimal risiko kredit dari setiap komponen laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2018:

Aset Keuangan	<i>Risiko Maksimal */ Maximum Exposure*)</i>	Financial assets
Bank	41.488.231	Cash in bank
Investasi dalam efek jangka pendek	4.235.835	Short-term investments in marketable securities
Piutang usaha – pihak berelasi	18.607.966	Trade receivables – related party
Piutang usaha – pihak ketiga	291.187.934	Trade receivables – third parties
Piutang lain-lain – pihak ketiga	133.477.502	Other receivables – third parties
Aset keuangan tidak lancar lainnya	48.866.522	Other non-current financial assets

* Tidak ada kolateral yang dimiliki atau penambahan kredit lainnya atau pengaturan saling hapus yang dapat berdampak pada laporan keuangan konsolidasian.

c) Risiko likuiditas

Kelompok Usaha mengelola risiko likuiditas dengan menjaga kecukupan cadangan, fasilitas bank dan pinjaman dengan terus menerus memonitor proyeksi dan aktual arus kas dan memadukan jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan.

Kelompok Usaha menjaga kecukupan dana untuk kebutuhan modal kerja.

Tabel berikut merangkum liabilitas keuangan Kelompok Usaha pada saat jatuh tempo berdasarkan kontrak pembayaran:

**45. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

b) Credit risks (Continued)

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

The following table shows the maximum possible credit risk of each component of consolidated statement of financial position as of September 30, 2018.

* *There are no collaterals held or other credit enhancement or offsetting arrangement affecting the above consolidated financial statements.*

c) Liquidity risks

The Group manages its liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facility and reserve borrowing facilities by continuously monitoring forecast and actual cash flows and matching the maturity profiles of financial

The Group maintains sufficient funds to finance its ongoing working capital requirements

The following table summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)**

c) Risiko likuiditas (Lanjutan)

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

c) Liquidity risks (Continued)

	Dibawah 1 tahun/	1-2 tahun/	2-3 tahun/	Lebih dari 3 tahun/	Total /	Nilai wajar/	<i>Current liabilities:</i>
	<i>Under 1 Year</i>	<i>1-2 years</i>	<i>2-3 years</i>	<i>More than 3 years</i>	<i>Total</i>	<i>Fair value</i>	
Liabilitas jangka pendek:							
Cerukan	24.856.390	-	-	-	24.856.390	24.856.390	<i>Bank overdraft</i>
Pinjaman bank jangka pendek	386.737.607	-	-	-	386.737.607	386.737.607	<i>Short-term bank loan</i>
Utang usaha - pihak ketiga	229.643.068	-	-	-	229.643.068	229.643.068	<i>Trade payables – third parties</i>
Utang lain-lain – pihak ketiga	1.072.918	-	-	-	1.072.918	1.072.918	<i>Other payables – third parties</i>
Utang pembelian aset tetap jangka pendek	61.660.193	-	-	-	61.660.193	61.660.193	<i>Short-term purchase of property, plant, and equipment payable</i>
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	5.520.973	-	-	-	5.520.973	5.520.973	<i>Short-term employee benefits liabilities</i>
Beban masih harus dibayar	27.505.468	-	-	-	27.505.468	27.505.468	<i>Accrued expenses</i>
Sub- Total	736.996.617	-	-	-	736.996.617	736.996.617	Sub- Total
Liabilitas jangka panjang:							
Utang jangka menengah	-	-	-	-	-	-	<i>Medium term note</i>
Pinjaman bank	75.113.119	81.377.071	75.965.043	133.823.947	366.279.180	366.279.180	<i>Bank loans</i>
Utang sewa pembiayaan	44.909.419	41.114.142	25.097.167	12.591.170	123.711.898	123.711.898	<i>Obligation under finance lease</i>
Utang pembelian aset tetap	-	-	-	-	-	-	<i>Purchase of property, plant, and equipment payable</i>
Sub- Total	120.022.538	122.491.213	101.062.210	146.415.117	489.991.078	489.991.078	Sub- Total
Total	857.019.155	122.491.213	101.062.210	146.415.117	1.226.987.695	1.226.987.695	Total

