

Laporan Keuangan Konsolidasian dan
Laporan Auditor Independen
PT Berlina Tbk dan Entitas Anaknya
31 Desember 2018



PT BERLINA Tbk

*Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report
PT Berlina Tbk and Its Subsidiaries
December 31, 2018*

DAFTAR ISI
TABLE OF CONTENTS

	Halaman/ Page	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditor's Report</i>
Laporan Keuangan Konsolidasian		<i>Consolidated Financial Statements</i>
Laporan posisi keuangan konsolidasian	1 – 3	<i>Consolidated statement of financial position</i>
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	4 – 5	<i>Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laporan perubahan ekuitas konsolidasian	6	<i>Consolidated statement of changes in equity</i>
Laporan arus kas konsolidasian	7 – 8	<i>Consolidated statement of cash flows</i>
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian	9 – 146	<i>Notes to the consolidated financial statements</i>
Informasi keuangan tambahan		<i>Additional financial information</i>
	Lampiran/ Appendix	
Laporan keuangan tersendiri entitas induk:		<i>Separate financial statements of the parent entity:</i>
Laporan posisi keuangan	1 – 3	<i>Statement of financial position</i>
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	4	<i>Statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laporan perubahan ekuitas	5	<i>Statement of changes in equity</i>
Laporan arus kas	6 – 7	<i>Statement of cash flows</i>



PT BERLINA Tbk.

Head Office & Cikarang Factory :

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

www.berlina.co.id

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

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2018 DAN 2017

*DIRECTORS' STATEMENTS
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF
PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
AS OF DECEMBER 31, 2018 AND 2017
AND FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017*

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

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

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

menyatakan bahwa :

stated that :

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We certify the accuracy of this statement.

Bekasi, 02 April 2019 / April 02, 2019

PT BERLINA Tbk

METERAI
TEMPEL

6000

ENAM RIBU RUPIAH

Widya Noerlan
Presiden Direktur/
President Director

Haryudianto
Direktur Independen/
Independent Director

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen
Independent Auditor's Report

No. : 00054/2.1127/AU.1/04/0336-2/1/IV/2019

**Pemegang saham, Dewan Komisaris dan
Direksi
PT BERLINA Tbk**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Berlina Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2018 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

***The Shareholders, Boards of Commissioners and
Directors
PT BERLINA Tbk***

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Berlina Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2018, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

***Management's responsibility for the financial
statements***

Management is responsible for the preparation and fair presentation of such consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such consolidated financial statements are free from material misstatement.

The original report included herein is in the Indonesian language.

Halaman 2

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Berlina Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2018, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Page 2

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Berlina Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2018, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Berlina Tbk dan entitas anaknya pada tanggal 31 Desember 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut terlampir, dilaksanakan dengan tujuan merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi keuangan tambahan PT Berlina Tbk (entitas induk saja) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Desember 2018, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Tambahan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Tambahan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir.

Informasi Keuangan Tambahan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, Informasi Keuangan Tambahan Entitas Induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir secara keseluruhan.

Our audit of the accompanying consolidated financial statements of PT Berlina Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2018 and for the year then ended was performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The accompanying additional financial information of PT Berlina Tbk (parent only), which comprises the statement of financial position as of December 31, 2018, and the statements of profit or loss and comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended (collectively referred to as the "Additional Financial Information of Parent Entity"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purpose of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Additional Financial Information of Parent Entity is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements.

The Additional Financial Information of Parent Entity has been subjected to the auditing procedures applied in the audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, the Additional Financial Information of Parent Entity is fairly stated, in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statements taken as a whole.

HENDRAWINATA HANNY ERWIN & SUMARGO


HENDRAWINATA HANNY
ERWIN & SUMARGO
Registered Public Accountants

Iskariman Supardjo, CPA
No. Ijin AP. 0336 / License No. AP. 0336

2 April 2019 / April 2, 2019

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2 0 1 8 Rp	2 0 1 7 Rp	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	4,44,46,47	101.956.453	67.552.749	Cash and cash equivalents
Investasi dalam efek jangka pendek	5,44,46,47	3.995.141	4.710.451	Short-term investments in marketable securities
Piutang usaha:	6,40,44,46,			Trade receivables:
Pihak berelasi	47	21.747.528	25.764.300	Related party
Pihak ketiga, setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang sebesar Rp894.657 dan Rp 1.072.195 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	6,44,46,47	280.826.720	285.447.457	Third parties, net of allowance for impairment of receivables of Rp894,657 and Rp1,072,195 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Piutang lain-lain – pihak ketiga	7,44,46,47	25.572.386	5.817.158	Other receivables – third parties
Persediaan, setelah dikurangi penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak sebesar Rp2.618.232 dan Rp 4.123.998 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	8,43	296.478.875	236.755.106	Inventories, net of allowance for obsolete and slow-moving inventories of Rp2,618,232 and Rp4,123,998 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Uang muka pembelian	9	49.076.271	45.086.041	Advances for purchases
Pajak dibayar di muka	38a	14.892.633	34.691.849	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	10	17.252.381	12.932.419	Prepaid expenses
Total aset lancar		811.798.388	718.757.530	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset pajak tangguhan	38d	17.744.317	15.540.680	Deferred tax assets
Aset tetap, setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan penyisihan penurunan nilai sebesar Rp71.629.139 dan Rp377.747.378 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	11,19,43	1.504.942.584	1.126.409.541	Property, plant and equipment, net of accumulated depreciation and allowance for impairment loss of Rp71,629,139 and Rp377,747,378 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Goodwill	12	20.530.792	20.530.792	Goodwill
Aset tak berwujud, setelah dikurangi akumulasi amortisasi sebesar Rp24.317.979 dan Rp16.903.208 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	13	51.255.686	58.624.243	Intangible assets, net of accumulated amortization of Rp24,317,979 and Rp16,903,208 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Aset keuangan tidak lancar lainnya	14,46,47	9.153.832	9.339.563	Other non-current financial assets
Aset tidak lancar lain-lain	15	45.900.584	15.674.733	Other non-current assets
Total aset tidak lancar		1.649.527.795	1.246.119.552	Total non-current assets
TOTAL ASET		2.461.326.183	1.964.877.082	TOTAL ASSETS

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2018 Rp	2017 Rp	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Cerukan	16a,44,46,47	30.144.204	—	Bank overdraft
Pinjaman bank jangka pendek	16b,44,45,46,47	361.572.190	304.395.144	Short-term bank loans
Utang usaha – pihak ketiga	17,44,46,47	244.577.191	182.843.879	Trade payables – third parties
Utang pajak	38b	7.765.211	4.004.896	Taxes payable
Utang lain-lain – pihak ketiga	18,44,46,47	2.061.849	1.264.528	Other payables – third parties
Utang pembelian aset tetap jangka pendek	19,44,45,46,47	28.141.761	43.807.459	Short-term payables of purchase of property, plant and equipment
Uang muka dari pelanggan	20	6.348.412	4.995.088	Advances received from customers
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	21,46,47	4.033.586	3.786.821	Short-term employee benefits liabilities
Beban masih harus dibayar	22,44,46,47	23.161.304	27.447.659	Accrued expenses
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:				Current portion of long-term liabilities:
Pinjaman bank	16c,44,45,46,47	73.511.076	49.957.637	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	23,44,45,46,47	43.763.019	31.529.729	Obligation under finance leases
Total liabilitas jangka pendek		825.079.803	654.032.840	Total current liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:				Long-term liabilities, net of current portion:
Pinjaman bank	16c,44,45,46,47	274.422.384	314.023.428	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	23,44,45,46,47	76.504.360	54.238.690	Obligation under finance leases
Liabilitas pajak tangguhan	38d	103.958.670	27.671.235	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	24	58.089.404	61.881.452	Long-term employee benefits liabilities
Total liabilitas jangka panjang		512.974.818	457.814.805	Total non-current liabilities
TOTAL LIABILITAS		1.338.054.621	1.111.847.645	TOTAL LIABILITIES

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2018 Rp	2017 Rp	
EKUITAS				EQUITY
Modal saham:				Share capital:
Modal dasar – 1.500.000.000 (angka penuh) saham dengan nilai nominal Rp 50 (nilai penuh) per saham; Modal ditempatkan dan disetor penuh – 979.110.000 (angka penuh) saham pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	25	48.955.500	48.955.500	Authorized capital – 1,500,000,000 (full amount) shares with par value of Rp 50 (full amount) per share; Issued and fully paid up – 979,110,000 (full amount) shares as of December 31, 2018 and 2017
Tambahan modal disetor	26	246.579.048	246.579.048	Additional paid-in capital
Surplus revaluasi	11,30	594.873.941	365.646.118	Revaluation surplus
Komponen ekuitas lainnya	27	60.180.407	55.775.209	Other equity component
Saldo laba:				Retained earnings:
Ditentukan penggunaannya		9.791.100	9.791.100	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		98.179.198	86.645.525	Unappropriated
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		1.058.559.194	813.392.500	Total equity attributable to owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	28	64.712.368	39.636.937	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS		1.123.271.562	853.029.437	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS		2.461.326.183	1.964.877.082	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

Jakarta, 02 April 2019 / April 02, 2019

 PT. BERLINA Tbk. Widya Noerlan Presiden Direktur/ President Director	 Haryudianto Direktur/ Director
---	--

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For The Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2 0 1 8 Rp	2 0 1 7 Rp	
PENJUALAN NETO	31	1.319.344.703	1.310.440.496	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	32	(1.234.896.910)	(1.212.748.593)	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO		84.447.793	97.691.903	GROSS PROFIT
Pendapatan lainnya	33	137.943.082	89.907.679	Other income
Pendapatan bunga dan keuangan		255.198	727.119	Interest and finance income
Beban penjualan	34	(39.278.885)	(45.411.689)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	35	(79.606.932)	(87.655.850)	General and administrative expenses
Beban bunga dan keuangan	36	(88.859.686)	(77.812.790)	Interest and finance costs
Beban lainnya	37	(36.124.864)	(201.635.752)	Other expenses
RUGI SEBELUM PAJAK		(21.224.294)	(224.189.380)	LOSS BEFORE TAX
Manfaat/(beban) pajak penghasilan badan	38e	(2.438.112)	45.905.958	Corporate income tax benefit/(expense)
RUGI TAHUN BERJALAN		(23.662.406)	(178.283.422)	LOSS FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi :				Items that will be reclassified to profit or loss:
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan entitas anak	27	4.405.198	13.500.856	Foreign exchange differences due to translation of financial statements of subsidiaries
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Surplus revaluasi	30	361.411.392	—	Revaluation surplus
Pengukuran kembali imbalan kerja	24	8.846.389	(7.738.589)	Remeasurement of employee benefits liabilities
Manfaat/(beban) pajak penghasilan terkait	38d	(76.985.087)	1.934.647	Related income tax benefit/(expense)
TOTAL LABA/(RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		274.015.486	(170.586.508)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

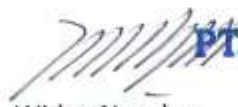
PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (Continued)
For The Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

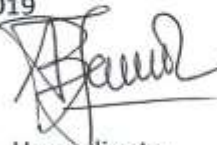
	Catatan/ Notes	2018 Rp	2017 Rp	
Laba/(rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit/(loss) for the year attributable to:
Pemilik entitas induk		(33.627.973)	(172.428.331)	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	28	9.965.567	(5.855.091)	Non-controlling interest
Total		(23.662.406)	(178.283.422)	Total
Total laba/(rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income/(loss) attributable to:
Pemilik entitas induk		245.288.047	(163.999.368)	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	28	28.727.439	(6.587.140)	Non-controlling interest
Total		274.015.486	(170.586.508)	Total
LABA/(RUGI) PER SAHAM DASAR (angka penuh)				BASIC EARNINGS/(LOSS) PER SHARE (full amount)
Rugi per saham dasar tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	39	(34)	(176)	Basic loss per share attributable to the owners of the parent entity

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

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

Jakarta, 02 April 2019 / April 02, 2019


PT. BERLINA Tbk.
Widya Noerlan
Presiden Direktur/
President Director


Haryudianto
Direktur/
Director

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For The Year ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to the owners of the parent entity											
			Saldo laba / Retained earnings			Komponen ekuitas lainnya/ Other equity component					
							Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan entitas anak/ Foreign exchange difference due to translation of financial statements of subsidiaries		Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Total ekuitas/ Total equity	
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated	Surplus revaluasi/ Revaluation surplus			Total/ Total			
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp		Rp	Rp	Rp	Rp	
Saldo awal 1 Januari 2017	48.955.500	246.579.048	6.900.000	229.537.381	406.082.916		42.274.353	980.329.198	48.024.077	1.028.353.275	Beginning balance as of January 1, 2017
Reklasifikasi surplus revaluasi	30	–	–	–	40.436.798	(40.436.798)	–	–	–	–	Reclassification of revaluation surplus
Pembagian dividen	26	–	–	–	(2.937.330)	–	–	(2.937.330)	(1.800.000)	(4.737.330)	Dividends paid
Pembentukan dana cadangan	30	–	–	2.891.100	(2.891.100)	–	–	–	–	–	General reserve
Total rugi komprehensif tahun 2017		–	–	–	(177.500.224)	–	13.500.856	(163.999.368)	(6.587.140)	(170.586.508)	Total comprehensive loss for 2017
Saldo 31 December 2017		48.955.500	246.579.048	9.791.100	86.645.525	365.646.118	55.775.209	813.392.500	39.636.937	853.029.437	Balance as of December 31, 2017
Reklasifikasi surplus revaluasi	30	–	–	–	36.944.259	(36.944.259)	–	–	–	–	Reclassification of revaluation surplus
Penurunan surplus revaluasi	30	–	–	–	–	(121.353)	–	(121.353)	(52.008)	(173.361)	Decrease in revaluation
Pembagian dividen	29	–	–	–	–	–	–	–	(3.600.000)	(3.600.000)	Dividends paid
Total laba/(rugi) komprehensif tahun 2018		–	–	–	(25.410.586)	266.293.435	4.405.198	245.288.047	28.727.439	274.015.486	Total comprehensive income/(loss) for 2018
Saldo 31 December 2018		48.955.500	246.579.048	9.791.100	98.179.198	594.873.941	60.180.407	1.058.559.194	64.712.368	1.123.271.562	Balance as of December 31, 2018

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For The Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2 0 1 8 Rp	2 0 1 7 Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		1.335.937.858	1.311.465.663	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok		(946.262.712)	(973.667.928)	Cash paid to suppliers
Penerimaan klaim asuransi	8,11	—	4.000.000	Proceeds from insurance claims
Pembayaran kas kepada karyawan		(241.759.510)	(242.127.653)	Cash paid to employees
Kas dihasilkan dari operasi		147.915.636	99.670.082	Cash generated from operations
Pembayaran bunga dan beban keuangan		(87.862.606)	(77.038.099)	Interest and finance cost paid
Pembayaran pajak penghasilan		(14.030.378)	(17.737.700)	Income tax paid
Penerimaan dari pengembalian pajak		9.924.011	4.152.908	Cash received from tax refund
Kas netto diperoleh dari aktivitas operasi		55.946.663	9.047.191	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan klaim asuransi	8,11	110.472.167	48.077.845	Proceeds from insurance claims
Hasil penjualan aset tetap dan disewa kembali	11,45	89.166.807	15.891.812	Proceeds from sale and leaseback transactions
Hasil penjualan aset tetap	11,45	2.340.989	468.181	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Penerimaan bunga		255.198	727.119	Interest received
Perolehan aset tetap	11,45	(54.091.222)	(49.278.711)	Acquisition of property, plant and equipment
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	9,45	(57.947.925)	(23.344.663)	Advance payment for purchase of property, plant and equipment
Perolehan aset tak berwujud	13,45	(46.215)	(543.894)	Acquisition of intangible assets
Kas netto diperoleh dari/(digunakan untuk) aktivitas investasi		90.149.799	(8.002.311)	Net cash provided by/(used in) investing activities

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (Continued)
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2 0 1 8 Rp	2 0 1 7 Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan pinjaman bank jangka pendek	16b,45	1.113.459.330	1.004.582.772	Proceeds from short-term bank loans
Penerimaan pinjaman bank jangka panjang	16c,45	37.717.282	60.762.967	Proceeds from long-term bank loans
Pembayaran pinjaman bank jangka pendek	16b,45	(1.064.292.187)	(949.057.144)	Payments of short-term bank loans
Pembayaran utang pembelian aset tetap	20,45	(119.710.670)	(105.757.404)	Payment of purchase of property, plant and equipment payable
Pembayaran utang sewa pembiayaan	24,45	(55.342.281)	(59.922.348)	Payments of obligation under finance lease
Pembayaran pinjaman bank jangka panjang	16c,45	(53.459.239)	(37.826.624)	Payments of long-term bank loans
Pembayaran dividen kepada pemegang saham non-pengendali entitas anak	28	(3.600.000)	(1.800.000)	Payment of cash dividends to non-controlling interest of subsidiaries
Pembayaran dividen	29	—	(2.915.026)	Payment of cash dividends
Kas netto digunakan untuk aktivitas pendanaan		(145.227.765)	(91.932.807)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN/(PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS		868.697	(90.887.927)	NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		67.552.749	156.284.896	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing		3.390.803	2.155.780	Effect of changes in foreign exchange rates
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN		71.812.249	67.552.749	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS TERDIRI DARI:				CASH AND CASH EQUIVALENTS COMPRISE OF:
Kas	4	407.920	494.008	Cash on hand
Bank	4	101.548.533	67.058.741	Cash in bank
Cerukan	16a	(30.144.204)	—	Bank overdraft
TOTAL		71.812.249	67.552.749	TOTAL

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M

a. Pendirian dan informasi umum

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

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

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

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

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

1. GENERAL

a. Establishment and general information

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

b. Penawaran umum saham Perusahaan

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

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

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

Pada bulan Nopember 2012, Perusahaan kembali melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp250 per saham (nilai penuh) menjadi Rp50 per saham (nilai penuh), sehingga jumlah saham meningkat menjadi 690.000.000 (angka penuh) saham. Seluruh saham Perusahaan sejumlah 690.000.000 (angka penuh) saham telah tercatat di Bursa Efek Indonesia.

