

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

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2015**

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

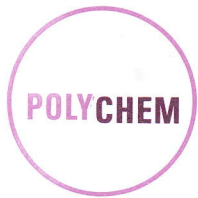
---

Halaman

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI**

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN** - Pada tanggal 30 September 2016 (tidak diaudit) dan 31 Desember 2015 (diaudit) serta untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016 dan 2015 (tidak diaudit)

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



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK SEMBILAN BULAN  
YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) DAN TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2015 (DIAUDIT)  
PT POLYCHEM INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAK**

Kami yang bertandatangan dibawah ini:

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

Menyatakan bahwa:

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Jakarta, 31 Oktober 2016

Presiden Direktur,  
  
  
( Gautama Hartarto, MA )

Wakil Presiden Direktur,

  
( Johan Setiawan )

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015**

	Catatan	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Tidak diaudit) USD
<b>ASET</b>			
<b>ASET LANCAR</b>			
Kas dan setara kas	5	24,636,786	30,853,541
Aset keuangan lainnya	6	3,924,711	4,141,674
Piutang usaha	7		
Pihak berelasi	31	17,872,334	17,549,657
Pihak ketiga		21,135,325	21,736,113
Piutang lain-lain			
Pihak berelasi	8a,31	32,924	88,861
Pihak ketiga		271,063	214,457
Persediaan - setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai sebesar USD 1,805,274 pada 30 September 2016 USD 202,132 pada 31 Desember 2015	9	59,096,492	61,283,901
Uang muka		4,808,745	2,824,741
Pajak dibayar dimuka	10	8,101,728	11,796,175
Biaya dibayar dimuka		1,098,649	515,468
Jumlah Aset Lancar		<u>140,978,757</u>	<u>151,004,588</u>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>			
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar USD 153,960,397 pada 30 September 2016 USD 132,180,963 pada 31 Desember 2015	11	248,478,112	268,955,010
Uang muka pembelian aset tetap		-	-
Lain-lain		50,593	50,634
Jumlah Aset Tidak Lancar		<u>248,528,705</u>	<u>269,005,644</u>
<b>JUMLAH ASET</b>		<u><u>389,507,462</u></u>	<u><u>420,010,232</u></u>

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN**  
**30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015**

	Catatan	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Tidak diaudit) USD
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>			
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			
Utang usaha kepada pihak ketiga	12	35,096,480	23,862,657
Utang lain-lain			
Pihak berelasi	8b,31	18,110,673	15,510,300
Pihak ketiga		594,385	1,282,232
Utang pajak	13	232,566	526,191
Biaya yang masih harus dibayar	14	1,906,113	1,465,111
Uang muka penjualan		2,248,832	1,372,865
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun			
Utang bank	15	2,541,417	5,160,872
Wesel bayar	16	6,841,478	9,917,474
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		67,571,944	59,097,702
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>			
Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo satu tahun			
Utang bank	15	16,111,832	14,910,538
Wesel bayar	16	4,897,824	14,067,287
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	29	1,521,643	7,342,041
Utang lain-lain kepada pihak berelasi	8b,31	49,888,895	47,006,586
Liabilitas imbalan pasca kerja	17	12,738,441	9,818,383
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		85,158,635	93,144,835
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>152,730,579</b>	<b>152,242,537</b>
<b>EKUITAS</b>			
<b>Ekuitas yang dapat diatribusikan     kepada Pemilik Entitas Induk</b>			
Modal saham - nilai nominal Rp 500 per saham			
Modal dasar - 8.500.000.000 saham			
Modal ditempatkan dan disetor - 3.889.179.559 saham			
	18	216,281,813	216,281,813
Tambahan modal disetor	19	58,441,593	58,441,593
Penghasilan komprehensif lain	20	(4,500,695)	(3,272,098)
Saldo defisit			
Defisit pada tanggal 31 Desember 2010 telah dieliminasi sehubungan dengan kuasi-reorganisasi			
Ditentukan penggunaannya	21	1,527,983	1,527,983
Tidak ditentukan penggunaannya		(33,986,264)	(4,871,080)
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk		237,764,430	268,108,211
KEPENTINGAN NON-PENGENDALI	22	(987,547)	(340,516)
Jumlah Ekuitas		236,776,883	267,767,695
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>389,507,462</b>	<b>420,010,232</b>

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT)**

	Catatan	2016 Sembilan bulan (Tidak diaudit) USD	2015 Sembilan bulan (Tidak diaudit) USD
<b>PENJUALAN BERSIH</b>	23,31	202,531,701	239,253,995
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	24	<u>221,031,288</u>	<u>249,225,782</u>
<b>LABA (RUGI) KOTOR</b>		<u>(18,499,587)</u>	<u>(9,971,787)</u>
Beban penjualan	25	(1,075,955)	(1,019,113)
Beban umum dan administrasi	26	(4,558,424)	(4,538,404)
Beban keuangan	27	(3,890,246)	(4,122,270)
Penghasilan investasi		433,197	374,879
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih		(2,382,589)	7,971,428
Keuntungan dan kerugian lain-lain	28	<u>(5,193,071)</u>	<u>(2,339,583)</u>
<b>LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK</b>		<u>(35,166,675)</u>	<u>(13,644,850)</u>
<b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK</b>	29		
Pajak kini		-	-
Pajak tangguhan		<u>5,432,913</u>	<u>2,333,215</u>
Manfaat (beban) pajak - bersih		<u>5,432,913</u>	<u>2,333,215</u>
<b>LABA (RUGI) BERSIH PERIODE BERJALAN</b>		<u>(29,733,762)</u>	<u>(11,311,635)</u>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - SETELAH PAJAK</b>			
<b>Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:</b>			
Pengukuran kembali atas program imbalan pasti	20	(1,162,453)	713,454
<b>Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:</b>			
Perubahan nilai wajar efek yang belum direalisasi	20	(117,525)	(367,299)
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan	20	<u>22,928</u>	<u>(52,743)</u>
<b>Jumlah penghasilan komprehensif lain periode berjalan - setelah pajak</b>		<u>(1,257,050)</u>	<u>293,412</u>
<b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>		<u>(30,990,812)</u>	<u>(11,018,223)</u>
<b>LABA (RUGI) BERSIH PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>			
Pemilik Entitas Induk		(29,115,184)	(11,617,170)
Kepentingan Non-pengendali	22	<u>(618,578)</u>	<u>305,535</u>
<b>Laba (Rugi) Bersih Periode Berjalan</b>		<u>(29,733,762)</u>	<u>(11,311,635)</u>
<b>JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>			
Pemilik Entitas Induk		(30,343,781)	(11,333,506)
Kepentingan Non-pengendali		<u>(647,031)</u>	<u>315,283</u>
<b>Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif Periode Berjalan</b>		<u>(30,990,812)</u>	<u>(11,018,223)</u>
<b>LABA (RUGI) BERSIH PER SAHAM DASAR</b>	30	(0.0075)	(0.0030)

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT)**

Catatan	Penghasilan komprehensif lain					Saldo laba (defisit)		Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk USD	Kepentingan non-pengendali USD	Jumlah ekuitas USD
	Modal disetor USD	Tambahan modal disetor USD	Revaluasi investasi efek tersedia untuk dijual USD	Pengukuran kembali atas program imbalan pasti USD	Selisih kurs penjabaran laporan keuangan USD	Ditetapkan penggunaannya USD	Tidak ditentukan penggunaannya USD			
Saldo per 1 Januari 2015	216,281,813	58,441,593	1,203,794	(5,638,337)	(80,270)	1,527,983	19,276,212	291,012,788	(358,482)	290,654,306
Cadangan umum	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jumlah laba komprehensif	-	-	(367,306)	701,076	(50,106)	-	(11,617,170)	(11,333,506)	315,283	(11,018,223)
Saldo per 30 September 2015 (Tidak diaudit)	<u>216,281,813</u>	<u>58,441,593</u>	<u>836,488</u>	<u>(4,937,261)</u>	<u>(130,376)</u>	<u>1,527,983</u>	<u>7,659,042</u>	<u>279,679,282</u>	<u>(43,199)</u>	<u>279,636,083</u>
Saldo per 1 Januari 2016	216,281,813	58,441,593	1,059,709	(4,220,214)	(111,593)	1,527,983	(4,871,080)	268,108,211	(340,516)	267,767,695
Cadangan umum	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jumlah rugi komprehensif	-	-	(116,541)	(1,133,838)	21,782	-	(29,115,184)	(30,343,781)	(647,031)	(30,990,812)
Saldo per 30 September 2016 (Tidak diaudit)	<u>216,281,813</u>	<u>58,441,593</u>	<u>943,168</u>	<u>(5,354,052)</u>	<u>(89,811)</u>	<u>1,527,983</u>	<u>(33,986,264)</u>	<u>237,764,430</u>	<u>(987,547)</u>	<u>236,776,883</u>

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
**UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT)**

	2016 Sembilan bulan (Tidak diaudit) USD	2015 Sembilan bulan (Tidak diaudit) USD
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>		
Penerimaan kas dari pelanggan	204,227,959	237,435,185
Pembayaran kas kepada karyawan	(6,005,021)	(5,852,578)
Pembayaran kas kepada pemasok dan untuk beban operasional lainnya	<u>(190,011,234)</u>	<u>(217,494,474)</u>
Kas dihasilkan dari operasi	8,211,704	14,088,133
Pembayaran bunga dan beban keuangan	(701,528)	(704,083)
Penerimaan restitusi pajak	3,628,661	2,188,806
Pembayaran pajak penghasilan	<u>(2,017,775)</u>	<u>(2,542,982)</u>
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Operasi	<u>9,121,062</u>	<u>13,029,874</u>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>		
Pengembalian uang muka aset tetap	-	-
Penerimaan bunga	433,197	374,879
Hasil penjualan aset tetap	10,933	-
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	-	(33,937)
Pencairan (penambahan) aset keuangan lainnya	287,325	(1,915,990)
Perolehan aset tetap	(1,339,687)	-
Piutang lain-lain	<u>-</u>	<u>-</u>
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	<u>(608,232)</u>	<u>(1,575,048)</u>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>		
Pembayaran utang bank jangka panjang	(2,644,411)	(3,659,004)
Pembayaran utang wesel jangka panjang	<u>(12,180,000)</u>	<u>(10,500,000)</u>
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	<u>(14,824,411)</u>	<u>(14,159,004)</u>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>		
	(6,311,581)	(2,704,178)
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>		
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	30,853,541	28,437,832
	<u>94,826</u>	<u>(439,051)</u>
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>		
	<u>24,636,786</u>	<u>25,294,603</u>

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



## **1. UMUM**

### **a. Pendirian dan Informasi Umum**

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

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

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi industri pembuatan polyester chips, polyester filament, engineering plastik, engineering resin, ethylene glycol, polyester staple fiber dan petrokimia, pertenunan, pemintalan dan industri tekstil. Perusahaan mulai memproduksi secara komersial pada tahun 1990. Hasil produksi dipasarkan di dalam dan luar negeri termasuk ke Asia, Amerika Serikat, Eropa, Australia dan Afrika. Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anak (Grup) rata-rata 1.992 karyawan pada 30 September 2016 serta 2.121 karyawan pada 31 Desember 2015.

Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

#### **Dewan Komisaris**

Presiden Komisaris	:	Bacelius Ruru
Wakil Presiden Komisaris	:	Hendra Soerijadi
Komisaris	:	Jusup Agus Sayono
Komisaris Independen	:	Bambang Husodo

#### **Dewan Direksi**

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

#### **Komite Audit**

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

**b. Entitas Anak**

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

Entitas Anak	Domisili	Jenis Usaha dan Status Operasi	Persentase Pemilikan	Tahun Operasi Komersial	Jumlah aset 30 September 2016
					USD
PT Filamendo Sakti ("FS")	Jakarta	Industri pembuatan nylon filament yarn, polyester-chips untuk bahan baku pembuatan kain nylon cord dan fishing net yarn	92,90%	1993	54,844,352
PT Sentra Sintetikajaya ("SS")	Jakarta	Tidak aktif, sejak tahun 2004	95%	1998	989,538
GTPI Netherlands B.V. ("GTPIN Belanda)		Tidak aktif, sejak tahun 2004	100%	1997	-

**c. Penawaran Umum Saham Perusahaan**

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

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

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

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

Pada tanggal 30 September 2016, seluruh saham Perusahaan atau sejumlah 3.889.179.559 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

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

**Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan**

Dalam periode berjalan, Perusahaan dan entitas anak (Grup) telah menerapkan semua standar baru dan revisi berikut yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2016.

**Penerapan dini diperkenankan :**

Standar :

- PSAK 110 (revisi 2015), Akuntansi Sukuk

Penyesuaian :

- PSAK 5: Segmen Operasi

- PSAK 7: Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi
- PSAK 13: Properti Investasi
- PSAK 16: Aset Tetap
- PSAK 19: Aset Takberwujud
- PSAK 22: Kombinasi Bisnis
- PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan.
- PSAK 53: Pembayaran Berbasis Saham
- PSAK 68: Pengukuran Nilai Wajar

**Penerapan secara retrospektif:**

Amandemen standar dan interpretasi

- PSAK 4: Laporan Keuangan Tersendiri tentang Metode Ekuitas dalam Laporan Keuangan Tersendiri
- PSAK 15: Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Entitas Investasi ; Penerapan Pengecualian Konsolidasi
- PSAK 24: Imbalan Kerja tentang Program Imbalan Pasti: Iuran Pekerja
- PSAK 65: Laporan Keuangan Konsolidasian tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi
- PSAK 67: Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi
- ISAK 30: Pungutan

**Diterapkan secara prospektif**

Amandemen standar

- PSAK 16: Aset Tetap tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi
- PSAK 19: Aset Takberwujud tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi
- PSAK 66: Pengaturan Bersama tentang Akuntansi Akuisisi Kepentingan dalam Operasi Bersama

Penerapan standar-standar tersebut tidak mempunyai dampak signifikan atas jumlah yang dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasian.

**Standar dan interpretasi telah diterbitkan tapi belum diterapkan**

Amandemen standar dan interpretasi berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu amandemen PSAK 1, Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan dan ISAK 31, Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi.

Standar dan amandemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu PSAK 69, Agrikultur dan amandemen PSAK 16, Aset Tetap tentang Agrikultur: Tanaman Produktif.

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

**3. KEBIJAKAN AKUNTANSI**

**a. Pernyataan Kepatuhan**

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

**b. Dasar Penyusunan**

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah biaya historis , kecuali properti dan instrumen keuangan tertentu yang diukur pada jumlah revaluasi atau nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini. Mata uang penyajian yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah mata uang Dollar Amerika Serikat (USD).

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

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran, terlepas apakah harga tersebut dapat diobservasi secara langsung atau diestimasi menggunakan teknik

penilaian lain. Dalam mengestimasi nilai wajar aset atau liabilitas, Grup memperhitungkan karakteristik aset atau liabilitas, jika pelaku pasar memperhitungkan karakteristik tersebut ketika menentukan harga aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran. Nilai wajar untuk tujuan pengukuran dan/atau pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian ditentukan berdasarkan basis tersebut, kecuali untuk transaksi pembayaran berbasis saham dalam ruang lingkup PSAK 53, transaksi sewa dalam ruang lingkup PSAK 30, dan pengukuran yang memiliki beberapa kemiripan dengan nilai wajar tetapi bukan merupakan nilai wajar, seperti nilai realisasi neto dalam PSAK 14 dan nilai pakai dalam PSAK 48.

Selain itu, untuk tujuan pelaporan keuangan, pengukuran nilai wajar dikategorikan ke Level 1, 2 atau 3 berdasarkan tingkat input untuk pengukuran nilai wajar yang dapat diobservasi dan signifikansi input pada pengukuran nilai wajar secara keseluruhan, yang digambarkan sebagai berikut:

- Input Level 1 adalah harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran;
- Input Level 2 adalah input, selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1, yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung maupun tidak langsung; dan
- Input Level 3 adalah input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas.

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

### c. Dasar Konsolidasian

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### d. Laporan Keuangan Konsolidasian Interim

PSAK 3 (revisi 2010) mengatur, antara lain, konten minimum dan periode untuk laporan keuangan interim yang diperlukan untuk disajikan, serta prinsip-prinsip pengakuan dan pengukuran laporan keuangan interim yang lengkap dan ringkas yang harus disajikan.

Dalam menyusun laporan keuangan konsolidasian interim untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016, Grup mengikuti prinsip-prinsip akuntansi yang telah diterapkan dalam menyusun laporan keuangan konsolidasian tahunan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2015, dan disajikan pada periode yang ditentukan untuk laporan keuangan konsolidasian interim yang diminta.

#### e. Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan Dalam Mata Uang Asing

Pembukuan tersendiri dari masing-masing entitas dalam Grup, kecuali SS dan GTPIN, diselenggarakan dalam mata uang Dollar Amerika Serikat, mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsional). 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. Keuntungan atau kerugian kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan dalam laba rugi. Pos nonmoneter diukur dalam biaya historis dalam valuta asing yang tidak dijabarkan kembali.

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

Selisih kurs atas pos moneter diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya kecuali untuk:

- Selisih kurs atas pinjaman valuta asing yang berkaitan dengan aset dalam konstruksi untuk penggunaan yang produktif di masa depan, termasuk dalam biaya perolehan aset tersebut ketika dianggap sebagai penyesuaian atas biaya bunga atas pinjaman valuta asing.
- Selisih kurs atas transaksi yang ditetapkan untuk tujuan lindung nilai risiko valuta asing tertentu.
- Selisih kurs atas pos moneter piutang atau utang pada kegiatan dalam valuta asing yang penyelesaiannya tidak direncanakan atau tidak mungkin terjadi (membentuk bagian dari investasi bersih dalam kegiatan usaha luar negeri), yang pada awalnya diakui pada penghasilan komprehensif lain dan direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi pada pembayaran kembali pos moneter.

#### f. Transaksi Pihak-pihak Berelasi

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

- a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - ii. memiliki pengaruh signifikan entitas pelapor; atau

- iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- b. Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
- i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya 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).
  - vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

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

#### g. Aset Keuangan

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

Aset keuangan Grup diklasifikasikan sebagai berikut:

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

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

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

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

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

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

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

Pinjaman yang diberikan dan piutang

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

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

Metode suku bunga efektif

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

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan.

Penurunan nilai aset keuangan

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Penghentian pengakuan aset keuangan

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

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

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

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

#### Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Grup diklasifikasi sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

#### Instrumen ekuitas

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

#### Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

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

#### Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

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



**i. Saling hapus antar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan**

Aset dan liabilitas keuangan Grup saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika dan hanya jika:

- saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan
- berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**j. Kas dan Setara Kas**

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

**k. Persediaan**

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

**l. Biaya Dibayar Dimuka**

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

**m. Aset Tetap**

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

Penyusutan diakui sebagai penghapusan biaya perolehan aset dikurangi nilai residu dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

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

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

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

Aset tetap yang dihentikan pengakuannya atau yang dijual nilai tercatatnya dikeluarkan dari kelompok aset tetap. Keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan dalam laba rugi.

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

**n. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan**

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

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

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

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3g

**o. Sewa**

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

Sebagai Lessee

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

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

**p. Aset Tak Berwujud – Hak Atas Tanah**

Biaya legal pengurusan hak atas tanah pada saat perolehan tanah diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah pada aset tetap dan/atau properti investasi.

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

**q. Provisi**

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

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

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

**r. Imbalan Pasca Kerja**

Grup menyelenggarakan program pension imbalan pasti untuk semua karyawan tetapnya. Grup juga membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang Undang

Ketenagakerjaan No. 13/2003. Grup menghitung selisih antara imbalan yang diterima karyawan berdasarkan undang-undang yang berlaku dengan manfaat yang diterima dari program pensiun untuk pension normal.

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

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

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

Liabilitas imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Grup. Surplus yang dihasilkan dari perhitungan ini terbatas pada nilai kini manfaat ekonomik yang tersedia dalam bentuk pengembalian dana program dan pengurangan iuran masa depan ke program.