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

d) Risiko bisnis

Pada tahun 2017 dan 2016, total penjualan konsolidasian Kelompok Usaha kepada PT Unilever Indonesia Tbk dan Unilever China (Unilever) mencapai masing-masing sebesar 44% dan 55%. Tingginya ketergantungan penjualan kepada Unilever menimbulkan risiko bisnis kepada Kelompok Usaha. Akan tetapi untuk mengatasi risiko bisnis ini, Kelompok Usaha telah menjalin kerjasama yang baik sebagai pemasok utama kepada Unilever selama puluhan tahun.

B. Pengelolaan modal

Tujuan utama pengelolaan modal Kelompok Usaha adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Selain itu, Kelompok Usaha di Indonesia dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas efektif tanggal 16 Agustus 2007 untuk mengkontribusikan sampai dengan 20% dari modal saham ditempatkan dan disetor penuh ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan. Persyaratan permodalan eksternal tersebut dipertimbangkan oleh Kelompok Usaha pada Rapat Umum Pemegang Saham (“RUPS”).

Kelompok Usaha mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian terhadap perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Kelompok Usaha dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses pengelolaan modal pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember

Kebijakan Kelompok Usaha adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

d) Business risks

In 2017 and 2016, total consolidated sales of the Group to PT Unilever Indonesia Tbk and Unilever China (Unilever) amounted to 44% and 55%, respectively. High dependency on sale to Unilever creates business risk to the Group. However, to mitigate the business risk, the Group has established a very good working relationship as major supplier to Unilever for decades.

B. Capital management

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and to maximize shareholder value.

In addition, the Group in Indonesia is also required by the Corporate Law effective August 16, 2007 to contribute to and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. This externally imposed capital requirements are considered by the Group at the Annual General Stockholders' Meeting (“AGM”).

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to stockholders, issue new shares or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes on capital management as of September 30, 2018 and December 31, 2017.

The Group's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to financing at a reasonable cost.

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (lanjutan)**

B. Pengelolaan modal (lanjutan)

Berikut ringkasan perubahan struktur permodalan dari tahun ke tahun :

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

B. Capital management (continued)

The following table sets out the historical changes of the Company's capital structures :