1. GENERAL (Continued)

b. Public offering of shares of the Company

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

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

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

In November 2012, the Company conducted a stock split of the par value of its share from Rp250 per share (full amount) to Rp50 per share (full amount), increasing its issued shares to 690,000,000 (full amount) shares. All of the Company's shares totaling 690,000,000 (full amount) shares have been listed in the Indonesian Stock Exchange.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

b. Penawaran umum saham Perusahaan (Lanjutan)

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

Pada tanggal 14 September 2016, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan suratnya No. S-518/D.04/2016, untuk melakukan Penawaran Umum Terbatas II dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sebesar 220.110.000 (angka penuh) saham, sehingga jumlah saham beredar meningkat menjadi 979.110.000 (angka penuh) saham. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada tanggal 10 Oktober 2016. Berdasarkan Akta No. 184 dari Notaris Humberg Lie, SH, M.Kn., tanggal 30 Nopember 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melakukan penambahan modal dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("Penawaran Umum Terbatas II/PUT II") yaitu sebanyak 220.110.000 (angka penuh) saham. Sehingga modal ditempatkan dan disetor Perseroan meningkat dari sejumlah 759.000.000 (angka penuh) saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp37.950.000 menjadi 979.110.000 (angka penuh) saham dengan nominal seluruhnya sebesar Rp48.955.500.

1. GENERAL (Continued)

b. Public offering of shares of the Company (Continued)

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

On September 14, 2016, the Company has obtained the notice of effectivity from the Chairman of Financial Services Authority (OJK) through its letter No. S-518/D.04/2016, for its Limited Public Offering II with Pre-emptive Rights amounting to 220,110,000 (full amount) shares, increasing the number of issued shares to 979,110,000 (full amount) shares. Those shares have been listed in Indonesian Stock Exchange on October 10, 2016. Based on the notarial deed No. 184 dated November 30, 2016, of Humberg Lie, SH, M.Kn., the Company's the Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the Company's plan to conduct an additional share issuance With Pre-emptive Rights (HMETD) according to the FSA's regulation No. 32/POJK.04/2015 of Additional Share Issuance With Pre-emptive Rights ("Limited Public Offering II/LPO II") amounting to 220,110,000 (full amount) shares. Therefore, the Company's issued and paid up capital increased from 759,000,000 (full amount) shares with the total par value of Rp37,950,000 to 979,110,000 (full amount) shares with the total par value of Rp48,955,500.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Entitas anak

c. Subsidiaries

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

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

Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Jenis usaha/ <i>Nature of business</i>	Tahun operasi komersial/ <i>Start of commercial operations</i>	Persentase kepemilikan/ <i>Percentage of ownership</i>		Jumlah aset sebelum eliminasi/ <i>Total assets before elimination</i>	
				2018	2017	2018	2017
						Rp	Rp
PT Lamipak Primula Indonesia (LPI)	Sidoarjo, Jawa Timur/ <i>Sidoarjo, East Java</i>	Industri laminasi plastik dan kemasan / <i>Manufacturer of plastic laminated tubes and packages</i>	1986	70,00%	70,00%	579.113.605	420.722.870
PT Quantex (QTX)	Tangerang, Banten/ <i>Tangerang, Banten</i>	Industri kemasan plastik, perdagangan dan jasa / <i>Manufacturer of plastic packaging, trading and services</i>	2004	99,49%	99,49%	44.447.455	33.939.145
PT Natura Plastindo (NP)	Pasuruan, Jawa Timur/ <i>Pasuruan, East Java</i>	Industri pengolahan plastik, perdagangan dan jasa / <i>Manufacturer of plastic processing, trading and services</i>	2014	99,99%	99,99%	27.207.549	24.138.746
Hefei Paragon Plastic Packaging Co. Ltd. (HPPP)	Hefei, China	Industri botol dan cap plastik dan sikat gigi / <i>Manufacturer of bottle plastic and cap plastic and toothbrushes</i>	2004	100%	100%	297.474.861	265.937.626
Berlina Pte. Ltd (BS)	Singapura/ <i>Singapore</i>	Industri plastik dan perdagangan umum / <i>Plastic industry and general trading</i>	—	100%	100%	69.114	61.430

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

c. Entitas anak (Lanjutan)

Pada tanggal 29 Agustus 2014, PT Quantex melakukan peningkatan modal dari Rp8.500.000 (3.400 saham) menjadi Rp16.780.000 (6.712 saham), dan Perusahaan mengambil bagian semua peningkatan modal QTX sehingga persentase kepemilikan meningkat dari 99,00% menjadi 99,49%.

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

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

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

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

Perusahaan memiliki investasi penuh pada Berlina Singapore Pte., Ltd., (BS). Pada tanggal 31 Desember 2017, BS masih belum beroperasi secara komersial.

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

1. GENERAL (Continued)

c. Subsidiaries (Continued)

On August 29, 2014, PT Quantex increased its issued share capital from Rp8,500,000 (3,400 shares) to Rp16,780,000 (6,712 shares), and the Company took over all of the additional issued share capital of QTX resulting in the increase of the Company's percentage of ownership from 99.00% to 99.49%.

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

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

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

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

The Company has fully invested in Berlina Singapore Pte., Ltd., (BS). As of December 31, 2017, BS has not started its commercial operations.

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

1. U M U M (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Dewan komisaris dan direksi, komite audit dan karyawan

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

	<u>2018</u>
<u>Dewan komisaris:</u>	
Presiden Komisaris	Lisjanto Tjiptobiantoro
Komisaris	Oei Han Tjhim
Komisaris	Lim Eng Khim
Komisaris Independen	Antonius Hanifah Komala
Komisaris Independen	Achmad Widjaja

<u>Dewan direksi:</u>	
Presiden Direktur	Widya Noerlan
Direktur	Lukman Sidharta
Direktur Independen	Haryudianto

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

	<u>2018</u>
Ketua	Achmad Widjaja
Anggota	Oei Wahyu Soetjahya K.
Anggota	Lenny Anggraini

Total rata-rata karyawan tetap dari Kelompok Usaha adalah 928 dan 1.246 karyawan masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 (tidak diaudit).

e. Penyelesaian laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 2 April 2019.

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

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

	<u>2017</u>	
		<u>Board of commissioners:</u>
Lisjanto Tjiptobiantoro		President Commissioner
Oei Han Tjhim		Commissioner
Lim Eng Khim		Commissioner
Antonius Hanifah Komala		Independent Commissioner
Achmad Widjaja		Independent Commissioner

		<u>Board of directors:</u>
Widya Noerlan		President Director
Lukman Sidharta		Director
Haryudianto		Independent Director

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

	<u>2017</u>	
Achmad Widjaja		Chairman
Oei Wahyu Soetjahya K.		Member
Lenny Anggraini		Member

The total average number of the Group's permanent employees was 928 and 1,246 employees as of December 31, 2018 and 2017, respectively (unaudited).

e. Completion of the consolidated financial statements

The accompanying consolidated financial statements were completed and authorized for issue by the Company's Directors on April 2, 2019.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

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

Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") baru dan revisi yang berlaku efektif pada tahun 2018

Efektif sejak tanggal 1 Januari 2018, Kelompok Usaha telah menerapkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan interpretasi (ISAK) baru atau revisi berikut yang diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia (IAI).

- PSAK No. 2 (Amandemen), Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan
- PSAK No. 15 (Penyesuaian), Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
- PSAK No. 16 (Amandemen), Aset Tetap - Agrikultur: Tanaman Produktif
- PSAK No. 46 (Amandemen), Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi
- PSAK No. 67 (Penyesuaian), Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain

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

Disamping itu DSAK-IAI juga telah menerbitkan PSAK berikut yang berlaku efektif 1 Januari 2018, namun tidak berpengaruh terhadap laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha:

- PSAK No. 13 (Amandemen), Properti Investasi tentang Pengalihan Properti Investasi
- PSAK No. 53 (Amandemen), Pembayaran Berbasis Saham tentang Klasifikasi dan Pengukuran Transaksi Pembayaran Berbasis Saham
- PSAK No. 69, Agrikultur

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

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

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

New and Revised Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") that became effective in 2018

Effective January 1, 2018, the Group has adopted the following Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) and Interpretations (ISFAS) new or revised which were issued by Institute of Indonesia Chartered Accountants (IAI).

- SFAS No. 2 (Amendment), Statement of Cash Flows about Disclosure Initiative
- SFAS No. 15 (Improvement), Investments in Associates and Joint Ventures
- SFAS No. 16 (Amendment): Property, Plant and Equipment - Agriculture: Bearer Plants
- SFAS No. 46 (Amendment), Income Tax: Recognition on Deferred Tax Assets for Unrealized Losses
- SFAS No. 67 (Improvement), Disclosures of Interest in Other Entities

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

In addition, DSAK-IAI has also issued the following SFAS that become effective January 1, 2018, but does not affect the Group's consolidated financial statements:

- SFAS No. 13 (Amendment), Transfers of Investment Property
- SFAS No. 53 (Amendment), Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions
- SFAS No. 69: Agriculture

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian

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

Pengendalian diperoleh ketika Perusahaan terekspos, atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Secara khusus, Perusahaan mengendalikan *investee* jika, dan hanya jika, Perusahaan memiliki seluruh hal berikut ini:

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

b. Principles of consolidation

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (Lanjutan)

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

Laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain ("OCI") diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan Kepentingan Non-Pengendali ("KNP"), meskipun hal tersebut mengakibatkan KNP memiliki saldo defisit.

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

b. Principles of consolidation (Continued)

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasian (Lanjutan)

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

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *goodwill*) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif ke laporan laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba, sebagaimana mestinya.

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

c. Kombinasi bisnis

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

b. Principles of consolidation (Continued)

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

- *derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary;*
- *derecognizes the carrying amount of any NCI;*
- *derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;*
- *recognizes the fair value of the consideration received;*
- *recognizes the fair value of any investment retained;*
- *recognizes any surplus or deficit in profit or loss; and*
- *reclassify the parent's share of components previously recognized in other comprehensive income to consolidated statement of profit or loss or retained earnings, as appropriate.*

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

c. Business combination

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

c. Kombinasi bisnis (Lanjutan)

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

c. Business combination (Continued)

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

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

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

	2 0 1 8
	Rp
Pound Sterling	18.373
Euro	16.560
Dolar Amerika Serikat	14.481
Francs Swiss	14.710
Yen Jepang (JPY 100)	13.112
Dolar Australia	10.211
Dolar Singapura	10.603
Yuan Renminbi China	2.110

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

d. Foreign currency transactions and translation of consolidated financial statements

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

	2 0 1 7	
	Rp	
	18.218	Great Britain Pound Sterling
	16.174	Euro
	13.548	US dollar
	13.842	Swiss Francs
	12.022	Japan Yen (JPY 100)
	10.557	Australian dollar
	10.134	Singapore dollar
	2.073	China Yuan Renminbi

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

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

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

- a). Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - (i). memiliki pengendalian atau pengendalian bersama entitas pelapor;
 - (ii). memiliki pengaruh signifikan entitas pelapor; atau
 - (iii). personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor;
- b). Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - (i). entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya setiap entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya berelasi 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;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

e. Transactions with related parties

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (Lanjutan)

b). Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)

- (vi). entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a); dan
- (vii). entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

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

f. Kas dan setara kas

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

g. Instrumen keuangan

(i). Aset keuangan

Pengakuan awal

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

e. Transactions with related parties (Continued)

b). An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies: (Continued)

- (vi). the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); and
- (vii). entity, or a member of a group to which the entity is part of the group, providing services to the key management personnel of the reporting entity or to the parent entity of the reporting entity.

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

f. Cash and cash equivalents

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

g. Financial instruments

(i). Financial assets

Initial recognition

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i). Aset keuangan (Lanjutan)

Pengakuan awal (Lanjutan)

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

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

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

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

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(i). Financial assets (Continued)

Initial recognition (Continued)

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

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

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

Subsequent measurement

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

Financial assets at fair value through profit or loss

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i). Aset keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(Lanjutan)

Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba
rugi (Lanjutan)

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

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

Pinjaman yang diberikan dan piutang

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(i). Financial assets (Continued)

Subsequent measurement (Continued)

Financial assets at fair value through profit
or loss (Continued)

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

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

Loans and receivables

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i). Aset keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(Lanjutan)

Pinjaman yang diberikan dan piutang
(Lanjutan)

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

Investasi dimiliki hingga jatuh tempo

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(i). Financial assets (Continued)

Subsequent measurement (Continued)

Loans and receivables (Continued)

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

Held-to-maturity (HTM) investments

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(i). Aset keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(Lanjutan)

Aset keuangan tersedia untuk dijual

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

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

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

(ii). Liabilitas keuangan

Pengakuan awal

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(i). Financial assets (Continued)

Subsequent measurement (Continued)

Available-for-sale (AFS) financial assets

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

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

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

(ii). Financial liabilities

Initial recognition

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(ii). Liabilitas keuangan (Lanjutan)

Pengakuan awal (Lanjutan)

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

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(ii). Financial liabilities (Continued)

Initial recognition (Continued)

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

Subsequent measurement

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

Financial liabilities at fair value through profit or loss

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(ii). Liabilitas keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal
(Lanjutan)

Utang dan pinjaman

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

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

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

(iii). Reklasifikasi aset keuangan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(ii). Financial liabilities (Continued)

Subsequent measurement (Continued)

Loans and borrowings

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

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

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

(iii). Reclassification of financial assets

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(iii). Reklasifikasi aset keuangan (Lanjutan)

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

- a. dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;
- b. terjadi setelah Kelompok Usaha telah memperoleh secara substansial seluruh jumlah pokok aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau Kelompok Usaha telah memperoleh pelunasan dipercepat; atau
- c. terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Kelompok Usaha, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Kelompok Usaha.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(iii). Reclassification of financial assets
(Continued)

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

- a. are so close to maturity or the financial asset's repurchase date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;
- b. occur after the Group has collected substantially all of the original principal of the financial assets through scheduled payments or prepayments; or
- c. are attributable to an isolated event that is beyond the Group's control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Group.

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(iii). Reklasifikasi aset keuangan (Lanjutan)

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

(iv). Saling hapus instrumen keuangan

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

(v). Nilai wajar instrumen keuangan

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

Untuk instrumen keuangan dimana tidak ada pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik tersebut meliputi penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar (*arm's-length market transactions*), referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisis arus kas yang diskontokan, atau model penilaian lainnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(iii). Reclassification of financial assets
(Continued)

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

(iv). Offsetting of financial instruments

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

(v). Fair value of financial instruments

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

- (v). Nilai wajar instrumen keuangan
(Lanjutan)

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

- (vi). Biaya perolehan yang diamortisasi instrumen keuangan

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

- (vii). Penurunan nilai aset keuangan

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

Aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

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

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

- (vi). Amortized cost of financial instruments

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

- (vii). Impairment of financial assets

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

Financial assets carried at amortized cost

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(vii). Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Aset keuangan yang dicatat pada biaya
perolehan diamortisasi (Lanjutan)

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(vii). Impairment of financial assets (Continued)

Financial assets carried at amortized cost
(Continued)

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(vii). Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Aset keuangan yang dicatat pada biaya
perolehan diamortisasi (Lanjutan)

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

Aset keuangan tersedia untuk dijual

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

Aset keuangan tersedia untuk dijual

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(vii). Impairment of financial assets (Continued)

Financial assets carried at amortized cost
(Continued)

If, in a subsequent period, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

Available-for-sale (AFS) financial assets

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

Available-for-sale (AFS) financial assets

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Instrumen keuangan (Lanjutan)

(vii). Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Aset keuangan tersedia untuk dijual

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

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

(vii). Penghentian pengakuan aset keuangan dan liabilitas

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

g. Financial instruments (Continued)

(viii). Impairment of financial assets (Continued)

Available-for-sale (AFS) financial assets

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

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

(vii). Derecognition of financial assets and liabilities

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

h. Piutang usaha dan lain-lain

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

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

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

i. Persediaan

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

h. Trade and other receivables

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

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

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

i. Inventories

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

j. Investasi pada perusahaan asosiasi

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

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

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian mencerminkan bagian atas hasil operasi entitas asosiasi. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas entitas asosiasi, Kelompok Usaha mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika berlaku, dalam laporan perubahan ekuitas konsolidasian.

Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi sebagai hasil transaksi-transaksi antara Kelompok Usaha dengan entitas asosiasi dieliminasi pada jumlah sesuai dengan kepentingan Kelompok Usaha dalam entitas asosiasi.

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

j. Beban dibayar di muka

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

j. Investments in associate

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

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

The consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income reflect the share of the results of operations of the associate. Where there has been a change recognized directly in the equity of the associate, the Group recognizes its share of any such changes and discloses this, when applicable, in the consolidated statement of changes in equity.

Unrealized gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the Group's interest in the associate.

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

k. Prepaid expenses

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

k. Penentuan nilai wajar

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

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

l. Determination of fair value

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

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

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

l. Penentuan nilai wajar (Lanjutan)

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

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

m. Aset tetap

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

l. Determination of fair value (Continued)

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

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

m. Property, plant and equipment

The Group adopted the revaluation model for its land, buildings and machinery, while other class of property, plant and equipment uses the cost model.