Liabilitas untuk pesangon diakui pada lebih awal ketika entitas tidak dapat lagi menarik tawaran imbalan tersebut dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait.

#### s. Pengakuan Pendapatan dan Beban

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

##### Penjualan Barang

Pendapatan dari penjualan barang diakui bila seluruh kondisi berikut dipenuhi:

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

##### Pendapatan bunga

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

##### Beban

Beban diakui pada saat terjadinya.

#### t. Pajak Penghasilan

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **u. Laba per Saham Dasar**

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

#### **v. Informasi Segmen**

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

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

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

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

#### 4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN ESTIMASI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

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

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

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

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

##### **Sumber Estimasi Ketidakpastian**

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

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

Grup menilai penurunan nilai pinjaman yang diberikan dan piutang pada setiap tanggal pelaporan. Dalam menentukan apakah rugi penurunan nilai harus dicatat dalam laba rugi, manajemen membuat penilaian, apakah terdapat bukti objektif bahwa kerugian telah terjadi. Manajemen juga membuat penilaian atas metodologi dan asumsi untuk memperkirakan jumlah dan waktu arus kas masa depan yang direview secara berkala untuk mengurangi perbedaan antara estimasi kerugian dan kerugian aktualnya. Nilai tercatat pinjaman yang diberikan dan piutang telah diungkapkan dalam Catatan 7 dan 8.

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

Grup membuat penyisihan penurunan nilai persediaan berdasarkan estimasi persediaan yang digunakan pada masa mendatang. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi penyisihan penurunan nilai persediaan telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penyisihan penurunan nilai persediaan, yang pada akhirnya akan mempengaruhi hasil usaha Grup. Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 9.

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

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

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 11.

##### **Manfaat Karyawan**

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

Nilai tercatat dari liabilitas imbalan pasca kerja dan asumsi dari aktuaris diungkapkan dalam Catatan 17.

### Pajak Penghasilan

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

Grup mengakui aset pajak tangguhan atas rugi fiskal. Pemanfaatan rugi fiskal tersebut tergantung dari operasional Grup di masa mendatang, yang akan mempengaruhi apakah seluruh rugi fiskal dapat digunakan sebagai kompensasi laba kena pajak tahun mendatang. Apabila rugi fiskal tersebut tidak dapat dimanfaatkan seluruhnya di masa mendatang, akan mempengaruhi aset pajak tangguhan atas rugi fiskal yang telah diakui. Jumlah tercatat pajak penghasilan diungkapkan dalam Catatan 13 dan 29.

### 5. KAS DAN SETARA KAS

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Kas		
Rupiah	8,694	8,191
Dollar Amerika Serikat	5,000	5,000
Jumlah Kas	13,694	13,191
Bank		
Rupiah		
Bank Negara Indonesia	1,451,746	-
Bank Mandiri	92,751	1,924,055
Bank Ganesha	-	1,751,436
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari kas dan setara kas)	1,776,156	804,046
Dollar Amerika Serikat		
Bank ICBC Indonesia	9,616,729	9,873,903
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd., Jakarta	3,187,287	6,793,457
Bank Mandiri	-	5,600,099
Lain-lain (masing-masing dibawah 5% dari kas dan setara kas)	1,457,066	1,655,743
Euro		
Commonwealth Bank, Jakarta	146,408	110,681
Deposito berjangka		
Rupiah		
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd., Jakarta	2,055,838	2,326,930
Dollar Amerika Serikat		
Bank ICBC Indonesia	4,839,111	-
Jumlah	24,636,786	30,853,541
Tingkat bunga deposito berjangka per tahun		
Rupiah	3,0% - 7,75%	3,2% - 5%

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

**6. ASET KEUANGAN LAINNYA**

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Tersedia untuk dijual	3,892,306	3,906,543
Lainnya	32,405	235,131
Jumlah	<u>3,924,711</u>	<u>4,141,674</u>

**Tersedia untuk dijual**

Investasi tersedia untuk dijual yang terdiri dari:

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
<u>Saham</u>		
Biaya perolehan:		
Pihak berelasi	93,706	88,293
Pihak ketiga	2,855,432	2,690,461
Jumlah biaya perolehan	2,949,138	2,778,754
Keuntungan perubahan nilai efek yang belum direalisasi	943,168	1,040,426
Nilai wajar	<u>3,892,306</u>	<u>3,819,180</u>
<u>Reksadana</u>		
Biaya perolehan	-	67,096
Keuntungan perubahan nilai efek yang belum direalisasi	-	20,267
Nilai aset bersih	<u>-</u>	<u>87,363</u>
Jumlah	<u>3,892,306</u>	<u>3,906,543</u>

Nilai wajar efek ekuitas ditetapkan berdasarkan nilai pasar yang dikeluarkan oleh Bursa Efek Indonesia.

**Lainnya**

Akun ini merupakan deposito untuk penempatan bank garansi pada Bank Ganesha yang jatuh tempo kurang dari 1 tahun.

Perubahan yang belum direalisasi dalam nilai wajar investasi tersedia untuk dijual:

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Saldo Awal	1,060,693	1,204,631
Perubahan nilai efek	(117,525)	(143,938)
Saldo akhir	<u>943,168</u>	<u>1,060,693</u>

7. PIUTANG USAHA

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
a. Berdasarkan Pelanggan		
Pihak berelasi		
PT Gajah Tunggal Tbk	17,872,334	17,549,657
Pihak ketiga		
Pelanggan dalam negeri	21,524,081	20,877,449
Pelanggan luar negeri	153,424	858,664
Jumlah	21,677,505	21,736,113
Cadangan kerugian penurunan nilai	(542,180)	-
Bersih	21,135,325	21,736,113
Jumlah Piutang Usaha Bersih	<u>39,007,659</u>	<u>39,285,770</u>
b. Umur piutang usaha yang tidak diturunkan nilainya		
Belum jatuh tempo	18,070,881	19,486,998
Sudah jatuh tempo		
1 - 30 hari	5,515,706	9,515,681
31 - 60 hari	4,421,114	5,396,087
61 - 90 hari	4,892,688	1,954,205
91 - 120 hari	3,014,354	1,117,011
> 120 hari	3,092,916	1,815,788
Jumlah Piutang Usaha Bersih	<u>39,007,659</u>	<u>39,285,770</u>
c. Berdasarkan Mata Uang		
Rupiah	24,501,124	11,428,677
Dollar Amerika Serikat	14,506,535	27,857,093
Jumlah Piutang Usaha Bersih	<u>39,007,659</u>	<u>39,285,770</u>

Piutang usaha FS sebesar USD 17.894.416 pada tanggal 30 September 2016 dan USD 17.635.861 pada tahun 2015 digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka panjang (Catatan 15).

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

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

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

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



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

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

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

### a. Piutang

	(Tidak diaudit) USD	(Diaudit) USD
PT Gajah Tunggal Tbk	32,924	31,771
PT Prima Sentra Megah	-	57,090
Jumlah	<u>32,924</u>	<u>88,861</u>

Piutang lain-lain kepada PT Gajah Tunggal Tbk merupakan penjualan sisa produksi berupa steam (Catatan 28 dan 31c).

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

### b. Liabilitas

#### Liabilitas Jangka Pendek

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
PT Gajah Tunggal Tbk	17,975,910	15,497,664
Lain-lain	134,763	12,636
Jumlah	<u>18,110,673</u>	<u>15,510,300</u>

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

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

#### Liabilitas Jangka Panjang

Merupakan utang FS kepada PT Gajah Tunggal Tbk (GT) yang berasal dari penyelesaian utang Perusahaan dan FS dengan menyerahkan aset, sesudah penyelesaian tersebut FS memiliki utang kepada GT. Sejak 1 Oktober 2009 utang tersebut dikenakan bunga 6% per tahun dan tanpa jangka waktu pengembalian yang pasti. Utang bunga disajikan sebagai liabilitas jangka pendek.

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

9. PERSEDIAAN

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Barang jadi	18,946,152	23,183,456
Barang dalam proses	3,907,892	3,351,937
Bahan baku	17,755,508	16,825,612
Bahan pembantu dan suku cadang	20,292,214	18,125,028
Jumlah	60,901,766	61,486,033
Penyisihan penurunan nilai persediaan	(1,805,274)	(202,132)
Bersih	59,096,492	61,283,901
Mutasi penyisihan penurunan nilai persediaan		
Saldo awal	202,132	8,866,604
Penambahan dan pemulihan - bersih (Catatan 28)	1,603,142	3,988,774
Penghapusan	-	(12,653,246)
Saldo akhir	1,805,274	202,132

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

Persediaan FS sebesar USD 8.132.692 pada 30 September 2016 dan USD 8.953.297 tahun 2015 digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka panjang (Catatan 15).

Persediaan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang timbul.

Berikut ini adalah informasi mengenai jumlah persediaan tercatat, nilai pertanggungan dan perusahaan asuransi pihak ketiga:

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Jumlah tercatat	59,096,492	61,283,901
Nilai pertanggungan asuransi persediaan	113,500,000	113,500,000
Perusahaan asuransi pihak ketiga	PT Asuransi ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk., PT Asuransi Jasa Tania Tbk,	PT Asuransi ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk.

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

**10. PAJAK DIBAYAR DIMUKA**

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Pajak penghasilan - Pasal 28A		
Perusahaan		
Periode berjalan (Catatan 29)	1,752,431	-
Tahun 2015 (Catatan 29)	3,343,249	3,343,250
Tahun 2014 (Catatan 29)	-	3,120,231
Entitas anak		
Tahun 2016	265,344	-
Tahun 2015	273,877	273,877
Tahun 2014	-	509,665
Pajak pertambahan nilai - bersih	<u>2,466,827</u>	<u>4,549,152</u>
Jumlah pajak lebih bayar	<u><u>8,101,728</u></u>	<u><u>11,796,175</u></u>

Pada periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016, Perusahaan dan FS memperoleh SKPLB pajak penghasilan badan tahun 2014 dimana pajak penghasilan Perusahaan dan FS yang dapat direstitusi masing-masing sebesar USD 3.120.231 dan Rp 6.711.270.563 (setara dengan USD 508.430)..