Tahun/ Year		
Penawaran umum perdana 1.750.000 (angka penuh) saham sehingga saham yang dikeluarkan berjumlah 5.750.000 (angka penuh) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (Rupiah penuh) per saham dengan harga penawaran Rp 7.900 (Rupiah penuh) per saham.	1989	<i>Initial public offering for 1,750,000 (full amount) shares, accordingly the issued capital to be 5,750,000 (full amount) shares with the par value of Rp 1,000 (full amount) per share and an offering price of Rp 7,900 (full amount) per share.</i>
Penawaran umum terbatas dengan hak memesan efek terlebih dahulu (HMTED) sebesar 17.250.000 (angka penuh) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (Rupiah penuh) dan harga penawaran Rp 1.000 (Rupiah penuh) per saham.	1993	<i>Limited public offering with pre-emptive rights for 17,250,000 (full amount) shares with par value of Rp 1,000 (full amount) per share and offering price of Rp 1,000 (full amount) per share.</i>
Pemecahan nilai nominal saham dari Rp 1.000 (Rupiah penuh) per saham menjadi Rp 500 (Rupiah penuh) per saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 23.000.000 (angka penuh) saham menjadi 46.000.000 (angka penuh) saham. Pembagian saham bonus yang berasal dari agio saham sebesar Rp 11.500.000 atau setara dengan 23.000.000 (angka penuh) saham.	1998	<i>Stock split on the par value from Rp 1,000 (full amount) per share to Rp 500 (full amount) per share resulting the increase in shares issued from 23,000,000 (full amount) shares to 46,000,000 (full amount) shares. Distribution of bonus stock which is taken from the paid up capital amounted to Rp 11,500,000 or equivalent to 23,000,000 (full amount) shares.</i>
Pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500 (Rupiah penuh) per saham to Rp 250 (Rupiah penuh) per saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 69.000.000 (angka penuh) saham menjadi 138.000.000 (angka penuh) saham.	2008	<i>Stock split on the par value from Rp 500 (full amount) per share to Rp 250 (full amount) per share resulting to the increase in shares issued from 69,000,000 (full amount) shares to 138,000,000 (full amount) shares.</i>
Pemecahan nilai nominal saham dari Rp 250 (Rupiah penuh) per saham ke Rp 50 (Rupiah penuh) per saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 138.000.000 (angka penuh) menjadi 690.000.000 (angka penuh) saham.	2012	<i>Stock split on the par value from Rp 250 (full amount) per share to Rp 50 (full amount) per share resulting the increase in shares issued from 138,000,000 (Full amount) shares to 690,000,000 (full amount) shares.</i>
Penambahan modal tanpa hak memesan efek terlebih dahulu sebesar 69.000.000 (angka penuh) saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 690.000.000 (angka penuh) saham menjadi 759.000.000 (angka penuh) saham.	2015	<i>Issuance share capital without pre-emptive rights for 69,000,000 (full amount) shares which resulted to the increase in issued capital from 690,000,000 shares to 759,000,000 (full amount) shares.</i>
Penambahan modal hak memesan efek terlebih dahulu sebesar 220.110.000 (angka penuh) saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 759.000.000 (angka penuh) saham menjadi 979.110.000 (angka penuh) saham.	2016	<i>Issuance share capital with pre-emptive rights for 220,110,000 (full amount) shares which resulted to the increase in issued capital from 759,000,000 shares to 979,110,000 (full amount) shares.</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

46. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar atau disajikan dalam jumlah tercatat baik karena jumlah tersebut adalah estimasi nilai wajarnya atau karena nilai wajarnya tidak dapat diukur

Tabel berikut menyajikan klasifikasi aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 :

				30 September 2018/ September 30, 2018		
	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ <i>Loan and receivables</i>	Nilai wajar melalui laba atau rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Utang dan pinjaman pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Loan and borrowing at amortized cost</i>	Total / <i>Total</i>	Rp	Rp
<u>30 September 2018</u>						
Aset lancar						
Kas dan setara kas	41.872.235	-	-	41.872.235		
Investasi dalam efek jangka pendek	-	4.235.835	-	4.235.835		
Piutang usaha - pihak berelasi	18.607.966	-	-	18.607.966		
Piutang usaha - pihak ketiga	291.187.934	-	-	291.187.934		
Piutang lain-lain - pihak ketiga	133.477.502	-	-	133.477.502		
Aset tidak lancar						
Aset keuangan tidak lancar lainnya	9.183.832	-	-	9.183.832		
Total	494.329.469	4.235.835	-	498.565.304		
Liabilitas jangka pendek						
Cerukan	-	-	24.856.390	24.856.390		
Pinjaman bank jangka pendek	-	-	386.737.607	386.737.607		
Utang usaha - pihak ketiga	-	-	229.643.068	229.643.068		
Utang lain-lain - pihak ketiga	-	-	1.072.918	1.072.918		
Utang pembelian aset tetap	-	-	61.660.193	61.660.193		
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	-	-	5.520.973	5.520.973		
Beban masih harus dibayar	-	-	27.505.468	27.505.468		
Bagian lancar dari liabilitas jangka panjang:						
Pinjaman bank	-	-	75.113.119	75.113.119		
Utang sewa pembiayaan	-	-	44.909.419	44.909.419		
Liabilitas jangka panjang						
Pinjaman bank jangka panjang	-	-	291.166.061	291.166.061		
Utang sewa pembiayaan	-	-	78.802.479	78.802.479		
Total	-	-	1.226.987.695	1.226.987.695		

46. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial instruments presented in the consolidated statements of financial position are carried at fair value, otherwise, they are presented at carrying amounts as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be

The following table sets out the Company's financial assets and liabilities As of September 30, 2018 and December 31, 2017:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

46. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN
(Lanjutan)

46. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS
(Continued)

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

Pinjaman yang diberikan dan piutang/ <i>Loan and receivables</i>	Nilai wajar melalui laba atau rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Uang dan pinjaman pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Loan and borrowing at amortized cost</i>	Total / <i>Total</i>	
			Rp	Rp
31 Desember 2017				
Aset lancar				December 31, 2017
Kas dan setara kas	67.552.749	-	67.552.749	<i>Cash and cash equivalents</i>
Investasi dalam efek jangka pendek	-	4.710.451	4.710.451	<i>Short-term investment in marketable securities</i>
Piutang usaha - pihak berelasi	25.764.300	-	25.764.300	<i>Trade receivables - related party</i>
Piutang usaha - pihak ketiga	285.447.457	-	285.447.457	<i>Trade receivables - third parties</i>
Piutang lain-lain - pihak ketiga	5.817.158	-	5.817.158	<i>Other receivables - third parties</i>
Aset tidak lancar				Non-current assets
Aset keuangan tidak lancar lainnya	9.339.563	-	9.339.563	<i>Other non-current financial assets</i>
Total	393.921.227	4.710.451	398.631.678	Total
Liabilitas jangka pendek				
Cerukan	-	-	-	<i>Current liabilities</i>
Pinjaman bank jangka pendek	-	304.395.144	304.395.144	<i>Bank overdraft</i>
Utang usaha - pihak ketiga	-	182.843.879	182.843.879	<i>Short-term bank loans</i>
Utang lain-lain - pihak ketiga	-	1.264.528	1.264.528	<i>Trade payables - third parties</i>
Utang pembelian aset tetap	-	43.807.459	43.807.459	<i>Other payables – third parties</i>
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	-	3.786.821	3.786.821	<i>Purchase of property plant and equipment payable</i>
Beban masih harus dibayar	-	27.447.659	27.447.659	<i>Short-term employee benefit liability</i>
Bagian lancar dari liabilitas jangka panjang:				<i>Accrued expense</i>
Pinjaman bank	-	49.957.637	49.957.637	<i>Current portion of long-term liabilities:</i>
Utang sewa pembiayaan	-	31.529.729	31.529.729	<i>Bank loans</i>
Liabilitas jangka panjang				<i>Obligation under finance leases</i>
Pinjaman bank jangka panjang	-	314.023.428	314.023.428	Non-current liabilities
Utang sewa pembiayaan	-	54.238.690	54.238.690	<i>Long-term bank loans</i>
Total	-	1.013.294.974	1.013.294.974	<i>Obligation under finance leases</i>

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

46. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN

(Lanjutan)

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan disajikan sebesar jumlah dimana instrumen keuangan tersebut dapat dipertukarkan di dalam transaksi jangka pendek antara pihak yang berkeinginan dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain di dalam penjualan terpaksa atau penjualan likuidasi.

Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

- a. Instrumen keuangan dengan jumlah tercatat yang mendekati nilai wajarnya.

Nilai wajar untuk kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, piutang kepada pihak berelasi, setoran deposit, pinjaman bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek.

Nilai tercatat pinjaman bank jangka panjang dan utang sewa pembiayaan dengan suku bunga mengambang besarnya kurang lebih sama dengan nilai wajarnya karena dinilai ulang secara berkala.

Nilai wajar utang sewa pembiayaan didasarkan pada nilai diskonto arus kas masa datang menggunakan suku bunga yang berlaku dari transaksi pasar yang dapat diamati untuk instrumen dengan persyaratan, risiko kredit yang jatuh tempo yang sama.