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Aset tetap (Lanjutan)

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

n. Property, plant and equipment (Continued)

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

m. Aset tetap (Lanjutan)

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

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

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

	Tahun / <u>Years</u>	
Bangunan dan prasarana	20	<i>Buildings and improvements</i>
Mesin	4 – 16	<i>Machinery</i>
Peralatan pabrik	2 – 16	<i>Equipment</i>
Inventaris dan peralatan kantor	3 – 8	<i>Furniture, fixtures and office equipment</i>
Kendaraan	2 – 8	<i>Vehicles</i>
Tanah Entitas Anak (HPPP), disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus selama 50 tahun.		<i>Land of Subsidiary (HPPP), is depreciated using the straight-line method over 50 years.</i>

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

m. Property, plant and equipment (Continued)

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

m. Aset tetap (Lanjutan)

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

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

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

n. Sewa

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

m. Property, plant and equipment (Continued)

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

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

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

n. Lease

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Sewa

Sewa pembiayaan – sebagai Lessee

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

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

Sewa operasi – sebagai Lessee

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

n. Lease

Finance lease – as Lessee

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

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

Operating lease – as Lessee

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Sewa (Lanjutan)

Transaksi jual dan sewa kembali – sebagai Lessee

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

o. Pengakuan pendapatan dan beban

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

Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

Penjualan barang

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

n. Lease (Continued)

Sale and leaseback transaction – as Lessee

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

o. Revenue and expense recognition

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

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

Sale of goods

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

o. Pengakuan pendapatan dan beban (Lanjutan)

Pendapatan bunga

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

Beban diakui pada saat terjadinya (asas akrual).

p. Provisi

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

o. Revenue and expense recognition (Continued)

Interest income

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

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

p. Provisions

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

q. Penurunan nilai aset non-keuangan

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

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

r. Aset tidak berwujud

(a) Goodwill

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

q. Impairment of non-financial assets

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

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

r. Intangible assets

(a) Goodwill

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

r. Aset tidak berwujud (Lanjutan)

(a) *Goodwill* (Lanjutan)

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

(b) Piranti lunak komputer

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

(c) Daftar pelanggan

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

Estimasi masa manfaat aset tak berwujud adalah sebagai berikut:

	<u>Tahun / Years</u>
Perangkat lunak dan lisensi perangkat lunak	4 - 8
Daftar pelanggan	10

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

r. Intangible assets (Continued)

(a) *Goodwill* (Continued)

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

(b) *Computer software*

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

(c) *Customer list*

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

The estimated useful lives of intangible assets is as follows:

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

s. Imbalan kerja karyawan

(i). Imbalan kerja jangka pendek

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

(ii). Imbalan kerja jangka panjang

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

p. Employee benefits

(i). Short-term employee benefits

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

(ii). Long-term employee benefits

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

s. Imbalan kerja karyawan (Lanjutan)

(ii). Imbalan kerja jangka panjang (Lanjutan)

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

s. Employee benefits (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

t. Pajak penghasilan

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

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

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

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

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

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

u. Informasi segmen

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

t. Income tax

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

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

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

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

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

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

u. Segment information

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

u. Informasi segmen (Lanjutan)

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

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

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

v. Laba per saham dasar dan dilusi

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

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

w. Kontinjensi

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

u. Segment information (Continued)

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

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

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

v. Basic and diluted earnings per share

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

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

w. Contingencies

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

x. Dividen

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

y. Peristiwa setelah periode pelaporan

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

3. PENGGUNAAN ESTIMASI, PERTIMBANGAN
DAN ASUMSI SIGNIFIKAN OLEH MANAJEMEN

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

Pertimbangan

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

x. Dividends

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

y. Events after the reporting period

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

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

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

Judgments

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

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

Pertimbangan (Lanjutan)

Penentuan mata uang fungsional

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

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

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

Penyisihan atas kerugian penurunan nilai atas piutang usaha - evaluasi individual

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

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

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

Judgments (Continued)

Determination of functional currency

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

Classification of financial assets and financial liabilities

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

Allowance for impairment losses on trade receivables - individual assessments

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

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

Pertimbangan (Lanjutan)

Tagihan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak

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

Estimasi dan asumsi

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

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

Penyisihan atas kerugian penurunan nilai atas piutang usaha - evaluasi kolektif

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

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

Judgments (Continued)

Claims for tax refund and tax assessments under appeals

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

Estimates and assumptions

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

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

Allowance for impairment losses on trade receivables - collective assessments

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Penyisihan atas kerugian penurunan nilai atas piutang
usaha - evaluasi kolektif (Lanjutan)

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

Nilai tercatat dari piutang usaha Kelompok Usaha setelah penyisihan untuk penurunan nilai pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp302.574.248 dan Rp311.211.757 (Catatan 6).

Penurunan nilai aset non keuangan

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

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

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

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

Estimates and assumptions (Continued)

Allowance for impairment losses on trade
receivables - collective assessments (Continued)

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

The carrying amount of the Group's trade receivables after allowance for impairment losses as of December 31, 2018 and 2017 amounting to Rp302,574,248 and Rp311,211,757, respectively (Note 6).

Impairment of non-financial assets

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Menilai jumlah terpulihkan dari persediaan

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

Pensiun dan manfaat buat karyawan

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

Nilai tercatat atas nilai imbalan kerja Kelompok Usaha pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp58.089.404 dan Rp61.881.452 (Catatan 24).

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

Estimates and assumptions (Continued)

Assessing recoverable amounts of inventories

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

Pension and employees' benefits

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

The carrying amount of the Group's estimated long-term employee benefits liabilities as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp58,089,404 and Rp61,881,452, respectively (Note 24).

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Masa manfaat ekonomis dan penyusutan aset tetap

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

Nilai tercatat neto atas aset tetap Kelompok Usaha pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp1.504.942.584 dan Rp 1.126.409.541 (Catatan 11).

Nilai wajar instrumen keuangan

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

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

Estimates and assumptions (Continued)

Useful lives and depreciation of property, plant and equipment

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

The net carrying amount of the Group's property, plant and equipment as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp1,504,450,333 and Rp 1,126,409,541, respectively (Note 11).

Fair value of financial instruments

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2 0 1 8	2 0 1 7	
	Rp	Rp	
Kas			Cash on hand
Rupiah	349.798	439.739	Rupiah
Yuan Renminbi China	58.122	54.269	China Yuan Renminbi
Total	407.920	494.008	Total
Bank			Cash in banks
Rekening rupiah :			Rupiah accounts :
PT Bank Rabobank International Indonesia	9.307.703	—	PT Bank Rabobank International Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	8.614.314	8.038.297	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Standard Chartered Bank	5.155.804	—	Standard Chartered Bank
PT Bank Central Asia Tbk	3.968.297	11.667.632	PT Bank Central Asia Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia	2.387.091	5.174.364	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	235.695	1.343.104	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank DBS Indonesia	71.002	73.524	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	27.848	28.306	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	17.957	2.781.703	PT Bank OCBC NISP Tbk
Total	29.785.711	29.106.930	Total
Rekening Dolar AS :			US Dollar accounts :
PT Bank CIMB Niaga Tbk	42.580.573	237.881	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.314.542	3.914.027	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia	854.772	1.310.159	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk	319.872	251.084	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	226.261	15.837	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Industrial and Commercial Bank of China, China	98.631	227.234	Industrial and Commercial Bank of China, China
PT Bank DBS Indonesia	70.849	68.520	PT Bank DBS Indonesia
Oversea - Chinese Banking Corporation Limited, Singapore	51.733	44.818	Oversea - Chinese Banking Corporation Limited, Singapore
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai	48.462	54	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai
PT Bank Rabobank International Indonesia	13.888	—	PT Bank Rabobank International Indonesia
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, China	—	411	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, China
Total	45.579.583	6.070.025	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Bank (Lanjutan)			Cash in banks (Continued)
Rekening Yuan Renminbi China :			China Yuan Renminbi accounts :
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk,			PT Bank Mandiri (Persero) Tbk,
cabang Shanghai, China	12.727.765	14.707.359	Shanghai branch, China
Standard Chartered Bank Limited			Standard Chartered Bank
cabang Nanjing, Cina	7.066.819	10.330.236	Limited, Nanjing branch, China
Industrial & Commercial			Industrial & Commercial
Bank of China, China	6.196.134	6.787.990	Bank of China, China
Citibank N.A.	175.129	1.426	Citibank N.A.
Total	<u>26.165.847</u>	<u>31.827.011</u>	Total
Rekening Dolar Singapura :			Singapore Dollar account :
Oversea-Chinese Banking			Oversea-Chinese Banking
Corporation Limited, Singapura	17.381	16.612	Corporation Limited, Singapore
Total	<u>17.381</u>	<u>16.612</u>	Total
Rekening Euro :			Euro accounts :
PT Bank OCBC NISP Tbk	11	12	PT Bank OCBC NISP Tbk
The Hongkong and Shanghai			The Hongkong and Shanghai
Banking Corporation Limited,			Banking Corporation Limited,
Indonesia	-	38.151	Indonesia
Total	<u>11</u>	<u>38.163</u>	Total
Total bank	<u>101.548.533</u>	<u>67.058.741</u>	Total cash in banks
Total kas dan setara kas			Total cash and cash equivalents
(tidak termasuk cerukan)	<u>101.956.453</u>	<u>67.552.749</u>	(excluding bank overdraft)

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

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

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Kas dan setara kas	101.956.453	67.552.749	Cash and cash equivalents
Cerukan (Catatan 16a)	(30.144.204)	-	Bank overdraft (Note 16a)
Kas dan setara kas,			Cash and cash equivalents,
setelah cerukan	<u>71.812.249</u>	<u>67.552.749</u>	net of bank overdrafts

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018, kas dan setara kas dalam penyimpanan dan dalam perjalanan Kelompok Usaha diasuransikan terhadap risiko kehilangan dengan nilai pertanggungan yang setara dengan Rp34.128.000 dan RMB20.000 untuk tahun 2018 dan 2017, yang menurut pendapat manajemen cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

As of December 31, 2018, the Group's cash and cash equivalents in transit and in storage are insured to cover risk of loss with the sum insured of Rp34,128,000 and RMB20,000 for year 2018 and 2017, which management believes that the sum insured is adequate to cover such risk.

5. INVESTASI DALAM EFEK JANGKA PENDEK

5. SHORT-TERM INVESTMENTS IN MARKETABLE SECURITIES

	2 0 1 8
	Rp
Investasi melalui manajer investasi	3.362.846
Investasi langsung	632.295
Total	<u>3.995.141</u>

	2 0 1 7	
	Rp	
	3.986.403	<i>Investments with fund managers</i>
	724.048	<i>Direct investment</i>
Total	<u>4.710.451</u>	<i>Total</i>

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

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

LPI juga menunjuk PT Lautandhana Securindo untuk mengelola dana dalam bidang investasi surat berharga di pasar modal.

LPI also appointed PT Lautandhana Securindo to manage investment in securities at the capital market.

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
a. Berdasarkan pelanggan:			a. By customer:
Pihak ketiga :			Third party :
Pelanggan dalam negeri:			Local customers:
PT Unilever Indonesia Tbk	87.038.593	104.213.451	PT Unilever Indonesia Tbk
PT PZ Cussons Indonesia	21.747.528	21.569.951	PT PZ Cussons Indonesia
PT Reckitt Benckiser Indonesia	15.080.927	18.639.190	PT Reckitt Benckiser Indonesia
PT Yasulor Indonesia	9.465.787	8.900.998	PT Yasulor Indonesia
PT Idemitsu Lube Techo			PT Idemitsu Lube Techo
Indonesia	6.035.615	5.513.345	Indonesia
PT Kino Indonesia	5.397.985	347.586	PT Kino Indonesia
PT Ultra Prima Abadi	5.280.894	1.637.000	PT Ultra Prima Abadi
PT Bayer Indonesia	3.921.222	4.246.355	PT Bayer Indonesia
PT Tirta Investama	3.634.300	3.794.695	PT Tirta Investama
PT Suryamas Gemilang			PT Suryamas Gemilang
Lubricant	3.504.674	2.255.502	Lubricant
PT Tirta Sukses Perkasa	3.279.264	2.832.961	PT Tirta Sukses Perkasa
PT Malidas Sterilindo	2.705.806	1.975.272	PT Malidas Sterilindo
PT Darya-Varia Laboratoria Tbk	2.637.886	1.719.681	PT Darya-Varia Laboratoria Tbk
PT Beiersdorf Indonesia	2.445.012	2.058.277	PT Beiersdorf Indonesia
PT Sinar Mas Agro Resources			PT Sinar Mas Agro Resources
and Technology Tbk	2.384.081	3.053.499	and Technology Tbk
PT Mustika Ratu Tbk	2.285.554	3.038.771	PT Mustika Ratu Tbk
PT Cosmax Indonesia	2.233.470	428.940	PT Cosmax Indonesia
PT FMC Agricultural			PT FMC Agricultural
Manufacturing	2.109.043	982.856	Manufacturing
Lainnya	55.362.219	55.252.494	Others
Total	<u>236.549.860</u>	<u>242.460.824</u>	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

6. TRADE RECEIVABLES (Continued)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	Rp	Rp	
a. Berdasarkan pelanggan:			a. By customer:
Pihak ketiga :			Third party :
Pelanggan luar negeri:			Overseas customers:
Jiangsu Johnson Tongda Ltd.	13.162.681	13.215.953	Jiangsu Johnson Tongda Ltd.
Unilever (China) Co., Ltd	7.987.555	5.845.052	Unilever (China) Co., Ltd.
Bayer CropScience (China) Co., Ltd.	7.935.463	6.617.980	Bayer CropScience (China) Co., Ltd.
Milott Laboratories Co., Ltd.	3.341.140	4.561.408	Milott Laboratories Co., Ltd.
Xi'an Kaimi Co., Ltd.	2.869.844	5.498.654	Xi'an Kaimi Co., Ltd.
Unilever HPC Products Mfg. LLC	764.004	–	Unilever HPC Products Mfg. LLC.
Jewel Consumer Care Pvt. Ltd	468.072	1.459.716	Jewel Consumer Care Pvt. Ltd
Unilever South Africa (Pty) Ltd	448.684	–	Unilever South Africa (Pty) Ltd
Unilever Thai Holdings Limited	372.420	212.560	Unilever Thai Holdings Limited
Unilever Vietnam Internatuinal Company	326.610	642.867	Unilever Vietnam Internatuinal Company
Lainnya	7.495.044	6.004.638	Others
Total	<u>45.171.517</u>	<u>44.058.828</u>	Total
Total piutang usaha pihak ketiga	281.721.377	286.519.652	Total trade receivables
Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang	(894.657)	(1.072.195)	Less allowance for impairment of receivables
Neto – pihak ketiga	<u>280.826.720</u>	<u>285.447.457</u>	Net – Third parties
Pihak berelasi :			Related party :
PT ICI Paints Indonesia	21.747.528	25.764.300	PT ICI Paints Indonesia
Total	<u>302.574.248</u>	<u>311.211.757</u>	Total
b. Berdasarkan umur (hari) :			b. By age category (day):
Belum jatuh tempo	243.312.502	216.983.613	Not yet due
Sudah jatuh tempo:			Past due:
1 s/d 30 hari	36.946.986	51.260.771	1 to 30 days
31 s/d 60 hari	6.795.353	18.389.583	31 to 60 days
61 s/d 90 hari	5.043.406	6.330.511	61 to 90 days
Melebihi 90 hari	11.370.660	19.319.474	Over 90 days
Total	<u>303.468.904</u>	<u>312.283.952</u>	Total
Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang	(849.656)	(1.072.195)	Less allowance for impairment of receivables
Neto	<u>302.574.248</u>	<u>311.211.757</u>	Net

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

6. TRADE RECEIVABLES (Continued)

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
c. Berdasarkan mata uang :			c. By currency:
Rupiah	251.544.391	268.225.124	Rupiah
Yuan Renminbi China	33.412.536	32.431.336	China Yuan Renminbi
Dolar AS	18.501.978	11.627.492	US Dollar
Total	<u>303.468.905</u>	<u>312.283.952</u>	Total
Dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang	<u>(894.657)</u>	<u>(1.072.195)</u>	Less allowance for impairment of receivables
Neto	<u><u>302.574.218</u></u>	<u><u>311.211.757</u></u>	Net

Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

Movements in the allowance for impairment of receivables is as follows:

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Saldo awal	1.072.195	1.821.142	Beginning balance
Penyisihan tahun berjalan	814.749	79.907	Provision for the year
Penghapusan	<u>(992.287)</u>	<u>(828.854)</u>	Write-off
Saldo akhir	<u><u>894.657</u></u>	<u><u>1.072.195</u></u>	Ending balance

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

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

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

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

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

7. PIUTANG LAIN-LAIN

7. OTHER RECEIVABLES

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Piutang sub-kontrak	15.106.261	1.839.057	Sub-contract receivables
Karyawan	3.959.438	723.534	Employees
Klaim asuransi	926.295	991.667	Insurance claims
Lain-lain	5.580.392	2.262.900	Others
Total	<u>25.572.386</u>	<u>5.817.158</u>	Total

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

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

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

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

8. PERSEDIAAN

8. INVENTORIES

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Barang jadi	105.015.203	90.589.827	Finished goods
Bahan baku	69.652.594	60.154.122	Raw materials
Barang dalam proses	61.062.607	36.768.507	Work in-process
Bahan pembantu dan pembungkus	32.629.714	29.966.285	Indirect and packing materials
Barang teknik, bahan bakar dan mould	28.366.547	23.400.363	Technical materials, fuel and mould
Barang dalam perjalanan	2.370.442	—	Inventories in transit
Total	<u>299.097.107</u>	<u>240.879.104</u>	Total
Dikurangi:			Less:
Penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak	(2.618.232)	(4.123.998)	Allowance for obsolete and slow-moving inventories
Neto	<u>296.478.875</u>	<u>236.755.106</u>	Net

Mutasi penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak, sebagai berikut:

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

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Saldo awal	4.123.998	4.399.420	Beginning balance
Penyisihan/(pemulihan) tahun berjalan	(1.505.766)	2.460.218	Provision for/(reversal of) the year
Penghapusan	—	(2.735.640)	Write-off
Saldo akhir	<u>2.618.232</u>	<u>4.123.998</u>	Ending balance

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN (Lanjutan)

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

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

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

Rincian persediaan Kelompok Usaha yang terbakar adalah sebagai berikut:

	<u>Rp</u>	
Barang jadi	22.359.954	Finished goods
Bahan baku	25.095.980	Raw materials
Barang dalam proses	7.028.997	Work in-process
Total	<u>54.484.931</u>	Total

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

Seluruh persediaan milik Kelompok Usaha telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian, gempa bumi, gunung meletus, tsunami dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp197.426.333 dan RMB20.000.000 untuk 2018 dan Rp160.670.092 dan RMB20.000.000 untuk tahun 2017 dan yang merupakan 75% dari nilai rata-rata persediaan dan akan disesuaikan setiap akhir tahun berdasarkan nilai persediaan aktual. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian yang dialami oleh Kelompok Usaha.