Pada tahun 2015, Perusahaan dan FS memperoleh SKPLB pajak penghasilan badan tahun 2013 dimana pajak penghasilan Perusahaan dan FS yang dapat direstitusi masing-masing sebesar USD 1.809.766 dan Rp 4.908.562.205 (setara USD 379.040).

**11. ASET TETAP**

	1 Januari 2016 USD	Penambahan USD	Pengurangan USD	Reklasifikasi USD	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD
Biaya perolehan:					
Pemilikan langsung					
Tanah	67,359,684	-	-	-	67,359,684
Bangunan	55,010,298	24,335	-	259,375	55,294,008
Mesin dan peralatan pabrik	272,605,341	881,740	-	2,693,933	276,181,014
Perabot dan peralatan kantor	495,600	-	-	-	495,600
Kendaraan bermotor	740,450	20,708	47,940	-	713,218
Aset dalam penyelesaian					
Bangunan	259,375	-	-	(259,375)	-
Mesin dan peralatan pabrik	4,665,225	719,657	295,964	(2,693,933)	2,394,985
Jumlah	<u>401,135,973</u>	<u>1,646,440</u>	<u>343,904</u>	<u>-</u>	<u>402,438,509</u>
Akumulasi penyusutan:					
Pemilikan langsung					
Bangunan	13,112,001	2,356,634	-	-	15,468,635
Mesin dan peralatan pabrik	118,310,521	19,279,330	-	-	137,589,851
Perabot dan peralatan kantor	305,152	57,314	-	-	362,466
Kendaraan bermotor	453,289	118,203	32,047	-	539,445
Jumlah	<u>132,180,963</u>	<u>21,811,481</u>	<u>32,047</u>	<u>-</u>	<u>153,960,397</u>
Jumlah Tercatat	<u><u>268,955,010</u></u>				<u><u>248,478,112</u></u>

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

	1 Januari 2015 USD	Penambahan USD	Pengurangan USD	Reklasifikasi USD	31 Desember 2015 USD
Biaya perolehan:					
Pemilikan langsung					
Tanah	66,497,040	862,644	-	-	67,359,684
Bangunan	55,010,298	-	-	-	55,010,298
Mesin dan peralatan pabrik	272,100,280	505,061	-	-	272,605,341
Perabot dan peralatan kantor	495,593	7,984	7,977	-	495,600
Kendaraan bermotor	740,450	-	-	-	740,450
Aset dalam penyelesaian Bangunan	-	259,375	-	-	259,375
Mesin dan peralatan pabrik	2,365,550	2,693,933	394,258	-	4,665,225
<b>Jumlah</b>	<b>397,209,211</b>	<b>4,328,997</b>	<b>402,235</b>	<b>-</b>	<b>401,135,973</b>
Akumulasi penyusutan:					
Pemilikan langsung					
Bangunan	9,974,608	3,137,393	-	-	13,112,001
Mesin dan peralatan pabrik	93,786,550	24,523,971	-	-	118,310,521
Perabot dan peralatan kantor	218,874	94,255	7,977	-	305,152
Kendaraan bermotor	338,532	114,757	-	-	453,289
<b>Jumlah</b>	<b>104,318,564</b>	<b>27,870,376</b>	<b>7,977</b>	<b>-</b>	<b>132,180,963</b>
<b>Jumlah Tercatat</b>	<b>292,890,647</b>				<b>268,955,010</b>

Mesin yang sedang dipasang Perusahaan diperkirakan akan selesai pada tahun 2017. Manajemen berpendapat tidak ada halangan atas penyelesaian aset dalam penyelesaian.

Kerugian penurunan nilai mesin dalam penyelesaian pada tanggal 30 September 2016 (Tidak diaudit) dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD 295.964 dan USD 394.258.

Beban penyusutan dialokasi sebagai berikut:

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Biaya pabrikasi	18,022,234	21,977,178
Beban umum dan administrasi (Catatan 26)	36,231	43,209
Keuntungan dan kerugian lain-lain (Catatan 28)	3,753,016	1,252,619
<b>Jumlah</b>	<b>21,811,481</b>	<b>23,273,006</b>

Penjualan aset tetap adalah sebagai berikut :

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Nilai tercatat	15,893	-
Harga jual aset tetap	10,933	-
Keuntungan penjualan aset tetap	4,960	-

Biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan sebesar USD 164.233 dan USD 501.245 masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

Grup memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Tangerang, Merak dan Karawang dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan seluas 888.964 m<sup>2</sup>. Hak Guna Bangunan tersebut berjangka waktu 17 - 30 tahun yang akan jatuh tempo antara tahun 2018 sampai 2037. Manajemen Grup berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan dan proses sertifikasi hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti-bukti pemilikan yang memadai.

Aset tetap Perusahaan yang berlokasi di Karawang dengan nilai tercatat sebesar USD 22.096.213 pada tanggal 30 September 2016 dan USD 25.305.748 pada tanggal 31 Desember 2015 digunakan sebagai jaminan wesel bayar jangka panjang (Catatan 16).

Aset tetap FS dengan nilai tercatat sebesar USD 23.857.795 dan USD 29.825.276 masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 digunakan sebagai jaminan utang bank jangka panjang (Catatan 15).

Aset tetap Perusahaan kecuali tanah telah diasuransikan terhadap resiko kebakaran, pencurian, dan resiko lainnya. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Berikut ini adalah informasi mengenai jumlah aset tercatat, nilai pertanggungan dan perusahaan asuransi pihak ketiga:

Jumlah aset tercatat (USD)	<u>181,118,428</u>	<u>201,595,326</u>
Nilai pertanggungan aset tetap		
Rupiah (dalam ribuan)	9,872,750	13,485,250
Dolar Amerika Serikat	<u>517,141,800</u>	<u>588,923,337</u>
Jumlah nilai pertanggungan ekuivalen dalam USD	<u>589,900,883</u>	<u>589,900,883</u>
Perusahaan asuransi pihak ketiga	PT Asuransi ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk., PT Asuransi Jasa Tania Tbk.	PT Asuransi ASEI Indonesia, PT Asuransi Dayin Mitra Tbk.

**12. UTANG USAHA KEPADA PIHAK KETIGA**

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
a. Berdasarkan Pemasok		
Pemasok luar negeri	10,102,245	10,973,991
Pemasok dalam negeri	<u>24,994,235</u>	<u>12,888,666</u>
Jumlah	<u>35,096,480</u>	<u>23,862,657</u>
b. Berdasarkan Mata Uang		
Dollar Amerika Serikat	26,324,303	16,470,194
Rupiah	8,590,552	7,298,281
Euro	181,625	-
Lain-lain	<u>-</u>	<u>94,182</u>
Jumlah	<u>35,096,480</u>	<u>23,862,657</u>

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

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

**13. UTANG PAJAK**

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Pajak penghasilan:		
Pasal 21	85,996	384,809
Pasal 23	136,925	123,895
Pasal 26	1,224	-
Pasal 4 (2)	8,421	6,838
Pajak Pertambahan Nilai keluaran - bersih	-	10,649
Jumlah	<u>232,566</u>	<u>526,191</u>

**14. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Listrik, air dan komunikasi	1,075,361	970,764
Gaji dan tunjangan	315,925	93,991
Bunga (Catatan 15)	2,100	5,041
Lain-lain	512,727	395,315
Jumlah	<u>1,906,113</u>	<u>1,465,111</u>

**15. UTANG BANK JANGKA PANJANG**

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Bank Negara Indonesia (BNI)		
Pokok pinjaman		
Rupiah	9,049,262	8,628,979
Dollar Amerika Serikat	12,701,254	15,236,845
Sub Jumlah	<u>21,750,516</u>	<u>23,865,824</u>
Diskonto		
Rupiah	(2,332,930)	(2,623,924)
Dollar Amerika Serikat	(764,337)	(1,170,490)
Sub Jumlah	<u>(3,097,267)</u>	<u>(3,794,414)</u>
Jumlah	<u>18,653,249</u>	<u>20,071,410</u>

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun		
Pokok pinjaman	2,541,417	5,177,444
Diskonto	-	(16,572)
Sub Jumlah	<u>2,541,417</u>	<u>5,160,872</u>
Utang Bank Jangka Panjang - Bersih	<u><u>16,111,832</u></u>	<u><u>14,910,538</u></u>
Biaya perolehan diamortisasi atas pinjaman adalah sebagai berikut :		
Saldo utang bank	18,653,249	20,071,410
Biaya bunga yang masih harus dibayar ( Catatan 14 )	<u>2,100</u>	<u>5,041</u>
Jumlah	<u><u>18,655,349</u></u>	<u><u>20,076,451</u></u>

Rincian utang bank berdasarkan jadwal pembayaran pokok pinjaman adalah sebagai berikut:

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Jatuh tempo dalam setahun	2,541,417	5,177,444
Pada tahun kedua	5,459,506	5,453,322
Pada tahun ketiga	5,392,373	5,360,670
Pada tahun keempat	4,135,329	3,896,412
Pada tahun kelima	4,221,891	3,977,976
Setelah lima tahun	-	-
Jumlah	<u><u>21,750,516</u></u>	<u><u>23,865,824</u></u>

Merupakan pinjaman FS kepada BNI yang telah direstrukturisasi pada tahun 2001.

Pada tanggal 30 Desember 2008, FS mengadakan Persetujuan Perubahan Perjanjian Kredit dengan BNI, dimana dilakukan penjadwalan kembali atas pembayaran utang bank jangka panjang dan pendek dan tunggakan bunga yang kemudian dijadikan pokok pinjaman sehingga pokok pinjaman menjadi USD 48.353.089 dan Rp 122.184.085 ribu dengan perincian sebagai berikut:

- Kredit Modal Kerja sebesar USD 14.779.139,
- Kredit Investasi sebesar USD 21.711.586,
- Bunga yang ditangguhkan sebesar USD 10.196.111 dan Rp 115.759.699 ribu, dan
- Tunggakan bunga dan denda sebesar USD 1.666.253 dan Rp 6.424.386 ribu.