- b. Instrumen keuangan yang dicatat sebesar nilai wajar melalui laba atau rugi

Nilai tercatat investasi efek jangka pendek yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dinyatakan sebesar nilai pasar.

**47. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN
(PSAK) YANG DAKELUARKAN DAN DIREVISI**

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) telah menerbitkan beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) baru, standar akuntansi tersebut akan berlaku efektif atau diterapkan pada laporan keuangan Perusahaan yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2018:

46. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

(Continued)

The fair values of the financial assets and liabilities are presented as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction, other than in a forced or liquidation sale.

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

- a. Financial instruments with carrying amounts that approximate their fair values.*

The fair values of cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, due from related parties, security deposits, short-term borrowings, trade payables, other payables, accrued expenses, short-term employee benefits liabilities approximate their carrying values due to their short-term nature.

The carrying amounts of long-term loans and due to related parties and lease payables with floating interest rates approximate their fair values as they are re-priced frequently.

The fair value of the obligations under finance leases is determined by discounting future cash flows using applicable rate from observable current market transactions for instruments with similar terms, credit risk and remaining maturities.

- b. Financial instruments carried at fair value through profit or loss*

The carrying amounts of short-term investment in marketable securities traded in the Indonesian Stock Exchange are stated at market value.

**47. ISSUED AND REVISED STATEMENTS OF
FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (SFAS)**

The Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK-IAI) has issued new or revision to the following Indonesian Financial Accounting Standards ("PSAK") and Its Interpretation ("ISAK"), the accounting standards will be effective or applicable on the Company's financial statements for the period beginning on or after January 1, 2018:beginning on or after January 1, 2017 are as follows:

PT BERLINA Tbk. DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2017 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2018 (Tidak Diaudit) dan 30 September 2017 (Tidak Diaudit)
(Dinyatakan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2018 (Unaudited) and December 31, 2017 (Audited)
And For The Nine-Month Period Ended September 30, 2018 (Unaudited) and September 30, 2017 (Unaudited)
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

**47. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN
(PSAK) YANG DKELUARKAN DAN DIREVISI
Lanjutan**

- Amendemen PSAK No. 2, "Laporan Arus Kas";
- Amendemen PSAK No. 16, "Aset Tetap tentang Agrikultur Tanaman Produktif";
- Amendemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang belum direalisasi"; dan
- Amendemen PSAK No. 69, "Agrikultur".

Kelompok Usaha masih mempelajari dampak yang mungkin timbul atas penerbitan standar akuntansi keuangan tersebut.

**47. ISSUED AND REVISED STATEMENTS OF
FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (SFAS)
Continued**

- Amendment to PSAK No. 2, "Statements of Cash Flow";
- Amendment to PSAK No. 16, "Fixed Assets on Agriculture Productive Plants";
- Amendment to PSAK No. 46, "Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses"; and
- Amendment to PSAK No. 69, "Agriculture".

The Group is still evaluating the possible impact on the issuance of these financial accounting standards.

49. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian yang merupakan laporan keuangan utama. Informasi keuangan tambahan PT Berlinia Tbk (entitas induk) ini, dimana investasi pada entitas anak dan asosiasi dicatat dengan metode harga perolehan, disajikan untuk analisis tambahan atas hasil usaha entitas induk saja. Informasi keuangan tambahan PT Berlinia Tbk (entitas induk) terlampir berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Berlinia Tbk dan entitas anaknya (Lampiran 1-Lampiran 7)

49. ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION

The Company issued the consolidated financial statements which is the main financial statements. The additional financial information of PT Berlinia Tbk (parent entity), where the investment in subsidiaries and associate are recorded based on cost method and presented for additional analysis on performance of parent entity only. The accompanying additional financial information of PT Berlinia Tbk (parent entity), should be read together with the consolidated financial statements of PT Berlinia Tbk and its subsidiaries (Appendix 1 – Appendix 7)