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

8. INVENTORIES (Continued)

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

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

On April 20, 2017, the factory of the Company's Subsidiary, (LPI), located at Jalan Raya Lemahabang KM. 58.5, Karangsari, East Cikarang Subdistrict, Bekasi Regency experienced a fire incident. The fire incident resulted in a loss on inventories and property, plant and equipment located therein (Note 37 and 43).

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

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

All inventories of the Group were insured against fire, theft, earthquake, volcanic eruption, tsunami and other possible risks with sum insured of Rp197,426,333 and RMB20,000,000 in 2018 and Rp160,670,092 and RMB20,000,000 in 2017, which represent 75% of the average value of inventories and will be adjusted at year end based on actual values of inventories. The management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses to the Group.

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

9. UANG MUKA PEMBELIAN

9. ADVANCES FOR PURCHASES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	Rp	Rp	
Aset tetap	29.224.014	21.615.220	<i>Property, plant and equipment</i>
Suku cadang	12.114.327	10.526.536	<i>Spare parts</i>
Bahan baku	3.876.274	7.090.688	<i>Raw materials</i>
Lain-lain	3.861.656	5.853.597	<i>Others</i>
Total	<u>49,076,271</u>	<u>45.086.041</u>	<i>Total</i>

10. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

10. PREPAID EXPENSES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	Rp	Rp	
Sewa	12.481.268	10.807.631	<i>Rent</i>
Asuransi	2.112.735	1.225.524	<i>Insurance</i>
Lain-lain	2.658.378	899.264	<i>Others</i>
Total	<u>17.252.381</u>	<u>12.932.419</u>	<i>Total</i>

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

2018

	1 Januari 2018 / January 1, 2018	Penambahan / Additions	Pengurangan / Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Eliminasi/ Elimination	Surplus Revaluasi/ Revaluation Surplus	Penurunan Nilai/ Impairment	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	31 Desember 2018/ December 31, 2018	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Biaya perolehan:										At cost:
<u>Pemilikan langsung:</u>										<u>Direct acquisition:</u>
Tanah	302.008.002	—	(510.028)	—	(2.146.330)	56.033.509	-	454.240	355.839.393	Land
Bangunan dan prasarana	136.534.867	8.579.017	—	9.790.734	(23.189.844)	12.444.826	(9.589.797)	1.456.729	135.826.532	Buildings and improvements
Mesin	556.508.507	50.789.616	(126.149.096)	109.192.214	(368.119.512)	172.612.176	-	1.441.547	396.275.452	Machinery
Peralatan pabrik	246.672.221	32.460.771	(646.699)	12.303.126	(427.621)	—	—	1.478.090	291.839.888	Factory equipment
Kendaraan	4.201.254	—	(10.297)	—	—	—	—	15.482	4.206.439	Vehicles
Inventaris dan peralatan kantor	25.513.765	1.838.540	(140.970)	—	—	—	—	27.476	27.238.811	Furniture, fixture and office equipment
<u>Aset tetap dalam pembangunan:</u>										<u>Construction in progress:</u>
Bangunan dan prasarana	10.095.074	41.477.898	—	(8.228.300)	—	—	—	—	43.344.672	Buildings and improvements
Mesin	64.624.887	62.417.320	—	(94.107.074)	—	—	—	—	32.935.133,	Machinery
Inventaris dan peralatan kantor	—	24.870	—	—	—	—	—	—	24.870	
<u>Aset sewa pembiayaan :</u>										<u>Assets under finance lease:</u>
Mesin	157.998.342	90.205.029	—	(28.950.700)	(50.733.020)	120.520.881	—	—	289.040.532	Machinery
Total	1.504.156.919	287.793.061	(127.457.090)	—	(444.616.327)	361.411.392	(9.589.797)	4.873.565	1.576.571.723	Total

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

	2018									
	1 Januari 2018 / January 1, 2018	Penambahan / Additions	Pengurangan / Disposals	Reklasifikasi/ Reclassification	Eliminasi/ Elimination	Surplus Revaluasi/ Revaluation Surplus	Penurunan Nilai/ Impairment	Selisih kurs penjabaran/ Translation adjustments	31 Desember 2018/ December 31, 2018	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Akumulasi penyusutan:										Accumulated depreciation:
<u>Pemilikan langsung:</u>										<u>Direct acquisition:</u>
Tanah	1.167.510	961.170	(29.033)	(93.658)	(2.262.359)	—	—	256.370	—	Land
Bangunan dan prasarana	14.545.927	7.655.111	—	146.998	(23.189.844)	—	—	841.808	—	Buildings and Improvements
Mesin	154.042.490	90.638.623	(17.992.294)	134.325.494	(368.119.512)	—	—	7.105.199	—	Machinery
Peralatan pabrik	144.666.111	19.742.204	(514.822)	(122.307.116)	—	—	—	629.032	42.215.409	Factory equipment
Kendaraan	3.707.296	158.616	(9.267)	—	—	—	—	12.572	3.869.217	Vehicles
Inventaris dan peralatan kantor	21.440.174	1.875.959	(140/971)	—	—	—	—	25.341	23.200.503	Furniture, fixture and office equipment
<u>Aset sewa pembiayaan:</u>										<u>Assets under finance lease:</u>
Mesin	37.866.274	27.282.470	—	(12.071.718)	(50.733.016)	—	—	—	2.344.010	Machinery
Total	377.435.782	148.314.153	(18.686.387)	—	(444.304.731)	—	—	8.870.322	71.629.139	Total
Nilai buku neto sebelum penurunan nilai	1.126.721.137								1.504.942.584	Net book value before impairment losses
Dikurangi penurunan nilai	(311.596)				(311.596)				—	Less impairment
Total nilai tercatat neto	1.126.409.541				(444.616.327)				1.504.942.584	Total net carrying value

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(Continued)

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(Continued)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Pemilikan langsung:			Direct acquisition:
Beban pabrikasi	117.894.159	113.283.101	Manufacturing expenses
Beban usaha	2.280.689	2.754.292	Operating expenses
Aset sewa pembiayaan :			Assets under finance lease:
Beban pabrikasi	27.282.470	27.347.280	Manufacturing expenses
Total	<u>147.457.318</u>	<u>143.384.673</u>	Total

Pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

Disposal of property plant and equipment are as follows:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Harga jual aset tetap	91.507.796	16.359.994	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Nilai tercatat	(111.118.597)	(11.736.920)	Net carrying amount
Keuntungan (kerugian) pelepasan aset tetap	<u>(19.588.202)</u>	<u>4.623.074</u>	Gain (loss) on sale of property, plant and equipment

Keuntungan pelepasan aset tetap tersebut termasuk kerugian yang belum direalisasi dari transaksi jual dan sewa kembali sebesar Rp18.725.406 tahun 2018 dan keuntungan sebesar Rp4.971.802 tahun 2017 yang diamortisasi selama masa sewa kembali.

Gain or loss on disposal of property, plant and equipment includes unrealized loss from sale and leaseback transaction amounting to Rp18.725.406 in 2018 and gain amounting to Rp4,971,802 in 2017, which was amortized over the leaseback period.

Pada tahun 2017, Perusahaan juga melakukan penghapusan aset tetapnya yang dicatat sebagai rugi penghapusan aset tetap dalam laporan laba rugi konsolidasian tahun 2018 dan 2017, sebagai berikut :

In 2017, the Company also wrote off its fixed assets which has been recognized in the consolidated statement of profit or loss for the year 2018 dan 2017, as follows :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Harga perolehan	—	2.096.897	At cost
Akumulasi penyusutan	—	(986.046)	Accumulated Depreciation
Rugi penghapusan aset tetap (Catatan 37)	<u>—</u>	<u>1.110.851</u>	Loss on fixed assets written off (Note 37)

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

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

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

Bangunan, mesin dan peralatan dalam penyelesaian diperkirakan akan selesai antara tahun 2018 dan 2017 dengan persentase penyelesaian antara 10% - 90%.

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

Aset tetap Kelompok Usaha, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan untuk tahun 2018 sebesar Rp430.437.501, AS\$58.276.771, dan RMB170.729.769 (2017: Rp386.232.400, AS\$33.531.879, dan RMB148.436.993).

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

Manajemen berpendapat bahwa nilai wajar aset tetap Kelompok Usaha melebihi nilai tercatatnya dan karenanya tidak terdapat penurunan nilai atas nilai tercatat aset tetap tersebut.

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(Continued)

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

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

Construction in-progress of building and facilities is estimated to be completed in 2018 and 2017 with the percentage of completion between 10% - 90%.

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

Property, plant and equipment of the Group, except for land, were insured against fire, theft and other possible risks with sum insured for year 2018 amounting to Rp430,437,501, AS\$58,276,771, and RMB170,729,769 (2017: Rp386,232,400, US\$33,531,879, and RMB 148,436,993).

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

Management believes that the fair value of the Group's property, plant and equipment, other than those that were revalued is greater than the carrying amount and accordingly there has been no impairment in carrying amount in property, plant and equipment.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

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

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

Pada tahun 2018, Perusahaan telah menerima sebagian klaim asuransi atas kebakaran dari perusahaan asuransi sebesar Rp8.134.141 dan AS\$4.656.445 (setara dengan Rp69.665.301) dan Rp10.000.000 dan AS\$2.250.000 (setara dengan Rp30.475.283) pada tahun 2017.

Pada tahun 2018, LPI telah menerima sebagian klaim asuransi atas kebakaran tersebut sebesar Rp32.672.725 dari perusahaan asuransi dan Rp26.886.939 pada tahun 2017.

Rincian kerugian kebakaran aset tetap Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

	2017	
	Rp	
Harga perolehan	180.031.996	At cost
Akumulasi Penyusutan	(42.666.752)	Accumulated Depreciation
Rugi kebakaran aset tetap (Catatan 37)	137.365.244	Loss from fire (Note 37)

Kerugian akibat kebakaran telah dibebankan pada laporan laba rugi konsolidasian tahun 2017 (Catatan 37).

Pada tahun 2018, seluruh mesin Perusahaan telah dinilai kembali oleh penilai independen KJPP Suhartanto, Budhihardjo & Rekan dengan laporan bertanggal 27 Maret 2019 (Catatan 18).

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(Continued)

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

On April 20, 2017, the factory of the Company's Subsidiary, LPI, located at Jalan Raya Lemahabang KM. 58.5, Karangsari, East Cikarang, Bekasi experienced a fire incident. The fire incident resulted in the loss on inventories and property, plant and equipment located therein (Note 37 and 43).

On 2018, The Company has received partially the claims on this fire amounting to Rp8,134,141 and US\$4,656,445 (equivalent to Rp69,311,179) from the insurance company and Rp10,000,000 and US\$2,250,000 (equivalent to Rp30,475,283).

On 2018, LPI has received insurance claims on the fire incident amounting to Rp32,672,725 from insurance company and Rp26,886,939 in 2017.

The details of the Group's fixed assets loss in fire are as follows:

The loss caused by the fire incident has been recorded in the consolidated statement of profit or loss in the year 2017 (Note 37).

In 2018, all the Company's machenaries has been revalued by an independent Appraiser, KJPP Suhartanto, Budhihardjo & Rekan with its report dated March 27, 2019 (Note 18)

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

Tabel di bawah ini menganalisis instrumen non-keuangan yang dicatat pada nilai wajar berdasarkan tingkatan metode penilaian. Perbedaan pada setiap tingkatan metode penilaian dijelaskan sebagai berikut:

- Level 1 – harga kuotasian (tidak disesuaikan) dari pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- Level 2 – input selain harga kuotasian yang termasuk dalam level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung.
- Level 3 - adalah input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas.

Hirarki nilai wajar tanggal 31 Desember 2018:

	Tingkat 1 Level 1	Tingkat 2 Level 2	Tingkat 3 Level 3	Total Total	
<u>Pemilikan langsung:</u>					<u>Direct ownership:</u>
Tanah	—	355.839.393	—	355.839.393	Land
Bangunan	—	135.826.532	—	135.826.532	Building
Mesin	—	396.275.452	—	396.275.452	Machinery
<u>Aset sewa pembiayaan</u>					
Mesin	—	289.040.532	—	289.040.532	Machinery
Jumlah	—	1.176.981.909	—	1.176.981.909	

Tidak terdapat perpindahan antar tingkat selama tahun berjalan. Nilai wajar tingkat 2 dari tanah, bangunan dan mesin dihitung dengan menggunakan pendekatan perbandingan harga pasar, estimasi biaya reproduksi baru atau biaya pengganti baru, dan estimasi pendapatan dan biaya yang dihasilkan oleh aset. Harga pasar dari tanah dan bangunan yang paling mendekati disesuaikan dengan perbedaan atribut utama seperti ukuran aset, lokasi dan penggunaan aset. Input yang paling signifikan dalam pendekatan penilaian ini adalah asumsi harga per meter

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(Continued)

The table below analyzes non-financial instruments that are recorded at fair value based on the valuation method. The differences at each level of the assessment method are explained as follows:

- Level 1 - quoted prices (unadjusted) from active markets for identical assets or liabilities that can be accessed by the entity on the measurement date.
- Level 2 - inputs other than quoted prices included in level 1 that can be observed for assets or liabilities, either directly or indirectly.
- Level 3 - are inputs that cannot be observed for assets or liabilities.

There is no transfer between levels during the year. Level 2 fair value of land, buildings and machinery is calculated using a market price comparison approach, estimation of new reproduction costs or new replacement costs, and estimation of income and costs generated by assets. The closest market prices of land and buildings are adjusted for differences in key attributes such as asset size, location and use of assets. The most significant input in this valuation approach is the price per meter assumption.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

12. GOODWILL

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Goodwill	30.811.638	30.811.638	Goodwill
Dikurangi: Akumulasi amortisasi	(10.280.846)	(10.280.846)	Less: Accumulated amortization
Total	<u>20.530.792</u>	<u>20.530.792</u>	Total

Goodwill telah dihentikan amortisasinya sejak tahun 2011. Manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai atas goodwill tersebut pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Amortization of goodwill has ceased since 2011. Management believes that there is no impairment of the goodwill value as of December 31, 2018 and 2017.

13. ASET TAK BERWUJUD

13. INTANGIBLE ASSETS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Piranti lunak	11.573.665	11.527.451	Software
Customer list	64.000.000	64.000.000	Customer list
Dikurangi:			Less :
Akumulasi amortisasi	(24.317.979)	(16.903.208)	Accumulated amortization
Total	<u>51.255.686</u>	<u>58.624.243</u>	Total

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

In 2016, the Group has entered into a business transfer agreement in the form of customer list transferred from PT Abadi Adimulia. The Group has paid amounting to Rp 64,000,000 for the customer list transferred and amortized over ten (10) years.

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

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

14. ASET KEUANGAN TIDAK LANCAR LAINNYA

14. OTHER NON-CURRENT FINANCIAL ASSETS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Uang jaminan	9.153.832	9.339.563	Guarantee deposits
Total	<u>9.153.832</u>	<u>9.339.563</u>	Total

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

15. ASET TIDAK LANCAR LAIN-LAIN

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Kerugian ditangguhkan transaksi jual dan disewa kembali, neto	16.655.647	2.584.382	<i>Deferred loss on sale and leaseback transactions, net</i>
Tagihan kelebihan pajak (Catatan 38f):			<i>Claim for tax refund (Note 38f):</i>
Tahun 2017	14.321.770	–	<i>Year 2017</i>
Tahun 2016	1.832.816	–	<i>Year 2016</i>
Tahun 2014	5.389.704	5.389.704	<i>Year 2014</i>
Tahun 2013	7.700.647	7.700.647	<i>Year 2013</i>
Total	<u>45.900.584</u>	<u>15.674.733</u>	<i>Total</i>

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

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

16. PINJAMAN BANK

16. BANK LOANS

a. Cerukan

a. Bank overdraft

	2018	2017	
	Rp	Rp	
<u>Perusahaan:</u>			<u>The Company:</u>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	20.000.000	–	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
PT Bank OCBC NISP Tbk	4.902.366	–	<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
Total Perusahaan	<u>24.902.366</u>	<u>–</u>	<i>Total Company</i>
<u>Entitas Anak:</u>			<u>Subsidiaries:</u>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	5.241.838	–	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
Total Entitas Anak	<u>5.241.838</u>	<u>–</u>	<i>Total Subsidiaries</i>
Total	<u>30.144.204</u>	<u>–</u>	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

Perusahaan

Perusahaan mendapatkan fasilitas Cerukan/Overdraft (Pinjaman Rekening Koran/"PRK") dengan maksimum sebesar Rp20.000.000 dari PT Bank CIMB Niaga Tbk dan sebesar Rp5.000.000 dari PT Bank OCBC NISP Tbk. Fasilitas ini dikenakan bunga sebesar 9,60% - 10,25% per tahun dan bunga ini dapat berubah sewaktu-waktu tergantung pada kondisi pasar.