Pembayaran atas pokok pinjaman tersebut di atas adalah sebagai berikut:

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Rupiah	943,000,000	1,886,000,000
Dollar Amerika Serikat	<u>2,520,364</u>	<u>4,749,996</u>
Jumlah pembayaran ekuivalen dalam USD	<u><u>2,591,912</u></u>	<u><u>4,886,712</u></u>

Pinjaman tersebut dijamin dengan hak atas tanah, bangunan, mesin dan perlengkapan, penyerahan secara fidusia atas persediaan, penyerahan secara cessie atas piutang usaha yang keseluruhannya merupakan milik FS (Catatan 7, 9 dan 11) dan jaminan pribadi.

## 16. WESEL BAYAR

Wesel bayar merupakan hasil restrukturisasi pokok dan tunggakan bunga utang bank jangka panjang Perusahaan pada tanggal 17 Januari 2003 dan 7 Maret 2003.

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

Jumlah wesel bayar yang dijadwalkan kembali adalah sebagai berikut :

- Tranche A Notes: jumlah pokok pinjaman sebelum restrukturisasi sebesar USD 20.829.320 dan bunga yang masih harus dibayar sebesar USD 3.421.056. Jumlah pokok pinjaman setelah dijadwalkan kembali menjadi sebesar USD 22.539.852.
- Tranche B Notes: jumlah pokok pinjaman sebelum restrukturisasi sebesar USD 82.009.000 dan bunga yang masih harus dibayar sebesar USD 7.324.647. Jumlah pokok pinjaman setelah dijadwalkan kembali menjadi sebesar USD 85.671.324.

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

Penjadwalan kembali wesel bayar tersebut menjadi sebagai berikut:

Pembayaran	Jumlah <i>Tranche A Notes</i> USD	Jumlah <i>Tranche B Notes</i> USD
Cicilan pertama	8,331,730	32,803,600
Cicilan kedua	1,562,199	6,150,675
Cicilan ketiga	1,562,199	6,150,675
Cicilan keempat	1,562,199	6,150,675
Cicilan kelima	1,562,199	6,150,675
Cicilan keenam	1,562,199	6,150,675
Cicilan ketujuh	1,562,199	6,150,675
Cicilan kedelapan	1,562,199	6,150,675
Cicilan kesembilan	3,272,729	9,812,999
Jumlah	<u>22,539,852</u>	<u>85,671,324</u>

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

Pada tanggal 10 Nopember 2015, Perusahaan memperoleh persetujuan perpanjangan atas pembayaran cicilan tahap akhir menjadi paling lambat 12 Desember 2017 (sebelumnya 12 Maret 2016).

Pembayaran wesel bayar selama tahun 2016 dan 2015 masing-masing sebesar USD 12.180.000 dan USD 14.000.000.

Rincian wesel bayar pada tanggal posisi keuangan adalah sebagai berikut:



**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Pokok pinjaman - setelah restrukturisasi		
Tranche A Notes	2,929,403	5,461,674
Tranche B Notes	8,783,569	18,431,298
Sub jumlah	<u>11,712,972</u>	<u>23,892,972</u>
Diskonto		
Tranche A Notes	(23,269)	(75,800)
Tranche B Notes	(116,620)	(463,442)
Sub jumlah	<u>(139,889)</u>	<u>(539,242)</u>
Bersih	<u>11,573,083</u>	<u>23,353,730</u>
Keuntungan yang ditangguhkan		
Tranche A Notes	33,302	117,340
Tranche B Notes	132,917	513,691
Sub jumlah	<u>166,219</u>	<u>631,031</u>
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	<u>6,841,478</u>	<u>9,917,474</u>
Utang wesel bayar jangka panjang - bersih	<u><u>4,897,824</u></u>	<u><u>14,067,287</u></u>

Wesel bayar tersebut dijamin dengan aset tetap Perusahaan yang berlokasi di Karawang (Catatan 11).

Perjanjian pinjaman juga mempunyai batasan-batasan dan larangan bagi Perusahaan dan kondisi serta risiko atas pelanggaran perjanjian, antara lain:

- Melakukan penjualan aset melebihi USD 1.000.000.
- Menjaminkan aset atau memberikan jaminan kepada pihak lain.
- Melakukan merger dan penggabungan perusahaan.
- Membuat utang baru melebihi USD 30.000.000.
- Mengubah bisnis utama Perseroan.

## **17. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA**

### **Imbalan Pasca Kerja**

Grup menghitung dan membukukan estimasi imbalan pasca kerja untuk seluruh karyawannya yang memenuhi kualifikasi sesuai dengan Undang-undang ketenagakerjaan No. 13/2003. Jumlah karyawan Grup yang berhak atas imbalan pasca kerja tersebut adalah 1.588 dan 1.587 karyawan masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

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

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

#### Risiko Investasi

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi.

#### Risiko Tingkat Bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
 CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
 30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)

Risiko Harapan Hidup

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

Risiko Gaji

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

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

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Biaya jasa :		
Biaya jasa kini	691,167	936,001
Biaya jasa lalu dan keuntungan/ kerugian atas penyelesaian	(51,446)	(75,878)
Beban bunga neto	<u>674,545</u>	<u>820,965</u>
 Komponen dari biaya imbalan pasti yang diakui dalam laba rugi	 <u>1,314,266</u>	 <u>1,681,088</u>
 Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti - neto :		
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	1,572,127	(1,942,058)
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(77,614)	(42,401)
Imbal hasil ekspektasian aset program	<u>55,423</u>	<u>49,108</u>
 Komponen beban imbalan pasti yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain (Catatan 20c)	 <u>1,549,936</u>	 <u>(1,935,351)</u>
 Jumlah	 <u><u>2,864,202</u></u>	 <u><u>(254,263)</u></u>

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

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Nilai kini kewajiban	18,501,681	15,179,044
Nilai wajar aset program	<u>(5,763,240)</u>	<u>(5,360,661)</u>
 Jumlah	 <u><u>12,738,441</u></u>	 <u><u>9,818,383</u></u>

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

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

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Kewajiban kini imbalan pasti - awal	15,179,044	17,403,766
Biaya jasa kini	691,167	936,001
Biaya bunga	927,794	1,230,155
Biaya jasa lalu dan kerugian/ keuntungan atas penyelesaian	(51,446)	(75,878)
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasti - neto :		
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	1,572,127	(1,942,058)
Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atas pengalaman	(77,614)	(42,401)
Liabilitas imbalan pasca kerja yang dialihkan dari pihak berelasi	173,422	13,663
Pembayaran manfaat	(864,477)	(634,736)
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	951,664	(1,709,468)
	<u>18,501,681</u>	<u>15,179,044</u>

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

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
	USD	USD
Saldo awal	5,360,661	5,798,733
Imbal hasil ekspektasian aset program	(55,423)	(49,108)
Pembayaran Manfaat	(123,173)	(228,579)
Pendapatan bunga atas aset program	253,250	409,190
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	327,925	(569,575)
	<u>5,763,240</u>	<u>5,360,661</u>

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

	30 September 2016 (Tidak diaudit)	31 Desember 2015 (Diaudit)
Tingkat diskonto per tahun	7,5%	9,0%
Tingkat kenaikan gaji per tahun	8,0%	8,0%
Tingkat kematian	100% TMI III	100% TMI III
Tingkat cacat	10% TMI III	10% TMI III
Tingkat pensiun normal		
PT Polychem Indonesia Tbk	55 Tahun	55 Tahun
PT Filamendo Sakti	56 Tahun	55 Tahun

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

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

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

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

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

#### Imbalan Kerja Lainnya

Perusahaan juga memberikan imbalan kerja lainnya pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing – masing sebesar USD 16.787 dan USD 168.934 yang sebagian besar merupakan pesangon kepada karyawan yang mengalami pemutusan kontrak kerja. Imbalan kerja lainnya tersebut telah dibebankan pada tahun berjalan.

## 18. MODAL SAHAM

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

Nama Pemegang Saham	30 September 2016 dan 31 Desember 2015		
	Jumlah Saham	Persentase Pemilikan %	Jumlah Modal Disetor USD
Provestment Limited	1,925,414,417	49.5070	107,074,542
PT Gajah Tunggal Tbk	994,150,000	25.5619	55,285,841
PT Satya Mulia Gema Gemilang	405,356,593	10.4227	22,542,353
Masyarakat Umum (masing-masing dibawah 5%)	564,258,549	14.5084	31,379,077
Jumlah	3,889,179,559	100.0000	216,281,813

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

## 19. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan tambahan modal disetor sehubungan dengan:

	USD
Tambahan modal disetor atas pengeluaran saham Perusahaan	105,046,825
Dikurangi: kapitalisasi tambahan modal disetor menjadi modal disetor	73,931,459
Tambahan modal disetor sebelum kuasi-reorganisasi	31,115,366
Dikurangi: penyesuaian kuasi-reorganisasi	23,885,914
Tambahan modal disetor setelah dikurangi penyesuaian kuasi-reorganisasi	7,229,452
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali disajikan sebagai tambahan modal disetor.	51,212,141
Jumlah tambahan modal disetor	58,441,593

### Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

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

	USD
Nilai buku aset tetap	86,719,390
Harga jual	115,860,817
Selisih harga jual dengan nilai buku aset tetap	29,141,427
Pengaruh pajak tangguhan	(8,226,106)
Saldo sebelum kuasi-reorganisasi	20,915,321
Kuasi reorganisasi	30,296,820
Jumlah	51,212,141

## 20. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

Akun ini meliputi penghasilan komprehensif lain yang diakumulasi dalam ekuitas.