Entitas Anak

LPI mendapatkan fasilitas Cerukan/Overdraft (Pinjaman Rekening Koran/"PRK") dengan maksimum sebesar Rp10.000.000 dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk. Fasilitas ini dikenakan bunga sebesar 9,60%-10,25% per tahun dan bunga ini dapat berubah sewaktu-waktu tergantung pada kondisi pasar.

b. Pinjaman jangka pendek

16. BANK LOANS (Continued)

The Company

The Company has obtained an Overdraft Facility with a maximum amount of Rp20,000,000 from PT Bank CIMB Niaga Tbk and Rp5,000,000 from PT Bank OCBC NISP Tbk. The interest charged on the overdraft facility is between 9.60% – 10.25% per annum and this rate can be changed at any time depending on market conditions.

Subsidiaries

LPI has obtained an Overdraft Facility with the maximum amount of Rp10,000,000 from PT Bank Danamon Indonesia Tbk. The interest charged on the overdraft facility is between 9.60% – 10.25% per annum and this rate can be changed at any time depending on market conditions.

b. Short-term loans

		2018		2017		
		Mata uang asing/ Original currency	Rp	Mata uang asing/ Original currency	Rp	
<u>Perusahaan:</u>						
PT Bank OCBC NISP Tbk	SGD	4.813.817	51.040.753	505.495	5.122.449	PT Bank OCBCNISP Tbk
	USD	1.645.106	23.822.775	2.310.899	31.308.061	
	IDR	22.604.373	22.604.373	28.643.599	28.643.599	
	EUR	132.077	2.187.163	318.690	5.154.379	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	IDR	92.533.596	92.533.596	106.913.612	106.913.612	PT Bank CIMB Niaga Tbk
	USD	1.788.547	25.899.949	1.846.725	25.019.431	
Standard Chartered Bank	IDR	15.732.600	15.732.600	—	—	Standard Chartered Bank
Total Perusahaan			233.821.209		202.161.531	Total Company
<u>Entitas Anak :</u>						
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	IDR	77.047.007	77.047.007	86.102.803	86.102.803	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank Rabobank International Indonesia	IDR	29.908.131	29.908.131	—	—	PT Bank Rabobank International Indonesia
Standard Chartered Bank, (China) Limited	RMB	9.295.555	19.613.157	6.782.896	14.063.656	Standard Chartered Bank (China) Limited
PT Bank OCBC NISP Tbk	IDR	1.182.686	1.182.686	1.000.000	1.000.000	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, cabang Shanghai	USD	—	—	78.768	1.067.154	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai branch
Total Entitas Anak			127.750.981		102.233.613	Total Subsidiaries
Total			361.572.190		304.395.144	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek

PT Bank OCBC NISP Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 5 Juli 2005, Perusahaan menandatangani Perjanjian pinjaman dengan PT Bank OCBC NISP Tbk (dahulu Oversea Chinese Banking Corporation) dan telah mengalami beberapa kali perubahan.

Perubahan terakhir pada tanggal 16 April 2018 dimana Perusahaan memperoleh beberapa fasilitas pinjaman sebagai berikut :

- *Limit Kombinasi Trade (L/C, T/R dan pembiayaan supplier)* sebesar AS\$5.000.000;
- Fasilitas Pinjaman sesuai Permintaan sebesar Rp7.500.000;
- Fasilitas Cerukan (*Overdraft*) Rp5.000.000;
- Fasilitas *Treasury* sebesar AS\$2.500.000; dan
- Fasilitas Transaksi Valuta Asing sebesar AS\$2.500.000 dengan jangka waktu 1 tahun

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

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar Rp22.604.373, AS\$1.645.106, SGD4.813.817 dan EUR132.077 (2017: Rp28.643.599, AS\$2.310.899, SGD 505.495 dan EUR 318.690).

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

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans

PT Bank OCBC NISP Tbk

The Company

On July 5, 2005, the Company signed a loan agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk (formerly named Oversea Chinese Banking Corporation) which has been amended several times.

The most recent of which was dated April 16, 2018 where the Company obtained the following credit facilities :

- *Combined Trade Limit (L/C, T/R and supplier financing)* amounting to US\$5,000,000;
- *Loan facilities on Demand* amounting to Rp7,500,000
- *Overdraft Facility* of Rp5,000,000;
- *Treasury Facility* of US\$2,500,000; and
- *Foreign Exchange Transactions Facility* amounting to US\$2,500,000 with a term of 1 year

These loans bear floating interest rate between 5.50% - 5.75% per annum for United States Dollar, Singapore Dollar, Euro, Australian Dollar and between 10.00% - 11.50% per annum for Indonesian Rupiah.

The outstanding balance of this short-term loan as of December 31, 2018 amounted to Rp22,604,373, US\$1,645,106, SGD4,813,817 and EUR132,077 (2017: Rp28,643,599, US\$2,310,899, and SGD505,495 and EUR318,690).

Other requirements such as guarantee provided restrictions (*negative covenants*) and other requirements are the same as those in long-term loan facility (Note 16c).

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Entitas Anak

Pada tanggal 16 Mei 2014, PT Natura Plastindo (NP) menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank OCBC NISP Tbk. Fasilitas ini telah beberapa kali diperpanjang, yang terakhir pada tanggal 30 April 2018, NP memperoleh beberapa fasilitas kredit sebagai berikut:

- Limit Kombinasi Trade (L/C, T/R dan pembiayaan *supplier*) sebesar AS\$1.000.000;
- Fasilitas Pinjaman atas Permintaan sebesar Rp1.000.000;
- Fasilitas *Treasury* sebesar AS\$1.000.000; dan
- Fasilitas Bank Garansi sebesar Rp1.000.000 tenor 1 tahun.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp1.182.686 dan Rp1.000.000.

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

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 15 September 2016 Perusahaan menandatangani addendum perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk. Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas kredit untuk pembiayaan kembali seluruh fasilitas pinjaman jangka pendek Perusahaan di The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) dan seluruh fasilitas pinjaman jangka pendek Perusahaan di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. Adapun perubahan dan perpanjangan yang terakhir dilakukan pada tanggal 9 Agustus 2018.

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

Subsidiary

On May 16, 2014, PT Natura Plastindo (NP) entered into a credit facility agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk. This facility has been renewed several times, most recently on April 30, 2018, NP obtained the following credit facilities as follows:

- Combined Trade Limit (L/C, T/R and supplier financing) amounting to US\$1,000,000;
- Demand Loan Facility amounting to Rp1,000,000;
- Treasury Facility of US\$1,000,000; and
- Bank Guarantee Facility amounting to Rp1,000,000 for 1 year.

The outstanding balance of this short-term loan as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp1,182,686 and Rp1,000,000, respectively.

Other terms and conditions such as guarantee provided, restrictions (*negative covenants*) and other requirements are the same as those in long-term loan facility (Note 16c).

PT Bank CIMB Niaga Tbk

The Company

On September 15, 2016, the Company signed an amendment to the credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk, the Company obtained additional credit facility to refinance the entire short-term loans of the Company from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) and the rest of the Company's short-term loan facility from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. The latest amendment was made on August 9, 2018.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

Perusahaan

Fasilitas pinjaman jangka pendek yang diperoleh Perusahaan antara lain:

- Fasilitas Pinjaman Overdraft sebesar Rp20.000.000.
- Fasilitas Pinjaman Tetap 2 sebesar Rp80.000.000.
- Fasilitas *Omnibus Trade* terdiri dari L/C, TR, Pembiayaan Hutang (PTK Impor) dan *Bank Guarantee* sebesar Rp116.499.000 dengan jangka waktu 1 (satu) tahun.
- Fasilitas Lindung Nilai Mata Uang Asing dengan nilai *notional* sebesar AS\$5.000.000 dengan jangka waktu 1 (satu) tahun.
- Fasilitas PTK 2 untuk pembiayaan pembelian mesin baru sebagai bagian dari proses pemulihan di pabrik Cikarang sebesar Rp90.000.000.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar Rp92.533.596 dan AS\$1.788.547 (2017: Rp106.913.612 dan AS\$ 1.846.725).

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin secara *cross collateral* dengan jaminan sebagai berikut:

- Tanah dan Bangunan (Catatan 11)
 - SHGB No. 53 berlokasi di Desa Wangun Harja, Kabupaten Bekasi seluas 39.915 m² atas nama PT Berlina Tbk senilai Rp138.000.000;
 - SHGB No. 175. berlokasi di Desa Tawangrejo. Kecamatan Pandaan, Kabupaten Pasuruan, Jawa Timur seluas 58.305 m² atas nama PT Berlina Tbk senilai Rp58.000.000.
- Mesin dan peralatan sebesar Rp194.318.100 (Catatan 11);
- Piutang usaha sebesar Rp77.000.000 (Catatan 6); dan
- Persediaan sebesar Rp50.000.000 (Catatan 8).
- *Corporate guarantee* dari PT Dwi Satrya Utama sampai dengan 55% dari total CC Lines 2 Sublimit PTK 2 limit terutang.

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Continued)

The Company

The short-term loan facilities obtained by the Company are as follows :

- Overdraft facility amounting to Rp20,000,000.
- Fixed Loan Facility 2 amounting Rp80,000,000.
- Omnibus Trade Facility consisting of L/C, TR, Payable Financing (PTK Import) and Bank Guarantee amounting to Rp116,499,000 with 1 (one) year term.
- Foreign Exchange Facility with a notional value of US\$5,000,000 with 1 (one) year term.
- PTK 2 facility to finance purchase of new machineries as part of recovery process in Cikarang plant amounting to Rp90,000,000.

The outstanding balance of this loan as of December 31, 2018 amounted to Rp92,533,596 and US\$1,788,547 (2017: Rp106,913,612 and US\$ 1,846,725).

The loan facility is secured by cross collateral with the following guarantees:

- Land and Building (Note 11)
 - SHGB No. 53 located in the Desa Wangun Harja, Bekasi covering an area of 39,915 m² in the name of PT Berlina Tbk amounting to Rp138,000,000;
 - SHGB No. 175 located in Desa Tawangrejo. Pandaan, Pasuruan, East Java covering an area of 58,305 m² in the name of PT Berlina Tbk amounting to Rp58,000,000.
- Machinery and equipment located in Cikarang amounting to Rp194,318,100 (Note 11);
- Trade receivables amounting to Rp77,000,000 (Note 6); and
- Inventories amounting to Rp50,000,000 (Note 8).
- Corporate guarantee from PT Dwi Satrya Utama amounting to 55% from total outstanding of CC Lines 2 Sublimit PTK 2 limit.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Sehubungan dengan perjanjian kredit tersebut, Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut :

- *Net Debt to Operating EBITDA* maksimum 3x;
- *DSCR Ratio* minimum sebesar :
 - Tahun pertama 1x;
 - Tahun kedua dan seterusnya 1,25x
- *Current Ratio* minimum sebesar:
 - Tahun pertama 1x;
 - Tahun kedua dan seterusnya 1,2x
- *Gearing Ratio* maksimum 1,5x

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Entitas Anak

Pada tanggal 9 Agustus 2016, LPI telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman dengan PT Bank Danamon Indonesia Tbk untuk pembiayaan kembali seluruh fasilitas pinjaman yang diperoleh LPI pada The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC). Adapun perubahan dan perpanjangan yang terakhir dilakukan pada tanggal 23 Oktober 2018.

LPI memperoleh fasilitas sebagai berikut :

- *Cerukan (Overdraft)* sebesar Rp10.000.000 dengan jangka waktu satu tahun;
- *Limit Gabungan Trade (Omnibus Trade Line-multicurrency)* sebesar Rp 80.000.000 dengan jangka waktu satu tahun;
- *New Term Loan* sebesar Rp15.000.000 dengan jangka waktu tiga tahun;
- *Fasilitas Lindung Nilai Mata Uang Asing (Foreign Currency Loan PSE)* sebesar AS\$ 250.000 dengan jangka waktu satu tahun;
- *Revolving Loan* sebesar Rp5.000.000 dengan jangka waktu satu tahun;
- *Term Loan-Non Revolving* sebesar Rp55.876.003 dengan jangka waktu dua tahun.

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Continued)

The Company (Continued)

In relation to the credit agreement, the Company has an obligation to maintain the following financial ratios as follows:

- *Net Debt to Operating EBITDA* at maximum of 3x;
- *DSCR Ratio* at minimum of:
 - 1x for the first year;
 - The second year onwards 1.25x
- *Current Ratio* at minimum of:
 - 1x for the first year;
 - The second year onwards 1.2x
- *Gearing Ratio* at maximum of 1.5x

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Subsidiary

On August 9, 2016, LPI has signed a loan facility agreement with PT Bank Danamon Indonesia Tbk to refinance the entire loan facility obtained by LPI from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC). The latest amendment was made on October 23, 2018.

LPI obtained the following facilities:

- *Overdraft* as Rp10,000,000 with one year period;
- *Limit Trade Association (Omnibus Trade Line-multicurrency)* amounting to Rp80,000,000 with a term of one year;
- *New Term Loan* amounting to Rp15.000.000 with a term for three years;
- *Foreign Currency Hedging Facility (Foreign Currency Loan PSE)* amounting to US\$250,000 with a term of one year;
- *Revolving Loan* amounting to Rp5,000,000 with a term for one year;
- *Term Loan-Non Revolving* amounting to Rp55,876,003 with a term for two years.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Lanjutan)

Entitas Anak (Lanjutan)

Fasilitas pinjaman ini dikenakan suku bunga sebesar 9,65% - 10,75% per tahun.

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp77.047.007 dan Rp 86.102.803.

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

Standard Chartered Bank

Perusahaan

Pada tanggal 13 Juli 2018, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan Standard Chartered Bank dimana Perusahaan memperoleh fasilitas kredit berupa Pembiayaan Invoice Export sebesar Rp35.750.000.

Pinjaman ini dibebankan dengan tingkat suku bunga sebesar 10,00% – 10,50% per tahun.

Fasilitas tersebut dijamin secara dengan jaminan sebagai berikut:

- Piutang sebesar Rp23.500.000
- Persediaan sebesar Rp2.500.000
- Penjaminan dana tunai sebesar 15% dari total fasilitas (Catatan 11).

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar Rp15.732.600 dan RpNihil pada tanggal 31 Desember 2017.

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Continued)

Subsidiary (Continued)

This loan facility bears interest at 9.65% - 10.75% per year.

The outstanding balance of this short-term loans as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp77,074,007 and Rp86,102,803, respectively.

Other terms such as the guarantees provided, restrictions (*negative covenants*) and other requirements are the same as those in the long term loan facility (Note 16c).

Standard Chartered Bank

The Company

On July13, 2018, the Company signed a loan agreement with Standard Chartered Bank where the Company obtained a credit facilities in the form of Export Invoice Financing amounting to Rp35,750,000.

This loan facility bears interest at 10.00% – 10.50% per annum.

These facility is secured by cross collateral with the following guarantees:

- Receivables of Rp23,500,000
- Inventory of Rp2,500,000
- Cash guarantee of 15% of total (Note 11).

The outstanding balance of the short-term loan as of December 31, 2018 amounted to Rp15,732,600 and RpNil as of December 31, 2017.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

Standard Chartered Bank (China) Limited, cabang Nanjing (SCB) (Lanjutan)

Entitas Anak

Pada tanggal 9 Januari 2017, HPPP (entitas anak) menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan Standard Chartered Bank (China) Limited, Nanjing Branch. Perjanjian ini telah beberapa kali diubah dan diperpanjang yang terakhir dilakukan pada 12 Januari 2018 dimana HPPP memperoleh fasilitas berupa:

- Pembiayaan Invoice Import sebesar RMB10.000.000, dengan suku bunga PBOC+10%, dengan sublimit :
 - Pinjaman Jangka Pendek sebesar RMB8.000.000 dengan suku bunga PBOC+45%;
 - Pinjaman Impor sebesar AS\$1.000.000 dengan suku bunga PBOC+45%.

Fasilitas tersebut dijamin dengan jaminan korporasi dari BRNA senilai RMB25.000.000 serta tanah dan bangunan HPPP sebesar RMB50.000.000 (Catatan 11).

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar RMB9.295.555 dan RMB 6.782.896.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

Pada tanggal 5 Juni 2012, HPPP telah menandatangani perjanjian dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Cabang Shanghai, Cina, untuk pembiayaan fasilitas-fasilitas perbankan. Perjanjian ini telah beberapa kali diubah dan diperpanjang yang terakhir dilakukan pada tanggal 10 September 2015 dan berlaku sampai 29 Juni 2018.

Fasilitas L/C (sublimit T/R) untuk pembelian bahan baku sebesar USD3.000.000 dengan jangka waktu 1 tahun. Jangka waktu T/R plus L/C maksimal 180 hari dengan tingkat bunga sebesar LIBOR + 3,25% per tahun.

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

Standard Chartered Bank (China) Limited, Nanjing Branch (SCB) (Continued)

Subsidiary

On January 9, 2017, HPPP (subsidiary) signed a loan agreement with Standard Chartered Bank (China) Limited, Nanjing Branch. The latest amendment was made on January 12, 2018 where HPPP obtained the following facilities:

- Import Invoice Financing amounting to RMB10,000,000, with interest rate at PBOC+10%, with sublimit :
 - Short Term Loan amounting to RMB8,000,000 with interest rate at PBOC+45%;
 - Import Loan amounting to US\$1,000,000 with interest rate at PBOC+45%.

These facilities are secured with corporate guarantee from BRNA in the amount of RMB25,000,000 and HPPP's land and building amounting to RMB50,000,000 (Note 11).

The outstanding balance of this short-term loan as of December 31, 2018 and 2017 amounted to RMB9,295,555 and RMB 6,782,896, respectively.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai

On June 5, 2012, HPPP signed a loan agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai Branch, China, for the financing of banking facilities. This agreement has been amended and renewed several times and the last amendment was made on September 10, 2015 and maturing until June 29, 2018.

L/C facility (T / R sublimit) for purchase of raw materials amounting to USD3,000,000 with a period of 1 year. The tenor of T/R plus L/C is maximum 180 days with interest rate of LIBOR + 3.25% per year.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai
(Lanjutan)

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar AS\$Nihil dan AS\$78.768, atau setara dengan RpNihil dan Rp1.067.154.

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

PT Bank Rabobank International Indonesia

Entitas Anak

Pada tanggal 7 Mei 2018, LPI telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman dengan PT Bank Rabobank Indonesia dimana LPI memperoleh fasilitas sebagai berikut:

- Fasilitas kredit gabungan sebesar Rp30.000.000;
- Fasilitas pinjaman kredit berjangka setinggi-tingginya sebesar Rp15.000.000

Fasilitas pinjaman ini dikenakan suku bunga sebesar 9,75% – 10,50% per tahun.

Fasilitas kredit tersebut dijamin dengan jaminan sebagai berikut:

- 1 unit mesin OMSO atas nama LPI;
- Putang sebagaimana ternyata dalam daftar Piutang Dagang yang diberikan debitur kepada bank dari waktu ke waktu;
- Persediaan sebagaimana ternyata dalam daftar Persediaan yang diberikan debitur kepada bank dari waktu ke waktu;
- Setoran tunai sebesar 35% dari fasilitas kredit gabungan

Saldo pinjaman jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp29.908.131 dan Rp Nihil.

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Shanghai
(Continued)

The outstanding balance of this short-term loan as of December 31, 2018 and 2017 amounted to US\$Nil and US\$78,768, respectively or equivalent to RpNil and Rp1,067,154, respectively.

Other terms and conditions such as collateral, negative covenants and other liabilities are equal to long-term loan facilities (Note 16c).

PT Bank Rabobank International Indonesia

Subsidiary

On May 7, 2018, LPI has signed a loan facility agreement with PT Bank Rabobank Indonesia whereby LPI obtained the following facilities:

- Combined credit facilities of Rp30,000,000;
- Credit facility with a maximum credit limit of Rp15,000,000,

This loan facility bears interest at 9.75% – 10.50% per annum.

These credit facilities are secured by the following collateral:

- 1 unit mesin OMSO under the name of LPI;
- Receivables as stated in the list of trade receivables given by the debtor to the bank from time to time;
- Inventory as stated in the inventory list given by the debtor to the bank from time to time;
- Cash deposit of 35% from the combined credit facility

The outstanding balance of this short-term loan as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp29,908,131 and Rp Nil, respectively.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

b. Pinjaman jangka pendek (Lanjutan)

PT Bank Rabobank International Indonesia
(Lanjutan)

Entitas Anak (Lanjutan)

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

c. Pinjaman jangka panjang

16. BANK LOANS (Continued)

b. Short-term loans (Continued)

PT Bank Rabobank International Indonesia
(Continued)

Subsidiary (Continued)

Other requirements such as collateral, negative covenants and other liabilities are equal to long-term loan facilities (Note 16c).

c. Long-term loans

	<u>2018</u>		<u>2017</u>		
	<u>Mata uang asing/ Original currency</u>	<u>Rp</u>	<u>Mata uang asing/ Original currency</u>	<u>Rp</u>	
Perusahaan:					The Company:
PT Bank CIMB Niaga Tbk	—	232.132.492	—	233.157.574	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	—	77.599.625	—	90.627.129	PT Bank OCBC NISP Tbk
Total Perusahaan		<u>309.732.117</u>		<u>323.784.703</u>	Total Company
Entitas Anak :					Subsidiaries:
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	—	13.743.298	—	27.250.870	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	—	9.458.045	—	12.945.492	PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank Rabobank International Indonesia	—	15.000.000	—	—	PT Bank Rabobank International Indonesia
Total Entitas Anak		<u>38.201.343</u>		<u>40.196.362</u>	Total Subsidiaries
Total pinjaman		347.933.460		363.981.065	Total bank loan
Bagian jatuh tempo dalam satu tahun		(73.511.076)		(49.957.637)	Current portion of long-term bank loan
Bagian jangka panjang dari pinjaman bank		<u>274.422.384</u>		<u>314.023.428</u>	Non-current portion of long-term bank loan

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 22 Juli 2016, Perusahaan telah menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk yang telah mengalami beberapa perubahan. Pada tanggal 15 September 2016, Perusahaan telah menandatangani adendum perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk. Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas kredit untuk pembelian kembali (*buy back*) Utang Jangka Menengah Perusahaan MTN sebesar Rp200.000.000 dari pemegang MTN, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, sebagai berikut:

- Pinjaman Investasi I sebesar Rp200.000.000 dengan jangka waktu 7 (tujuh) tahun termasuk dua tahun masa tenggang.

Pada tanggal 25 September 2017, Perusahaan kembali menandatangani adendum Perjanjian Fasilitas Kredit dengan PT Bank CIMB Niaga Tbk. Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Investasi 2 untuk pembiayaan aset tetap guna renovasi dan ekspansi pabrik sebesar Rp61.000.000, dengan periode 6 tahun termasuk masa tenggang 1 tahun. Adapun perubahan dan perpanjangan yang terakhir dilakukan pada tanggal 9 Agustus 2018.

Saldo pinjaman bank jangka panjang pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar Rp232.132.491 dan (2017 : Rp 233.157.574).

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans

PT Bank CIMB Niaga Tbk

The Company

On July 22, 2016, the Company has signed a credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk, which has been amended several times. On September 15, 2016, the Company has signed an amendment to the credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk. The Company obtained additional credit facility to repurchase (*buy-back*) the Company's Medium Term Note (MTN) amounting to Rp200,000,000 of MTN holder, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, as follows:

- Investment Loan I amounting to Rp200,000,000 with a term of seven (7) years including two years grace period.

On September 25, 2017, the Company has signed an amendment to the credit facility agreement with PT Bank CIMB Niaga Tbk. The Company obtained Investment Loan 2 facility to finance fixed assets for factory renovation and expansion amounting to Rp61,000,000, with 6-year period including 1 year grace period. The latest amendment was made on August 9, 2018.

The outstanding balance of this long-term loans as of December 31, 2018 amounted to Rp232,132,491 (2017: Rp233,157,574).).

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin secara *cross collateral* dengan jaminan sebagai berikut :

- Tanah dan Bangunan (Catatan 11)
 - SHGB No. 53 berlokasi di Desa Wangun Harja, Kabupaten Bekasi seluas 39.915 m² atas nama PT Berlina Tbk senilai Rp138.000.000;
 - SHGB No. 175. berlokasi di Desa Tawangrejo, Kecamatan Pandaan, Kabupaten Pasuruan, Jawa Timur seluas 58.305 m² atas nama PT Berlina Tbk senilai Rp58.000.000.
- Mesin dan peralatan sebesar Rp194.318.100 (Catatan 11);
- Piutang usaha sebesar Rp77.000.000 (Catatan 6); dan
- Persediaan sebesar Rp50.000.000 (Catatan 8).
- *Corporate guarantee* dari PT Dwi Satrya Utama sampai dengan 55% dari total *CC Lines 2 Sublimit PTK 2 limit* terhutang.

Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 9,60% - 9,85% per tahun.

Sehubungan dengan fasilitas yang diberikan, Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- *Net Debt to Operating EBITDA* maksimum 3x;
- *DSCR Ratio* minimum sebesar :
 - Tahun pertama 1x;
 - Tahun kedua dan seterusnya 1,25x;
- *Current Ratio* minimum sebesar :
 - Tahun pertama 1x;
 - Tahun kedua dan seterusnya 1,2x;
- *Gearing Ratio* maksimum 1,5x.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans (Continued)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Continued)

The Company (Continued)

The loan facility is secured by cross collateral with the following guarantees :

- Land and Building (Note 11)
 - SHGB No. 53 located in the Desa Wangun Harja, Bekasi covering an area of 39,915 m² in the name of PT Berlina Tbk amounting to Rp138,000,000;
 - SHGB No. 175 located in Desa Tawangrejo, Pandaan, Pasuruan, East Java covering an area of 58,305 m² in the name of PT Berlina Tbk amounting to Rp58,000,000.
- Machinery and equipment located in Cikarang amounting to Rp194,318,100 (Note 11);
- Trade receivables amounting to Rp77,000,000 (Note 6); and
- Inventories amounting to Rp50,000,000 (Note 8).
- *Corporate guarantee* from PT Dwi Satrya Utama amounting to 55% from total outstanding of *CC Lines 2 Sublimit PTK 2 limit*.

The loan facility bears interest at 9.60% - 9.85% per year.

In relation with these facilities, the Company is required to maintain:

- *Net Debt to Operating EBITDA* of 3x maximum;
- *Minimum DSCR Ratio*:
 - The first year 1x;
 - The second year onwards 1.25x;
- *Current Ratio* minimum of:
 - The first year 1x;
 - The second year onwards 1.2x;
- *Gearing Ratio* 1.5x maximum.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk

Perusahaan

Pada tanggal 5 Juli 2005, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pinjaman dengan PT Bank OCBC NISP Tbk dan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir pada tanggal 4 Maret 2016, dimana Perusahaan memperoleh beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang sebagai berikut :

- Fasilitas Pinjaman Berjangka 1 untuk pembiayaan mesin sebesar AS\$2.100.000, dengan *sublimit* L/C dan pinjaman berjangka periode 5 tahun plus masa tenggang 18 bulan dari tanggal B/L.
- Fasilitas Pinjaman Berjangka 2 untuk pembiayaan mesin sebesar AS\$2.600.000, dengan *sublimit* L/C dan pinjaman berjangka periode 5 tahun plus masa tenggang 18 bulan dari tanggal B/L.

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

Fasilitas pinjaman di atas dijamin dengan mesin sebesar Rp21.389.200 (Catatan 11) dan persediaan (Catatan 8) sebesar Rp40.000.000. Khusus untuk Fasilitas Pinjaman Berjangka 1 dan 2 akan dijamin dengan mesin yang dibiayai.

Sehubungan dengan fasilitas yang diberikan, Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- Rasio total liabilitas terhadap kekayaan berwujud konsolidasian neto lebih kecil dari 2,5x ;
- Rasio lancar tidak kurang dari 1x ;
- Kekayaan konsolidasian neto tidak kurang dari Rp200.000.000 ; dan
- *Debt service coverage ratio* tidak kurang dari 1,25x.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans (Continued)

PT Bank OCBC NISP Tbk

The Company

On July 5, 2005, the Company signed a loan agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk which has been amended several times, the most recent of which was dated March 4, 2016 where the Company obtained the following long-term loan facilities :

- *Revolving loans 1 for machinery financing amounting to US\$2,100,000, with sublimit L/C and revolving loan with a 5 year period plus grace period of 18 months from B/L date.*
- *Revolving loans 2 for financing machinery amounting to US\$2,600,000. with sublimit L/C and revolving loan with a 5 year period plus grace period of 18 months from B/L date.*

The loans bear floating interest rates for United States Dollar and Indonesian Rupiah between 5.50% - 5.75% and 10.00 – 11.50% per annum, respectively.

Machineries and inventories are used as collateral for the above loan facilities in the amount of Rp21,389,200 (Note 11) and Rp40,000,000 (Note 8), respectively. Revolving loan facility 1 and 2 are guaranteed by the pledged financed machinery.

In relation with these facilities, the Company is required to maintain:

- *The ratio of total liabilities to consolidated tangible net worth at not more than 2.5x;*
- *Minimum current ratio at not less than 1x;*
- *Minimum consolidated net worth not less than Rp200,000,000; and*
- *Minimum of debt service coverage ratio at not less than 1.25x.*

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

Pada tanggal 22 September 2016, Perusahaan telah menyepakati perubahan Perjanjian Fasilitas Pinjaman dengan PT Bank OCBC NISP Tbk untuk pembiayaan kembali seluruh fasilitas pinjaman jangka panjang yang diperoleh Perusahaan dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) digabungkan dengan saldo Pinjaman Berjangka Perusahaan sebelumnya pada Bank serta tambahan fasilitas untuk pembiayaan belanja modal baru. Fasilitas ini telah beberapa kali diperpanjang, yang terakhir pada tanggal 16 April 2018 dimana fasilitas yang diperoleh Perusahaan menjadi sebagai berikut:

- Pinjaman Berjangka III (*Committed Term Loan III*) sebesar Rp47.507.357 dengan jangka waktu 5 (lima) tahun;
- Pinjaman Berjangka IV (*Committed Term Loan IV*) sebesar Rp56.000.000 dengan jangka waktu 6 (enam) tahun termasuk jangka waktu untuk sublimit usance L/C 360 days;

Jaminan atas fasilitas-fasilitas Perusahaan pada Bank menjadi sebagai berikut :

- Tanah dan bangunan sebesar Rp140.000.000 dengan rincian sebagai berikut:
 - SHGB No. 1425, berlokasi di Desa Periuk Jaya. Kecamatan Jati Uwung, Kota Tangerang, Jawa Barat seluas 12.732 m² atas nama PT Berlina Tbk;
 - SHGB No. 1427, berlokasi di Desa Periuk Jaya, Kecamatan Jati Uwung, Kota Tangerang, Jawa Barat seluas 54.033 m² atas nama PT Berlina Tbk; dan
 - SHGB No. 2513, berlokasi di Desa Periuk Jaya. Kecamatan Jati Uwung, Kota Tangerang, Jawa Barat seluas 2.120 m² atas nama PT Berlina Tbk.
- Persediaan sebesar Rp40.000.000;
- Mesin yang dibiayai dengan fasilitas Pinjaman Berjangka IV sebesar Rp70.000.000.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loan (Continued)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

The Company (Continued)

On September 22, 2016, the Company has agreed to the changes in the Credit Facility Agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk to refinance the entire long-term loan facility obtained by the Company from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) combined with prior outstanding Corporate Term Loan from to the Bank and additional facilities for financing new capital expenditures. These facilities has been renewed several times, which has the most recently at April 16, 2018 where the Company obtained the following facilities as follows:

- Term Loan III (*Committed Term Loan III*) amounting to Rp47,507,357 with a period of 5 (five) years;
- Term Loan IV (*Committed Term Loan IV*) amounting to Rp56,000,000 with a period of 6 (six) years including the period for sublimit usance L/C 360 days;

These facilities are secured by Company with the Bank as follows:

- Land and buildings amounting to Rp140,000,000 with details as follows:
 - SHGB No. 1425, located in the Desa Periuk Jaya. Jati Uwung, Tangerang, West Java area of 12,732 m² under the name of PT Berlina Tbk;
 - SHGB No. 1427, located in the Desa Periuk Jaya, Jati Uwung, Tangerang, West Java area of 54,033 m² under the name of PT Berlina Tbk; and
 - SHGB No. 2513, located in the Desa Periuk Jaya. Jati Uwung, Tangerang, West Java area of 2,120 m² under the name of PT Berlina Tbk.
- Inventories amounting to Rp40,000,000;
- Machine financed by Term Loan IV facility amounting to Rp70,000,000.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

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

Sehubungan dengan fasilitas yang diberikan, Perusahaan memiliki kewajiban untuk mempertahankan:

- *Adjusted Leverage Ratio* maksimum 2,5x;
- *Debt service coverage ratio* minimum 1,1x untuk periode Juni 2016 – Juni 2017 dan 1,25x untuk periode setelah Juni 2017;
- Rasio lancar minimum 1x.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp77.599.625 dan Rp90.627.129.

Entitas Anak

Pada tanggal 16 Mei 2014, PT Natura Plastindo (NP) menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan PT Bank OCBC NISP Tbk. NP memperoleh beberapa fasilitas pinjaman jangka panjang sebagai berikut:

- Fasilitas Pinjaman Berjangka 1 untuk pembiayaan mesin sebesar AS\$700.000, dengan *sublimit non revolving sight* dan *usance L/C* sebesar AS\$560.000 dan pinjaman berjangka periode 5 tahun plus masa tenggang 6 bulan dari tanggal penarikan; dan
- Fasilitas Pinjaman Berjangka 2 untuk pembiayaan asset tetap sebesar Rp9.000.000 untuk periode 5 tahun plus masa tenggang 18 bulan dari tanggal penandatanganan perjanjian.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp9.458.044 dan Rp12.945.492.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans (Continued)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

The Company (Continued)

These loans bear floating interest rate between 5.50% - 5.75% per annum for United States Dollar, Singapore Dollar, Euro, Australian Dollar and between 10.00 – 11.50% per annum for Indonesian Rupiah.

In relation with these facilities, the Company is required to maintain:

- *Adjusted Leverage Ratio* maximum of 2.5x;
- *Debt service coverage ratio* of 1.1x the minimum for the period June 2016 - June 2017 and 1.25 times for the period after June 2017;
- *The current ratio* at minimum 1x.

The outstanding balance of the long-term loans as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp77,599,625 and Rp90,627,129, respectively.