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Revaluasi investasi efek tersedia untuk dijual (AFS)	943,168	1,059,709
Selisih kurs penjabaran laporan keuangan	(89,811)	(111,593)
Pengukuran kembali atas program imbalan pasti	(5,354,052)	(4,220,214)
Jumlah	(4,500,695)	(3,272,098)

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

a. Revaluasi Investasi Efek Tersedia untuk Dijual (AFS)

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Saldo awal tahun	1,059,709	1,203,794
Keuntungan (kerugian) bersih timbul atas revaluasi aset keuangan AFS	(133,155)	(143,938)
Kerugian kumulatif yang direklasifikasi ke laba rugi	15,630	-
Hak minoritas	984	(147)
Saldo akhir periode/tahun	<u>943,168</u>	<u>1,059,709</u>

Merupakan akumulasi keuntungan dan kerugian yang timbul dari revaluasi aset keuangan yang tersedia dijual yang diakui pada penghasilan komprehensif lain, bersih setelah jumlah yang direklasifikasikan ke laba rugi ketika aset tersebut telah dilepas atau diturunkan nilainya.

b. Selisih Kurs Penjabaran Laporan Keuangan

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Saldo awal tahun	(111,593)	(80,270)
Selisih kurs yang timbul atas penjabaran aset bersih dari kegiatan usaha	22,928	(32,972)
Hak minoritas	(1,146)	1,649
Saldo akhir periode/tahun	<u>(89,811)</u>	<u>(111,593)</u>

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

c. Pengukuran Kembali Atas Program Imbalan Pasti

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Saldo awal tahun	(4,220,214)	(5,638,337)
Keuntungan dan kerugian aktuarial setelah pajak (Catatan 17)	(1,162,453)	1,451,513
Hak minoritas	28,615	(33,390)
Saldo akhir tahun	<u>(5,354,052)</u>	<u>(4,220,214)</u>

**21. CADANGAN UMUM**

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan sebagaimana dinyatakan dalam Berita Acara Rapat No. 54 tanggal 26 Juni 2014 dari Hilda Yulistiawati, S.H., notaris di Jakarta, para pemegang saham menyetujui pembentukan cadangan umum sebesar USD 500.000.

**22. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI**

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

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
FS	(1,008,808)	(358,236)
SS	21,261	17,720
Jumlah	<u>(987,547)</u>	<u>(340,516)</u>

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

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
FS	(620,974)	302,964
SS	2,396	2,571
Jumlah	<u>(618,578)</u>	<u>305,535</u>

**23. PENJUALAN BERSIH**

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Lokal		
Pihak berelasi - PT Gajah Tunggal Tbk	24,095,143	36,990,210
Pihak ketiga	158,935,403	170,312,135
Ekspor - pihak ketiga	<u>19,504,789</u>	<u>31,958,558</u>
Jumlah penjualan	202,535,335	239,260,903
Retur dan potongan penjualan	<u>(3,634)</u>	<u>(6,908)</u>
Penjualan Bersih	<u>202,531,701</u>	<u>239,253,995</u>

11,90 % dan 15,46 % dari jumlah penjualan bersih masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 dilakukan dengan pihak berelasi (Catatan 31). Penjualan kepada pihak berelasi dilakukan dengan ketentuan kondisi dan persyaratan yang sama dengan penjualan kepada pihak ketiga.

Penjualan bersih yang melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih pada tanggal 30 September 2016 dan 2015:

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
PT Asia Pasific Fibers Tbk	38,844,576	44,306,457
PT Gajah Tunggal Tbk	<u>24,095,143</u>	<u>36,990,210</u>
Jumlah	<u>62,939,719</u>	<u>81,296,667</u>

**24. BEBAN POKOK PENJUALAN**

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Bahan baku yang digunakan	160,718,405	167,879,671
Tenaga kerja langsung	2,682,138	2,604,415
Biaya pabrikasi	53,949,396	63,054,628
Jumlah biaya produksi	217,349,939	233,538,714
Persediaan barang dalam proses		
Awal periode	3,351,937	2,908,188
Akhir periode	(3,907,892)	(2,795,255)
Biaya pokok produksi	216,793,984	233,651,647
Persediaan barang jadi		
Awal periode	23,183,456	43,207,734
Akhir periode	(18,946,152)	(27,633,599)
Jumlah Beban Pokok Penjualan	<u>221,031,288</u>	<u>249,225,782</u>

Rincian pembelian bahan baku yang melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih, adalah sebagai berikut:

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Marubeni Chemical Asia Pacific Pte, Ltd	42,418,036	89,360,525
PT Mitsubishi Chemical Indonesia	32,827,421	33,615,835
PT Chandra Asri Petrochemical Tbk	33,404,585	6,288,467
Jumlah	<u>108,650,042</u>	<u>129,264,827</u>

**25. BEBAN PENJUALAN**

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Pengangkutan	624,600	590,210
Gaji dan tunjangan	383,220	365,966
Lain-lain	68,135	62,937
Jumlah	<u>1,075,955</u>	<u>1,019,113</u>



**26. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Gaji dan tunjangan	2,846,964	2,818,902
Imbalan pasca kerja	1,014,446	729,740
Jasa manajemen dan profesional	111,568	127,202
Beban kantor	56,855	73,856
Sewa kantor dan parkir	166,821	163,396
Komunikasi	61,659	47,536
Beban penyusutan (Catatan 11)	36,231	43,209
Lain-lain	263,880	534,563
	<u>4,558,424</u>	<u>4,538,404</u>

**27. BEBAN KEUANGAN**

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Bunga utang kepada pihak berelasi	2,178,397	2,235,135
Bunga utang bank	1,013,262	1,188,778
Lain-lain	698,587	698,357
	<u>3,890,246</u>	<u>4,122,270</u>

**28. KEUNTUNGAN DAN KERUGIAN LAIN-LAIN**

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Beban penyusutan (Catatan 11)	3,753,016	1,252,619
Penyisihan (pemulihan) penurunan nilai persediaan (Catatan 9)	1,603,142	(234,365)
Diskonto dan keuntungan yang ditanggungkan (Catatan 16)	(65,459)	(293,892)
Penjualan steam (Catatan 31c)	(136,485)	(240,982)
Lain-lain	38,857	1,856,203
	<u>5,193,071</u>	<u>2,339,583</u>

**29. PAJAK PENGHASILAN**

Manfaat (beban) pajak Grup terdiri dari:

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Pajak kini - Perusahaan	-	-
Pajak tangguhan		
Perusahaan	3,999,318	3,466,352
Entitas anak - FS	1,433,595	(1,133,137)
Jumlah	<u>5,432,913</u>	<u>2,333,215</u>

**Pajak Kini**

Berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan Nomor KEP-1375/WPJ.19/2012, Perusahaan telah memperoleh ijin untuk menyelenggarakan pembukuan menggunakan mata uang Dollar Amerika Serikat (mata uang fungsional). Keputusan ini berlaku mulai tahun buku 2013.

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

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	(35,166,678)	(13,644,850)
Laba (rugi) sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian di tingkat konsolidasian	<u>(8,578,255)</u>	<u>5,451,663</u>
Laba (rugi) sebelum pajak Perusahaan	<u>(26,588,423)</u>	<u>(19,096,513)</u>
Perbedaan temporer		
Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal	14,389,285	22,825,551
Cadangan penurunan nilai persediaan	1,432,056	-
Imbalan pasca kerja	220,149	856,389
Keuntungan yang ditangguhkan atas restrukturisasi wesel bayar	<u>(65,458)</u>	<u>(293,892)</u>
Jumlah	<u>15,976,032</u>	<u>23,388,048</u>
Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:		
Perjamuan dan sumbangan	119,213	174,653
Denda pajak	5,194	139,425
Kesejahteraan karyawan	29,253	26,635
Penyusutan komersial yang tidak diakui secara fiskal	(2,038,916)	(12,345,515)
Penghasilan bunga yang telah dikenakan pajak penghasilan final	(210,311)	(185,972)
Lain-lain	<u>(77,284)</u>	<u>33,089</u>
Jumlah	<u>(2,172,851)</u>	<u>(12,157,685)</u>
Rugi fiskal sebelum kompensasi	(12,785,242)	(7,866,150)
Rugi fiskal tahun sebelumnya yang belum dikompensasi (setelah disesuaikan dengan SKPLB)	<u>(39,659,435)</u>	<u>(21,906,345)</u>
Akumulasi rugi fiskal	<u>(52,444,677)</u>	<u>(29,772,495)</u>
Beban pajak penghasilan - Perusahaan	<u>Nihil</u>	<u>Nihil</u>
Dikurangi pembayaran pajak dibayar dimuka		
Pajak penghasilan		
Pasal 22	1,751,863	2,285,176
Pasal 23	568	859
Jumlah	<u>1,752,431</u>	<u>2,286,035</u>
Pajak penghasilan lebih (kurang) bayar Perusahaan (Catatan 10)	<u>1,752,431</u>	<u>2,286,035</u>

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

**Pajak Tangguhan**

Rincian aset (liabilitas) pajak tangguhan adalah sebagai berikut :

	1 Januari 2,015	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain	31 Desember 2,015	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain	30 September 2,016
<b>Perusahaan</b>							
Rugi fiskal	5,476,586	-	-	5,476,586	(92,639)	-	5,383,947
Liabilitas imbalan pasca kerja	1,811,592	55,103	(327,076)	1,539,619	152,987	253,143	1,945,749
Keuntungan yang ditangguhkan atas restrukturisasi wesel bayar	162,774	(139,826)	-	22,948	(16,365)	-	6,583
Perbedaan antara penyusutan komersial dan fiskal	(17,887,197)	7,641,894	-	(10,245,303)	3,597,321	-	(6,647,982)
Cadangan penurunan nilai persediaan	2,065,259	(2,065,259)	-	-	358,014	-	358,014
<b>Jumlah</b>	<b>(8,370,986)</b>	<b>5,491,912</b>	<b>(327,076)</b>	<b>(3,206,150)</b>	<b>3,999,318</b>	<b>253,143</b>	<b>1,046,311</b>
<b>Entita Anak - FS</b>							
Liabilitas imbalan pasca kerja	1,089,668	(17,929)	(156,762)	914,977	189,543	134,342	1,238,862
Cadangan penurunan nilai	151,392	(100,859)	-	50,533	42,772	-	93,305
Perbedaan antara penyusutan komersial dan fiskal	(4,489,262)	(612,139)	-	(5,101,401)	1,201,280	-	(3,900,121)
<b>Jumlah</b>	<b>(3,248,202)</b>	<b>(730,927)</b>	<b>(156,762)</b>	<b>(4,135,891)</b>	<b>1,433,595</b>	<b>134,342</b>	<b>(2,567,954)</b>
<b>Jumlah liabilitas pajak tangguhan- bersih</b>	<b>(11,619,188)</b>	<b>4,760,985</b>	<b>(483,838)</b>	<b>(7,342,041)</b>	<b>5,432,913</b>	<b>387,485</b>	<b>(1,521,643)</b>

Rugi fiskal dapat dikompensasikan dengan laba fiskal pada masa lima tahun mendatang sejak kerugian fiskal terjadi. Manajemen berpendapat bahwa rugi fiskal sebesar USD 21.535.788 dapat dimanfaatkan di masa mendatang.