Subsidiary

On May 16, 2014, PT Natura Plastindo (NP) entered into a credit facility agreement with PT Bank OCBC NISP Tbk. NP obtained the following long-term loan facilities as follows:

- *Term Loan Facility 1 to finance the machinery amounting to US\$700,000, with a sublimit of non revolving sight and usance L/C amounting to US\$ 560,000 and term loan with 5 years period plus 6 months grace period from the date of withdrawal; and*
- *Term Loan Facility 2 to finance fixed assets amounting to Rp9,000,000, for 5-year period plus 18 months grace period from the date of signing the agreement.*

The outstanding balance of this long-term loan as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp9,458,044 and Rp12,945,492, respectively.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Lanjutan)

Entitas Anak (Lanjutan)

Fasilitas-fasilitas tersebut dijamin dengan:

- Aset yang dibiayai dengan pinjaman berjangka ;
- Persediaan sebesar Rp4.500.000 ;
- Piutang sebesar Rp9.000.000 ;
- Jaminan korporasi dari PT Dwi Satrya Utama sebesar Rp34.500.000 ; dan
- Cross default dan jaminan top-up dana dari Perusahaan..

Sehubungan dengan perjanjian fasilitas perbankan, NP memiliki kewajiban untuk mempertahankan rasio berikut:

- DSCR pada tingkat minimum 1,25 x setiap saat;
- Rasio lancar pada tingkat minimum 1:1 setiap saat; dan
- Rasio Hutang terhadap Modal yang Disesuaikan pada tingkat maksimum:
 - 3x untuk tahun 2014
 - 2,5x untuk tahun 2015
 - 2x untuk tahun 2016 dan seterusnya

Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 11,25%. Fasilitas ini telah diperpanjang yang terakhir pada 30 April 2018 sampai dengan 15 Mei 2021 untuk Pinjaman Berjangka 1 dan 12 Agustus 2021 untuk Pinjaman Berjangka 2.

Disamping itu, utang NP kepada Perusahaan telah disubordinasikan. Saldo utang NP kepada Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 sebesar Rp 913.744.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans (Continued)

PT Bank OCBC NISP Tbk (Continued)

Subsidiary (Continued)

These facilities are secured by:

- Assets that are financed by the term loan;
- Inventory amounting to Rp4,500,000;
- Receivable amounting to Rp9,000,000;
- Corporate gurantee from PT Dwi Satrya Utama amounting to Rp34,500,000; and
- Cross default and guarantee top-up funds from the Company.

In relation to these facilities, NP is required to maintain for following ratio:

- DSCR at 1.25 x minimum level at all times;
- Current ratio at the minimum rate of 1:1 at any time; and
- Ratio of Adjusted Debt to Capital at the maximum rate:
 - 3x for 2014
 - 2.5x for 2015
 - 2x for 2016 and onwards

The loan facility bears interest at 11.25%. This facility has been extended on April 30, 2018 until May 15, 2021 for Term Loan Facility 1 and until August 12, 2021 for Term Facility 2.

In addtion, the liabilities of NP to the Company has been subordinated. The outstanding balance of liabilities of NP to the Company as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp913,744.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Lanjutan)

Entitas Anak (Lanjutan)

LPI memperoleh fasilitas Pinjaman sebesar Rp55.876.003 dengan jangka waktu hingga Juli 2019.

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan jaminan sebagai berikut :

- Tanah dan bangunan SHGB No. 13 berlokasi di Desa Gilang, Kabupaten Sidoarjo seluas 8.088 m² atas nama PT Lamipak Primula Indonesia senilai Rp14.612.200;
- Mesin enam (6) set sebesar Rp120.495.500;
- Mesin tiga (3) set sebesar Rp30.935.200 ;
- Persediaan sebesar Rp49.875.000.

Fasilitas pinjaman ini dikenakan suku bunga sebesar 9,65% - 10,75% per tahun.

Sehubungan dengan perjanjian kredit tersebut, LPI memiliki kewajiban untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- DSCR Ratio minimum 1,1x;
- Leverage Ratio (*total liabilities to equity ratio*) maksimum 3x; dan
- Current Ratio minimum 1x.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp13.743.298 dan Rp27.250.870.

PT Bank Rabobank International Indonesia

Entitas Anak (Lanjutan)

Pada tanggal 7 Mei 2018, LPI telah menandatangani perjanjian fasilitas pinjaman dari PT Bank Rabobank International Indonesia. LPI memperoleh fasilitas Pinjaman Angsuran Berjangka 1 untuk pembiayaan kembali (*refinancing*) pengadaan mesin-mesin OMSO senilai Rp 15.000.000. Fasilitas ini dikenakan tingkat suku bunga sebesar 9,75% - 10,00% per tahun dengan jangka waktu hingga Mei 2024.

16. BANK LOANS (Continued)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Continued)

Subsidiary (Continued)

LPI obtained facility Term Loan-Non Revolving amounting to Rp55,876,003 with a term until July 2019.

This facility is secured with the following collaterals:

- Land and buildings SHGB No. 13 is located in Desa Gilang, covering an area of 8,088 m² Sidoarjo regency on behalf of PT Lamipak Primula Indonesia valued at Rp14,612,200;
- Machinery six (6) sets of Rp120,495,500;
- Machinery three (3) sets of Rp30,935,200;
- Inventories amounting to Rp49,875,000.

This loan facility bears interest at 9.65% - 10.75% per year.

Regarding to the credit agreement, LPI has an obligation to maintain its financial ratios as follows:

- DSCR minimum ratio of 1.1x;
- Leverage Ratio (*total liabilities to equity ratio*) maximum of 3x ;and
- Current Ratio minimum 1x.

The outstanding balance of this long-term loan as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp13,743,298 and Rp27,250,870, respectively.

PT Bank Rabobank International Indonesia

Subsidiary (Continued)

On May 7, 2018, LPI has signed a loan agreement with PT Bank Rabobank International Indonesia. LPI obtained Term Loan 1 to refinance OMSO machines amounting to Rp 15,000,000. This facility bears interest rate of 9.75% - 10.00% per annum with a term until May 2024.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

16. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

c. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

PT Bank Rabobank International Indonesia
(Lanjutan)

Entitas Anak (Lanjutan)

Fasilitas pinjaman tersebut dijamin dengan jaminan sebagai berikut :

- Mesin OMSO *automatic line for combined flexo and silk screen printing on open-end tube* atas nama LPI sebesar Rp21.250.000;
- Piutang sebesar Rp20.000.000
- Persediaan sebesar Rp20.000.000
- Setoran tunai sebesar 35% dari nilai L/C atau T/R dibuka;

Sehubungan dengan perjanjian kredit tersebut, LPI memiliki kewajiban untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- *DSCR Ratio* minimum 1,15x;
- *Net Debt to EBITDA Ratio* maksimum 3x; dan
- *Gearing Ratio* maksimum 1,5x; dan
- *Current Ratio* minimum 1x.

Saldo pinjaman jangka panjang pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 15.000.000 dan Rp Nihil.

16. BANK LOANS (Continued)

c. Long-term loans (Continued)

PT Bank Rabobank International Indonesia
(Continued)

Subsidiary (Continued)

This facility is guaranteed by the following:

- *OMSO automatic line for combination flexo and silk screen printing machine on open-end tube on behalf of LPI amounting to Rp21,250,000; and*
- *Trade receivables amounting to Rp20,000,000*
- *Inventories amounting to Rp20,000,000*
- *Cash deposit of 35% of the value of opened L/C or T/R.*

Regarding to the credit agreement, LPI has an obligation to maintain financial ratios as follows:

- *DSCR minimum ratio of 1.1x;*
- *Net Debt to EBITDA Ratio maximum of 3x;*
- *Gearing Ratio maximum of 1,5x; and*
- *Current Ratio minimum 1x.*

The balance of long-term loans as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp 15,000,000 and Rp Nil, respectively.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

17.UTANG USAHA

17. TRADE PAYABLES

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
a. Berdasarkan pemasok:			a. By creditor:
Pihak ketiga :			Third parties :
Pemasok dalam negeri:			Local suppliers:
PT Dai Nippon Printing Indonesia	37.435.490	36.231.468	PT Dai Nippon Printing Indonesia
PT Tirta Investama	7.089.880	3.208.037	PT Tirta Investama
PT Bumi Mulia Indah Lestari	5.488.035	4.481.239	PT Bumi Mulia Indah Lestari
PT Best Label	4.961.772	766.763	PT Best Label
PT Arkanindoplast Utama	4.771.321	5.420.853	PT Arkanindoplast Utama
PT Rapid Plast Indonesia	4.260.950	5.237.306	PT Rapid Plast Indonesia
PT Sarana Teknik Wiratama	4.122.730	10.582	PT Sarana Teknik Wiratama
PT Lotte Chemical Titan Nusantara	3.925.500	4.519.912	PT Lotte Chemical Titan Nusantara
PT Fuji Seal Indonesia	3.734.751	4.141.922	PT Fuji Seal Indonesia
PT Plasticolors Eka Perkasa	3.348.846	3.048.672	PT Plasticolors Eka Perkasa
PT Siegwark Indonesia	3.158.920	1.533.259	PT Siegwark Indonesia
PT Master Label	2.878.898	1.480.587	PT Master Label
PT Sumber Agung Success Mandiri	2.850.844	919.157	PT Sumber Agung Success Mandiri
PT Indah Cup Sukses Makmur	2.694.755	392.492	PT Indah Cup Sukses Makmur
PT Tirta Sukses Perkasa	2.486.624	654.150	PT Tirta Sukses Perkasa
PT Pemara Labels Indonesia	2.282.644	2.043.090	PT Pemara Labels Indonesia
PT Esecodharma Permai	2.223.000	283.317	PT Esecodharma Permai
PT Satriagraha Sempurna	2.105.441	2.127.011	PT Satriagraha Sempurna
PT Adijaya Buana Santosa	2.034.039	170.662	PT Adijaya Buana Santosa
PT Indocorr Packaging Cikarang	1.932.955	1.352.391	PT Indocorr Packaging Cikarang
Lainnya	59.998.531	38.126.621	Others
Total	<u>163.785.926</u>	<u>116.149.491</u>	Total
Pemasok luar negeri:			Overseas suppliers:
Zheng Wei Cymmetrik Co., Ltd.	8.194.268	3.036.884	Zheng Wei Cymmetrik Co., Ltd.
Chevron Phillips Chemical Asia Pte., Ltd	3.412.925	10.992.549	Chevron Phillips Chemical Asia Pte., Ltd
Kolon Global Corp	3.039.200	3.542.410	Kolon Global Corp
Scg Plastic Co., Ltd.	2.899.185	7.428.343	Scg Plastic Co., Ltd.
Lux Global Label Asia Pte, Ltd	2.755.906	11.345.626	Lux Global Label Asia Pte, Ltd
Propack Jiangyin Advance	2.125.492	2.574.630	Propack Jiangyin Advance
Packsys Global (Switzerland) Ltd	1.995.373	2.574.630	Packsys Global (Switzerland) Ltd
Siai Hefei Packaging Materials Co, Ltd CCL	1.848.633	944.899	Siai Hefei Packaging Materials Co, Ltd CCL
Combitool LTD	1.662.832	-	Combitool LTD
Korsini-Saf Ambalaj San.ve Tic.A.S	1.604.060	1.364.822	Korsini-Saf Ambalaj San.ve Tic.A.S
Exxonmobil Chemicals Asia	2.582.904	235.735	Exxonmobil Chemicals Asia
Gulf Polymers Distribution Company FZCO	1.194.200	864.495	Gulf Polymers Distribution Company FZCO
Lainnya	47.476.288	24.363.995	Lainnya
Total	<u>80.791.265</u>	<u>66.694.388</u>	Total
Total	<u>244.577.191</u>	<u>182.843.879</u>	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG USAHA (Lanjutan)

17. TRADE PAYABLES (Continued)

a. Berdasarkan mata uang :

b. By currency

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Rupiah	174.371.741	125.860.910	Rupiah
Dolar AS	34.250.198	26.656.125	US Dollar
Yuan Renminbi China	16.656.825	14.250.782	China Yuan Renminbi
Francs Swiss	8.176.799	714.272	Swiss Franc
Euro	7.031.961	4.251.435	Euro
Dolar Singapura	3.997.850	11.020.748	Singapore Dollar
Yen Jepang	88.244	25.246	Japan Yen
Dolar Australia	3.574	3.695	Australian Dollar
Pound Inggris	—	60.666	Great Britain Pound Sterling
Total	<u>244.577.191</u>	<u>182.843.879</u>	Total

Jangka waktu kredit yang timbul dari pembelian bahan baku utama dan pembantu, baik dari pemasok dalam maupun luar negeri berkisar 30 sampai 120 hari.

Purchases of raw and indirect materials, both from local and overseas suppliers have credit terms of 30 to 120 days.

Tidak ada jaminan yang diberikan oleh Kelompok Usaha terhadap utang tersebut, dan tidak terdapat utang kepada pihak berelasi.

The Group did not pledge any collateral against these payables and there is no payable to related parties.

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

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

18. UTANG LAIN-LAIN

18. OTHER PAYABLES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Dividen	450.981	450.981	Dividends
Lain-lain	1.071.594	813.547	Others
Total	<u>2.061.849</u>	<u>1.264.528</u>	Total

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

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

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

19. UTANG PEMBELIAN ASET TETAP

19. PURCHASE OF PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT PAYABLE

	2018	2017	
	Rp	Rp	
PT Multi Ardecon	12.882.500	–	PT Multi Ardecon
Kai Mei Plastic Machinery Co. Ltd.	6.467.409	27.709.863	Kai Mei Plastic Machinery Co. Ltd.
PT Harysekawan Abadi	3.010.700	–	PT Harysekawan Abadi
PT Tunas Dinamika Tehnik	1.003.625	1.190.000	PT Tunas Dinamika Tehnik
Nissei Asb Pte., Ltd.	–	5.587.826	Nissei Asb Pte., Ltd.
Engel Austria GmH	–	4.345.173	Engel Austria GmH
Nilpeter A/S	–	1.809.763	Nilpeter A/S
Tronics (M) Sdn. Bhd	–	1.083.840	Tronics (M) Sdn. Bhd
Esko Graphics Pte., Ltd.	–	1.043.198	Esko Graphics Pte., Ltd.
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 1.000.000.000)	4.777.527	1.037.796	Others (each below Rp 1,000,000,000)
Total	<u>28.141.761</u>	<u>43.807.459</u>	Total

20. UANG MUKA DARI PELANGGAN

20. ADVANCES RECEIVED FROM CUSTOMERS

Uang muka dari pelanggan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp6.348.412 dan Rp 4.995.088 merupakan uang muka yang diterima dari pelanggan sehubungan dengan penjualan Kelompok Usaha.

The total amount of advances received from customers as of December 31, 2018 and 2017 is Rp6,348,412 and Rp 4,995,088, respectively, represents cash received in advance from customers in relation to the Groups's sales.

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PENDEK

21. SHORT-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp4.033.586 dan Rp3.786.821 merupakan liabilitas atas gaji, upah, tunjangan, dan THR.

Short-term employee benefits liabilities as of December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp4,033,586 and Rp3,786,821, respectively, represent liabilities of salaries, wages, benefits, and THR.

22. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

22. ACCRUED EXPENSES

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Biaya pengiriman	6.077.114	2.987.307	Freight in
Listrik, air, telepon	6.013.934	6.011.437	Electricity, water and telephone
Bunga	4.632.608	3.635.529	Interest
Beban impor	2.000.864	3.410.129	Import expenses
Asuransi	1.351.451	2.031.068	Insurance
Rabat	949.471	5.758.424	Rebate
Jasa profesional	733.623	377.542	Professional fees
Sewa	690.486	617.587	Rent
Lain-lain	711.753	2.618.636	Others
Total	<u>23.161.304</u>	<u>27.447.659</u>	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

23. UTANG SEWA PEMBIAYAAN

23. OBLIGATION UNDER FINANCE LEASES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
a. Berdasarkan jatuh tempo			a. By due date
Pembayaran yang jatuh tempo pada tahun :			Minimum lease payments :
2018	856.514	38.846.193	2018
2019	55.058.831	32.448.167	2019
2020	46.513.903	22.623.538	2020
2021	28.854.560	5.203.604	2021
2022	9.934.338	—	2022
2023	1.656.409	—	2023
Total pembayaran minimum sewa pembiayaan	142.874.558	99.121.502	Total minimum lease payments
Dikurangi: bunga	(22.607.176)	(13.353.083)	Less: interest
Nilai kini pembayaran minimum sewa pembiayaan tanpa bunga	120.267.382	85.768.419	Present value of minimum lease payments excluding interest
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(43.763.019)	(31.529.729)	Current portion of obligation under finance lease
Bagian jangka panjang	76.504.360	54.238.690	Non-current portion
b. Berdasarkan lessor			b. By lessor
PT Mitsubishi UFJ Leasing and Finance Indonesia	55.381.680	29.180.197	PT Mitsubishi UFJ Leasing and Finance Indonesia
PT JA Mitsui Leasing Indonesia	29.553.610	46.083.003	PT JA Mitsui Leasing Indonesia
PT Chandra Sakti Utama Leasing	18.346.147	—	PT Chandra Sakti Utama Leasing
PT SMFL Leasing Indonesia	12.770.735	—	PT SMFL Leasing Indonesia
PT Orix Indonesia Finance	—	1.614.501	PT Orix Indonesia Finance
Total	120.267.382	85.768.419	Total

Manajemen Kelompok Usaha menetapkan kebijakan untuk membeli sebagian besar mesin dan perlengkapan, kendaraan dan peralatan dengan menggunakan sewa pembiayaan melalui perjanjian sewa pembiayaan langsung dan jual dan disewa kembali dengan lessor seperti yang disebutkan di atas. Perjanjian sewa pembiayaan tersebut rata-rata berjangka waktu 3-5 tahun dengan tingkat bunga efektif per tahun antara 5,5% - 13,5% untuk tahun 2018 dan; 5,1% - 13,5% untuk tahun 2017. Utang ini dijamin dengan aset sewa pembiayaan yang bersangkutan (Catatan 11).