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

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
Laba (rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	(35,166,675)	(13,644,850)
Rugi (laba) sebelum pajak entitas anak dan penyesuaian di tingkat konsolidasian	(8,578,255)	5,451,663
<b>Laba (rugi) sebelum pajak Perusahaan</b>	<b>(26,588,420)</b>	<b>(19,096,513)</b>
Pajak Penghasilan sesuai tarif pajak yang berlaku	(6,647,105)	(4,774,128)
Pengaruh pajak atas beban yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal	(543,213)	(3,039,421)
Rugi fiskal yang tidak dimanfaatkan	3,196,311	1,966,538
Koreksi dasar pengenaan pajak	(5,311)	2,380,659
<b>Jumlah Manfaat Pajak - Perusahaan</b>	<b>(3,999,318)</b>	<b>(3,466,352)</b>
<b>Manfaat Pajak - Entitas anak</b>	<b>(1,433,595)</b>	<b>1,133,137</b>
<b>Jumlah Manfaat Pajak</b>	<b>(5,432,913)</b>	<b>(2,333,215)</b>

**30. LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR**

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

	2016 (Sembilan Bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan Bulan) (Tidak diaudit) USD
<u>Laba (rugi) bersih</u>		
Laba (rugi) untuk perhitungan		
Rugi per saham	<u>(29,115,184)</u>	<u>(11,617,170)</u>
	<u>Lembar</u>	<u>Lembar</u>
<u>Jumlah Saham</u>		
Jumlah rata-rata tertimbang saham		
biasa untuk perhitungan laba		
per saham dasar	<u>3,889,179,559</u>	<u>3,889,179,559</u>

Pada tanggal pelaporan Perusahaan tidak memiliki efek yang berpotensi saham biasa yang dilutif.

**31. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI**

**Sifat Pihak Berelasi**

- a. PT Gajah Tunggal Tbk adalah pemegang saham Perusahaan.
- b. PT Prima Sentra Megah adalah entitas anak PT Gajah Tunggal Tbk.

**Transaksi-transaksi Pihak Berelasi**

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

- a. 11,90% dan 15,46% dari jumlah penjualan bersih masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 2015 (Tidak diaudit), merupakan penjualan kepada PT Gajah Tunggal Tbk (Catatan 23). Pada tanggal pelaporan, piutang atas penjualan tersebut dicatat sebagai bagian dari piutang usaha yang meliputi 4,59% dan 4,18% dari jumlah aset masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 (Catatan 7).
- b. Pembelian saham (Catatan 6).
- c. Perusahaan menerima pendapatan atas penjualan sisa produksi berupa *steam* kepada PT Gajah Tunggal Tbk sebesar USD 136.485 dan USD 240.982 pada tanggal 30 September 2016 dan 2015, disajikan sebagai bagian dari keuntungan dan kerugian lain-lain dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 28). Pada tanggal pelaporan, piutang atas penjualan tersebut dicatat sebagai piutang lain-lain kepada pihak berelasi (Catatan 8a).
- d. Perusahaan menerima pendapatan atas sewa gudang yang dilakukan dengan PT Gajah Tunggal Tbk sebesar USD 325.618 untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016, dan disajikan sebagai bagian dari keuntungan dari kerugian lain-lain dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.
- e. Grup juga mempunyai transaksi diluar usaha dengan pihak berelasi seperti yang telah diungkapkan pada Catatan 8.

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

**32. INFORMASI SEGMENT**

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

1. Manufaktur polyester (polyester).
2. Manufaktur ethylene glycol dan petrokimia (petrokimia).
3. Manufaktur benang nylon (benang nylon).

Berikut ini adalah informasi segmen berdasarkan segmen operasi :

	30 September 2016 (Tidak diaudit)					
	Polyester USD	Petrokimia USD	Benang nylon USD	Jumlah USD	Eliminasi USD	Konsolidasi USD
<b>PENDAPATAN SEGMENT</b>						
Penjualan ekstern	68,637,700	109,559,971	24,334,030	202,531,701	-	202,531,701
Penjualan antarsgmen	-	60,258	-	60,258	(60,258)	-
Jumlah penjualan segmen	68,637,700	109,620,229	24,334,030	202,591,959	(60,258)	202,531,701
<b>HASIL SEGMENT</b>						
Beban penjualan	(599,505)	(463,114)	(13,336)	(1,075,955)	-	(1,075,955)
Beban umum dan administrasi	(1,942,461)	(1,942,461)	(672,923)	(4,557,845)	(579)	(4,558,424)
Beban keuangan						(3,890,246)
Penghasilan investasi						433,197
Kerugian kurs mata uang asing - bersih						(2,382,589)
Keuntungan dan kerugian lain-lain						(5,193,071)
Rugi sebelum pajak						(35,166,675)
<b>Aset segmen</b>						
Aset segmen	151,741,877	159,234,255	54,844,352	365,820,484	22,697,440	388,517,924
Aset yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	989,538
Jumlah aset konsolidasian	151,741,877	159,234,255	54,844,352	365,820,484	22,697,440	389,507,462
<b>Liabilitas segmen</b>						
Liabilitas segmen	(24,620,985)	(32,923,824)	(97,520,364)	(155,065,173)	2,898,910	(152,166,263)
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	(564,316)
Jumlah liabilitas konsolidasian	(24,620,985)	(32,923,824)	(97,520,364)	(155,065,173)	2,898,910	(152,730,579)
<b>INFORMASI LAINNYA</b>						
Penyusutan	9,557,923	8,064,615	5,742,490	23,365,028	(1,553,547)	21,811,481

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

	30 September 2015 (Tidak diaudit)					
	Polyester	Petrokimia	Benang nylon	Jumlah	Eliminasi	Konsolidasi
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>PENDAPATAN SEGMENT</b>						
Penjualan ekstern	73,695,010	127,747,061	37,811,924	239,253,995	-	239,253,995
Penjualan antarsegmen	-	29,096	-	29,096	(29,096)	-
Jumlah penjualan segmen	73,695,010	127,776,157	37,811,924	239,283,091	(29,096)	239,253,995
<b>HASIL SEGMENT</b>	(6,940,406)	(1,081,376)	(1,950,005)	(9,971,787)	-	(9,971,787)
Beban penjualan	(499,243)	(495,805)	(24,065)	(1,019,113)	-	(1,019,113)
Beban umum dan administrasi	(1,978,811)	(1,978,811)	(580,782)	(4,538,404)	-	(4,538,404)
Beban keuangan						(4,122,270)
Penghasilan investasi						374,879
Keuntungan kurs mata uang asing - bersih						7,971,428
Keuntungan dan kerugian lain-lain						(2,339,583)
Rugi sebelum pajak						(13,644,850)
Aset segmen	175,567,677	176,161,094	60,865,880	412,594,651	18,614,980	431,209,631
Aset yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	858,121
Jumlah aset konsolidasian	175,567,677	176,161,094	60,865,880	412,594,651	18,614,980	432,067,752
Liabilitas segmen	(32,165,271)	(31,913,457)	(90,166,226)	(154,244,954)	2,354,175	(151,890,779)
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan	-	-	-	-	-	(540,890)
Jumlah liabilitas konsolidasian	(32,165,271)	(31,913,457)	(90,166,226)	(154,244,954)	2,354,175	(152,431,669)
<b>INFORMASI LAINNYA</b>						
Penyusutan	9,533,271	8,076,231	5,663,504	23,273,006	-	23,273,006

**Penjualan berdasarkan pasar geografis**

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

	2016 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD	2015 (Sembilan bulan) (Tidak diaudit) USD
<b>Lokal</b>		
Jawa	181,763,818	205,839,559
Luar Jawa	1,263,094	1,456,396
<b>Ekspor</b>		
Asia	18,775,676	31,206,949
Eropa	667,372	676,666
Australia	-	74,425
Amerika Serikat	61,741	-
<b>Jumlah</b>	<b>202,531,701</b>	<b>239,253,995</b>

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

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

		30 September 2016 (Tidak diaudit)		31 Desember 2015 (Diaudit)	
		Mata uang selain Dollar Amerika Serikat	Ekivalen USD	Mata uang selain Dollar Amerika Serikat	Ekivalen USD
<b>Aset</b>					
Kas dan setara kas	Rp	69,996,634,630	5,385,185	94,008,193,315	6,814,658
	EURO	130,535	146,408	101,319	110,681
Aset keuangan lainnya	Rp	51,013,393,578	3,924,711	57,134,392,830	4,141,674
Piutang usaha	Rp	318,465,609,752	24,501,124	157,658,599,215	11,428,677
Piutang lain-lain	Rp	427,946,152	32,924	1,118,181,315	81,057
<b>Jumlah aset</b>			<b>33,990,352</b>		<b>22,576,747</b>
<b>Liabilitas</b>					
Utang usaha kepada pihak ketiga	Rp	111,659,994,896	8,590,552	100,679,813,985	7,298,281
	EURO	161,934	181,625	-	-
	Lainnya	-	-	-	94,182
Utang lain-lain					
Pihak berelasi	Rp	237,942,738,362	18,110,673	213,964,616,090	15,510,300
Pihak ketiga	Rp	1,934,064,576	148,797	1,289,515,215	93,477
	EURO	500,013	491,909	98,588	107,698
Biaya yang masih harus dibayar	Rp	24,775,656,774	1,906,113	15,386,280,840	1,115,352
Utang bank	Rp	87,298,883,336	6,716,332	82,839,768,613	6,005,055
Utang lain-lain kepada pihak berelasi	Rp	648,455,861,781	49,888,895	648,455,861,781	47,006,586
Liabilitas imbalan pasca kerja	Rp	165,574,256,118	12,738,441	135,444,597,000	9,818,383
<b>Jumlah liabilitas</b>			<b>98,773,337</b>		<b>87,049,314</b>

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, kurs konversi yang digunakan Grup adalah sebagai berikut:

	30 September 2016 USD	31 Desember 2015 USD
Mata Uang Asing		
1 EURO	1.1216	1.0924
1.000 Rp	0.0769	0.0725

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

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	30 September 2015 (Tidak diaudit) USD
Penambahan aset tetap dari:		
Uang Muka pembelian aset tetap	-	602,774
Utang lain - lain kepada pihak ketiga	306,753	113,125
Amortisasi diskonto dan keuntungan yang ditangguhkan atas wesel bayar	65,459	293,892
Amortisasi diskonto utang bank jangka panjang	1,013,262	1,188,778

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

**a. Manajemen Resiko Modal**

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

Struktur modal Grup terdiri dari kas dan setara kas (Catatan 5), aset keuangan lainnya (Catatan 6), pinjaman yang terdiri dari utang bank dan wesel bayar (Catatan 15 dan 16) dan ekuitas pemegang saham induk, yang

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

terdiri dari modal yang ditempatkan, tambahan modal disetor, penghasilan komprehensif lain, saldo laba dan kepentingan non-pengendali (Catatan 18, 19, 20, 21 dan 22).

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

*Gearing ratio* pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Pinjaman	30,392,551	44,056,171
Kas dan setara kas dan aset keuangan lainnya	<u>28,561,497</u>	<u>34,995,215</u>
Pinjaman - bersih	1,831,054	9,060,956
Ekuitas	<u>236,776,883</u>	<u>267,767,695</u>
Rasio pinjaman - bersih terhadap modal	<u>0.77%</u>	<u>3.38%</u>

**Kelas dan Kategori dari Instrumen Keuangan**

	30 September 2016 (Tidak diaudit)		
	Pinjaman yang diberikan dan piutang USD	Tersedia untuk dijual USD	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi USD
<b>Aset Keuangan</b>			
Setara kas	24,623,092	-	-
Aset keuangan lainnya	-	3,924,711	-
Piutang usaha			
Pihak berelasi	17,872,334	-	-
Pihak ketiga	21,135,325	-	-
Piutang lain-lain			
Pihak berelasi	32,924	-	-
Pihak ketiga	271,063	-	-
<b>Liabilitas Keuangan Jangka Pendek</b>			
Utang usaha kepada pihak ketiga	-	-	35,096,480
Utang lain-lain			
Pihak berelasi	-	-	18,110,673
Pihak ketiga	-	-	594,385
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	1,906,113
Utang Bank	-	-	2,541,417
Wesel bayar	-	-	6,841,478
<b>Liabilitas Keuangan Jangka Panjang</b>			
Utang Bank	-	-	16,111,832
Wesel bayar	-	-	4,897,824
Utang lain-lain kepada pihak berelasi	-	-	49,888,895
<b>Jumlah</b>	<u>63,934,738</u>	<u>3,924,711</u>	<u>135,989,097</u>



PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
 CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
 30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
 SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
 30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)

	31 Desember 2015		
	Pinjaman yang diberikan dan piutang	Tersedia untuk dijual	Liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi
	USD	USD	USD
<b>Aset Keuangan</b>			
Setara kas	30,840,350	-	-
Aset keuangan lainnya	-	4,141,674	-
Piutang usaha			
Pihak berelasi	17,549,657	-	-
Pihak ketiga	21,736,113	-	-
Piutang lain-lain			
Pihak berelasi	88,861	-	-
Pihak ketiga	214,457	-	-
<b>Liabilitas Keuangan Jangka Pendek</b>			
Utang usaha kepada pihak ketiga	-	-	23,862,657
Utang lain-lain			
Pihak berelasi	-	-	15,510,300
Pihak ketiga	-	-	1,282,232
Biaya yang masih harus dibayar	-	-	1,465,111
Utang Bank	-	-	5,160,872
Wesel bayar	-	-	9,917,474
<b>Liabilitas Keuangan Jangka Panjang</b>			
Utang Bank	-	-	14,910,538
Wesel bayar	-	-	14,067,287
Utang lain-lain kepada pihak berelasi	-	-	47,006,586
<b>Jumlah</b>	<b>70,429,438</b>	<b>4,141,674</b>	<b>133,183,057</b>

**b. Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan**

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

**i. Manajemen risiko mata uang asing**

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

Grup mengelola eksposur terhadap mata uang asing dengan mencocokkan, sebisa mungkin, penerimaan dan pembayaran dalam masing-masing individu mata uang. Jumlah eksposur mata uang asing bersih Grup pada tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 33.

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

Analisis sensitivitas mata uang asing

Sensitivitas Grup pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar 2,49% dan 5,47% terhadap peningkatan dan penurunan dalam USD terhadap mata uang Rupiah dibahas dibawah. 2,49% dan 5,47% adalah tingkat sensitivitas yang digunakan ketika melaporkan secara internal risiko mata uang asing kepada para karyawan kunci, dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar valuta asing. Analisis sensitivitas

hanya mencakup item mata uang moneter selain Dolar Amerika Serikat dan menyesuaikan translasinya pada akhir periode untuk perubahan 2,49% dan 5,47% dalam nilai tukar mata uang asing.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, jika USD melemah/menguat sebesar 2,49% dan 5,47% terhadap Rupiah, dengan seluruh variabel lainnya tetap konstan, laba bersih tahun berjalan, setelah pajak, tahun berjalan akan menjadi USD 962.088 dan USD 2.227.281 lebih tinggi/rendah, terutama sebagai akibat dari keuntungan/kerugian kurs mata uang asing dari translasi aset dan liabilitas moneter.

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

**ii. Manajemen risiko tingkat bunga**

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

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

**iii. Manajemen risiko kredit**

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

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

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

**iv. Manajemen risiko likuiditas**

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

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

Tabel risiko likuiditas dan suku bunga

Tabel tersebut merinci sisa jatuh tempo kontrak untuk liabilitas keuangan non-derivatif dengan periode pembayaran yang disepakati Grup. Tabel telah disusun berdasarkan arus kas yang tidak terdiskonto dari liabilitas keuangan berdasarkan tanggal terawal dimana Grup dapat diminta untuk membayar. Tabel mencakup arus kas bunga dan pokok atas liabilitas keuangan pada tanggal 30 September 2016 dan 2015. Jatuh tempo kontrak didasarkan pada tanggal terawal di mana Grup mungkin akan diminta untuk membayar.

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

	Tingkat bunga efektif rata-rata tertimbang USD	Kurang dari satu bulan USD	1-3 bulan USD	3 bulan - 1 tahun USD	1-5 tahun USD	Diatas 5 tahun USD	Jumlah USD
<b>30 September 2016</b>							
Tanpa Bunga							
Utang usaha kepada pihak ketiga		33,557,904	553,968	984,608	-	-	35,096,480
Utang lain-lain							
Pihak berelasi		-	-	-	18,110,673	-	18,110,673
Pihak ketiga		149,374	445,011	-	-	-	594,385
Biaya yang masih harus dibayar		1,906,113	-	-	-	-	1,906,113
Wesel bayar		-	-	9,000,000	2,712,972	-	11,712,972
Utang Bank		-	36,275	4,121,385	15,087,712	-	19,245,372
Instrumen tingkat bunga tetap							
Utang Bank	6%	-	2,505,144	-	-	-	2,505,144
Utang lain-lain kepada pihak berelasi	6%	-	-	-	-	49,888,895	49,888,895
Jumlah		<u>35,613,391</u>	<u>3,540,398</u>	<u>14,105,993</u>	<u>35,911,357</u>	<u>49,888,895</u>	<u>139,060,034</u>
<b>31 Desember 2015</b>							
Tanpa Bunga							
Utang usaha kepada pihak ketiga		22,654,271	1,094,235	114,151	-	-	23,862,657
Utang lain-lain							
Pihak berelasi		25,588	5,802	-	310,673	15,168,237	15,510,300
Pihak ketiga		1,114,155	140,942	27,135	-	-	1,282,232
Biaya yang masih harus dibayar		987,833	283,373	193,905	-	-	1,465,111
Wesel bayar		-	1,000,000	9,000,000	13,892,972	-	23,892,972
Utang Bank		-	34,179	102,537	18,688,380	-	18,825,096
Instrumen tingkat bunga tetap							
Utang Bank	6%	-	1,260,182	3,780,546	-	-	5,040,728
Utang lain-lain kepada pihak berelasi	6%	-	-	-	-	47,006,586	47,006,586
Jumlah		<u>24,781,847</u>	<u>3,818,713</u>	<u>13,218,274</u>	<u>32,892,025</u>	<u>62,174,823</u>	<u>136,885,682</u>

**c. Nilai wajar instrumen keuangan**

Nilai wajar instrumen keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan diukur dari biaya perolehan diamortisasi mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek, kecuali untuk utang bank dan wesel bayar seperti yang dijelaskan dibawah ini:

	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
Nilai tercatat		
Utang bank	18,653,249	20,071,410
Wesel bayar	11,739,302	23,984,761
Nilai wajar		
Utang bank	18,659,843	20,073,866
Wesel bayar	11,573,083	23,353,730

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sebagai berikut:

- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan syarat dan kondisi standar dan diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan mengacu pada harga pasar.
- Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan lainnya (tidak termasuk yang dijelaskan di atas) ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis discounted

**PT. POLYCHEM INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 31 DESEMBER 2015  
SERTA UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT) (Lanjutan)**

cash flow menggunakan harga dari transaksi pasar yang dapat diamati saat ini dan kutipan dealer untuk instrumen sejenis.

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

Hierarki pengukuran nilai wajar atas aset dan liabilitas Grup

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

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

Aset Keuangan	Tingkat	30 September 2016 (Tidak diaudit) USD	31 Desember 2015 (Diaudit) USD
<b>Aset yang diukur pada nilai wajar</b>			
Aset keuangan lainnya tersedia untuk dijual			
Investasi saham	Tingkat 1	3,892,306	3,819,180
Investasi reksadana	Tingkat 1	-	87,363
<b>Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan</b>			
Utang bank	Tingkat 2	18,659,843	20,073,866
Wesel bayar	Tingkat 3	11,573,083	23,353,730

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

**36. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai 49 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 31 Oktober 2016.