The management of the Group established a policy to purchase most of machinery and equipment and transportation equipment through direct lease and sale and lease back agreement with the lessors noted above. The lease agreements have a term of 3-5 years with effective interest rates per annum between 5.5% - 13.5% in 2018 and; 5.1% - 13.5% in 2017. The obligation under finance leases are secured by the related leased assets (Note 11).

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

23. UTANG SEWA PEMBIAYAAN (Lanjutan)

Dalam perjanjian sewa pembiayaan tersebut terdapat opsi berikut:

- Pada saat berakhirnya jangka waktu sewa guna usaha, *Lessee* mempunyai opsi untuk memperbarui jangka waktu untuk jangka waktu 1 tahun berikutnya, dengan mengirim pemberitahuan tertulis kepada *Lessor* tidak kurang dari 30 hari kalender sebelum berakhirnya jangka waktu sewa;
- Pada saat berakhirnya jangka waktu sewa guna usaha, *Lessee* mempunyai opsi untuk membeli seluruh, namun bukan sebagian dari Barang dengan harga pembelian setara dengan nilai sisa, dengan mengirimkan pemberitahuan tertulis kepada *Lessor* paling lambat 3 bulan berakhirnya jangka waktu sewa.

Dalam perjanjian sewa pembiayaan tersebut terdapat persyaratan bahwa tanpa persetujuan tertulis dari *Lessor* dan *Lessee* tidak diperkenankan:

- a. Melekatkan, mengikat, menambatkan, atau dengan cara lain menempatkan Barang pada tanah dan/atau bangunan dan/atau pada benda tidak bergerak lain dimana barang ditempatkan, disimpan;
- b. Menjaminkan, mengalihkan, menjual atau melepaskan hak atas barang atau melakukan segala tindakan lain yang dapat melanggar kepemilikan *Lessor*, *Lessee* tidak boleh mengizinkan barang tersebut dikuasai atau digunakan oleh pihak ketiga kecuali yang disetujui oleh *Lessor* secara tertulis. Apabila hal tersebut terjadi, *Lessee* harus segera memberitahukan *Lessor* mengenai hal tersebut dan *Lessee* atas ongkos dan biayanya sendiri harus segera mengambil tindakan agar barang tidak dikuasai atau digunakan lagi oleh pihak ketiga tersebut; dan
- c. Memindahkan barang tanpa izin tertulis terlebih dahulu dari *Lessor*, *Lessee* harus memberitahukan *Lessor* setiap rencana untuk memindahkan barang dan tempat penyerahan dan lokasi baru dari barang.

23. OBLIGATION UNDER FINANCE LEASES (Continued)

Under finance lease agreement there are options as follow:

- *At the time of expiry of the lease. the lessee has option to renew a period time following a period of 1 year, by sending written notice to Lessor not less than 30 calendar days before the expiry of the lease;*
- *At the time of expiry of the lease. the lessee has option to purchase all, but not some of the goods at a purchase price equal to the residual value, by sending a written notice to the lessor not less than 3 months before the expiry of the lease.*

Under finance leases agreement there are requirements that without written approval from Lessor and Lessee is not allowed to:

- a. *Attach, bind, tether or otherwise placing goods on land and/or buildings and/or in other where the goods are placed, is stored;*
- b. *Guarantee, transfer, sell or release rights to the goods or perform any other action that may violate the ownership of the Lessor, the Lessee shall not allow goods be occupied or used by a third party unless approved by Lessor in writing. When this occurs, the lessee must immediately notify Lessor and Lessee about it on their own costs should take immediate action so that the goods are not controlled or used again by the third party; and*
- c. *Move goods without the prior written approval of Lessor, the lessee must notify the lessor of any plans to move goods and place of delivery and the new location of the goods.*

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG

Kewajiban imbalan pasca kerja Kelompok Usaha dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	2018
	Rp
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	62.701.207
Nilai wajar aset	(4.611.803)
Liabilitas neto	<u>58.089.404</u>

Perubahan dalam nilai kini kewajiban imbalan kerja

	2018
	Rp
Nilai kini kewajiban imbalan pasti awal tahun	66.392.835
Beban jasa kini	6.765.601
Biaya jasa lalu	(461.478)
Beban bunga	4.698.165
Pembayaran manfaat	(5.626.218)
Perubahan asumsi aktuarial	(7.483.363)
Penyesuaian	(1.584.335)
Nilai kini kewajiban imbalan pasti akhir tahun	<u>62.701.207</u>

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti adalah sebagai berikut:

	2018	2017
	Rp	Rp
Nilai wajar aset program pada awal tahun	4.511.383	4.393.893
Pendapatan bunga	321.729	373.481
Imbal hasil atas aset program	(221.309)	(255.991)
Nilai wajar aset program pada akhir tahun	<u>4.611.803</u>	<u>4.511.383</u>

24. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

The Group's obligations in respect to these post-employment benefits included in the consolidated statement of financial position are as follows:

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Present value of defined benefit obligation	66.392.835	66.392.835	
Fair value of plan asset	(4.511.383)	(4.511.383)	
Net liability	<u>61.881.452</u>	<u>61.881.452</u>	

Changes in present value of defined benefit obligation

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Present value of defined benefit obligation at beginning of year	52.463.403	52.463.403	
Current service cost	5.190.528	5.190.528	
Past service cost	(308.838)	(308.838)	
Interest cost	4.355.270	4.355.270	
Benefits paid	(2.790.126)	(2.790.126)	
Changes in actuarial assumptions	7.394.563	7.394.563	
Adjustment	88.035	88.035	
Present value of defined benefit obligation at end of year	<u>66.392.835</u>	<u>66.392.835</u>	

Movements of fair value of plan assets were as follows:

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Fair value of plan assets at beginning of year	4.393.893	4.393.893	
Interest income	373.481	373.481	
Actual return on plan asset	(255.991)	(255.991)	
Fair value of plan assets at end of year	<u>4.511.383</u>	<u>4.511.383</u>	

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Beban imbalan kerja yang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian adalah sebagai berikut :

	<u>2018</u>
	<u>Rp</u>
Beban jasa kini	6.765.601
Beban jasa lalu	(461.478)
Beban bunga	4.376.436
Biaya atas manfaat PHK lainnya	383.455
Total	<u><u>11.064.014</u></u>

Kerugian (keuntungan) aktuarial imbalan kerja yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain adalah sebagai berikut :

	<u>2018</u>
	<u>Rp</u>
Perubahan asumsi aktuarial	(7.483.363)
Imbal hasil atas aset program	221.309
Penyesuaian	(1.584.335)
Total	<u><u>(8.846.389)</u></u>

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang dalam tahun berjalan adalah sebagai berikut:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
Saldo awal tahun	61.881.452	48.069.510	Balance as beginning of the year
Pembayaran manfaat pesangon karyawan pada tahun berjalan	(5.626.218)	(2.790.126)	Employee severance benefits paid in current year
Pengukuran kembali yang dibebankan ke penghasilan komprehensif lainnya	(8.846.389)	7.738.589	Remeasurement charge to other comprehensive income
Pembayaran manfaat PHK pada tahun berjalan	(383.455)	(335.954)	Employee termination benefits paid in current year
Beban manfaat karyawan yang diakui pada tahun berjalan	11.064.014	9.199.433	Employee benefits cost recognized in current year
Saldo akhir tahun	<u><u>58.089.404</u></u>	<u><u>61.881.452</u></u>	Balance at end of the year

24. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (Continued)

Employee benefits expense recognized in consolidated statement of profit or loss are as follows:

	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	
	5.190.528	Current service cost
	(308.838)	Past service cost
	3.981.789	Interest cost
	335.954	Other termination benefits cost
Total	<u><u>9.199.433</u></u>	Total

Actuarial loss (gain) recognized in other comprehensive income are as follows:

	<u>2017</u>	
	<u>Rp</u>	
	7.394.563	Changes in actuarial assumptions
	255.991	Actual return on plan asset
	88.035	Adjustment
Total	<u><u>7.738.589</u></u>	Total

Movements in the long-term employee benefits liabilities in the current year are as follows :

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pasar, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap kewajiban imbalan pasca kerja, beban jasa kini dan beban bunga pada tanggal 31 Desember 2018:

24. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (Continued)

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in market interest rates, with all other variables held constant, of the obligation for post-employment, current service cost and interest cost as of December 31, 2018:

	<u>2 0 1 8</u>	
	Rp	
<u>Asumsi keuangan:</u>		<u>Financial assumption:</u>
Asumsi tingkat diskonto:		Discount rate assumption:
Tingkat diskonto +1%	57.547.984	Discount rate +1%
Tingkat diskonto -1%	68.613.371	Discount rate -1%
Asumsi tingkat kenaikan gaji		Salary increment rate assumption:
Tingkat kenaikan gaji +1%	69.129.004	Salary increment rate +1%
Tingkat kenaikan gaji -1%	57.042.187	Salary increment rate -1%
Analisa jatuh tempo yang diharapkan dari liabilitas imbalan kerja adalah sebagai berikut:		Expected maturity analysis of employee benefits liabilities is as follows:

	<u>Nilai arus kas kontraktual/ Contractual cash flows amounts</u>	
Dalam satu tahun	4.472.172	Within one year
Satu tahun sampai lima tahun	25.207.876	Between one to five years
Lima tahun sampai sepuluh tahun	43.822.418	Between five years to ten years
Setelah sepuluh tahun	398.620.197	After ten years
Total	<u>472.122.633</u>	Total

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>
Tingkat diskonto/ Discount rate	8.25% - 9.25% per tahun	7.00% - 7.75% per tahun
Tingkat kenaikan gaji/ Salary increment rate	7.00% - 7.25% per tahun	7% per tahun
Tingkat kematian/ Mortality rate	100% TMI-III	100% TMI-III
Tingkat cacat/ Disability rate	5% TMI-III	5% TMI-III
Tingkat pengunduran diri/ Resignation rate	2.00% per tahun sampai usia 35 tahun kemudian menurun linear menuju 0% per tahun di usia 55 tahun / 2.00% per annum until the age of 35 and then decreases linearly towards 0% per annum after age 55	2.00% per tahun sampai usia 35 tahun kemudian menurun linear menuju 0% per tahun di usia 55 tahun / 2.00% per annum until the age of 35 and then decreases linearly towards 0% per annum after age 55
Proporsi pensiun normal/ Normal retirement proportion	100%	100%

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Kelompok Usaha, kecuali HPPP dan BS, membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk semua karyawan yang memenuhi persyaratan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Program ini didanai oleh Kelompok Usaha melalui pembayaran premi asuransi kepada PT Asuransi Jiwa Sequis Life sejak tanggal 1 Desember 2004.

24. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (Continued)

The Group, except HPPP and BS, provided post-employment benefits for all its qualified employees in accordance with Labor Law No. 13/2003. The defined benefit plan is funded through premiums paid for the insurance policy entered into by the Group with PT Asuransi Jiwa Sequis Life since December 1, 2004.

25. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham berdasarkan catatan Biro Administrasi Efek, PT Adimitra Jasa Korpora Transferindo pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut :

25. SHARE CAPITAL

Details of shareholders based on the share register maintained by PT Adimitra Jasa Korpora Transferindo, the share administrator, as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

Nama pemegang saham	2018			Name of shareholders
	Jumlah saham (nilai penuh)/ Number of Shares (full amount)	Persentase pemilikan / Percentage of ownership %	Jumlah modal disetor / Total paid-up capital Rp	
PT Dwi Satrya Utama	534.252.162	54.57	26.712.608	PT Dwi Satrya Utama
Lisjanto Tjiptobiantoro – Komisaris Utama	49.774.000	5.08	2.488.700	Lisjanto Tjiptobiantoro – President Commissioner
Atmadja Tjiptobiantoro	20.297.700	2.07	1.014.885	Atmadja Tjiptobiantoro
Komodo Fund	101.912.500	10.41	5.095.625	Komodo Fund
Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%)	272.873.638	27.87	13.643.682	Public (less than 5% each)
Total	979.110.000	100.00	48.955.500	Total
Nama pemegang saham	2017			Name of shareholders
	Jumlah saham (nilai penuh)/ Number of Shares (full amount)	Persentase pemilikan / Percentage of ownership %	Jumlah modal disetor / Total paid-up capital Rp	
PT Dwi Satrya Utama	534.252.162	54.57	26.712.608	PT Dwi Satrya Utama
Lisjanto Tjiptobiantoro – Komisaris Utama	49.774.000	5.08	2.488.700	Lisjanto Tjiptobiantoro – President Commissioner
Atmadja Tjiptobiantoro	21.002.900	2.15	1.057.895	Atmadja Tjiptobiantoro
Komodo Fund	101.912.500	10.41	5.095.625	Komodo Fund
Masyarakat (masing-masing kurang dari 5%)	272.168.438	27.79	13.600.672	Public (less than 5% each)
Total	979.110.000	100.00	48.955.500	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

25. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan akta notaris No. 25 tanggal 21 Juni 2012 dari Diah Guntari L. Soemarwoto SH., Perusahaan melakukan pemecahan saham dari 300.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 250 per saham (nilai penuh) menjadi 1.500.000.000 saham (angka penuh) dengan nilai nominal Rp 50 per saham (nilai penuh). Sehingga, modal ditempatkan dan disetor penuh menjadi 690.000.000 saham (angka penuh) atau ekuivalen dengan Rp 34.500.000 setelah pemecahan saham.

Berdasarkan Akta No. 27 dari Notaris Jose Dima Satria, SH. M.Kn., tanggal 23 Oktober 2015, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melakukan Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sebesar 69.000.000 (angka penuh) lembar saham dengan nilai nominal Rp 50 (nilai penuh) per saham, sehingga modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan menjadi 759.000.000 (angka penuh) saham atau ekuivalen dengan Rp 37.950.000.

Perusahaan telah menerima hasil dari Penambahan Modal Tanpa Hak Memesan Efek terlebih dahulu ini pada bulan Nopember dan Desember 2015. Perubahan jumlah saham yang ditempatkan dan disetor Perusahaan telah diaktakan melalui Akta No. 2 dari Notaris Jose Dima Satria, SH. M.Kn., tanggal 2 Februari 2016 dan telah diterima dan dicatat dalam SISMINBAKUM oleh Menteri Hukum dan HAM Republik Indonesia dengan surat No. AHU-AH.01.03-0018868 tanggal 9 Februari 2016.

25. SHARE CAPITAL (Continued)

Based on the notarial deed No. 25 dated June 21, 2012 of Diah Guntari L. Soemarwoto SH., the Company conducted a stock split for its shares from 300,000,000 shares with par value of Rp 250 per share (full amount) to 1,500,000,000 shares (full amount) with par value of Rp 50 per share (full amount). Hence, the issued and fully paid up capital became 690,000,000 shares (full amount) or equivalent to Rp 34,500,000 after the stock split.

Based on the notarial deed No. 27 of Jose Dima Satria, SH. M.Kn., dated October 23, 2015, the Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the Company's plan to conduct an Additional Share Issuance Without Pre-emptive Right amounting to 69,000,000 (full amount) shares with a nominal value of Rp 50 (full amount) per share, which resulted in the increase in issued and paid up capital become to 759,000,000 (full amount) shares or equivalent to Rp 37,950,000.

The Company has received proceeds of the Additional Shares Issuance Without Pre-emptive Right in November and December 2015. The change in issued and paid up capital was notarized by notarial deed No. 2 of Jose Dima Satria, SH. M.Kn., dated February 2, 2016 and was received and recorded in Administrative System of Legal Entities by Ministry of Law and Human Right of Republic of Indonesia through his letter No. AHU-AH.01.03-0018868 dated February 9, 2016.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

25. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan Akta No. 142 dari Notaris Mahendra Adinegara, SH. M.Kn., tanggal 23 Juni 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melaksanakan penambahan modal dengan menerbitkan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Menerbitkan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("Penawaran Umum Terbatas II/PUT II"), termasuk persetujuan perubahan ketentuan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan mengenai modal ditempatkan dan disetor sehubungan dengan PUT II sebesar 220.110.000 (angka penuh) saham biasa atas nama yang merupakan saham baru yang berasal dari portepel atau sebanyak-banyaknya 22,48% dari modal ditempatkan dan disetor penuh setelah PUT II saham, dengan nilai pelaksanaan Rp1.000 setiap saham. Perusahaan telah menyampaikan Pernyataan Pendaftaran yang disampaikan dengan Surat No. 052/VI/2016 tanggal 29 Juli 2016 serta perubahan dan/atau tambahan informasi atas Pernyataan Pendaftaran dengan Surat No. 088/IX/16/BRNA tanggal 7 September 2016 dan Perusahaan telah mendapatkan Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dengan Surat No. S-518/D.04/2016.

Berdasarkan Akta No. 184 dari Notaris Humbert Lie, SH. SE., M.Kn., tanggal 30 Nopember 2016, Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa menyetujui rencana Perusahaan melakukan penambahan modal dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu (HMETD) sesuai dengan Peraturan OJK No. 32/POJK.04/2015 tentang Penambahan Modal Perusahaan Terbuka Dengan Memberikan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu ("Penawaran Umum Terbatas II/PUT II") yaitu sebanyak 220.110.000 (angka penuh) saham termasuk persetujuan perubahan ketentuan Pasal 4 ayat (2) Anggaran Dasar Perseroan mengenai modal ditempatkan dan disetor sehubungan dengan PUT II, sehingga modal ditempatkan dan disetor Perseroan meningkat dari sejumlah 759.000.000 (angka penuh) lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp 37.950.000 menjadi 979.110.000 (angka penuh) lembar saham dengan nominal seluruhnya sebesar Rp 48.955.500.

25. SHARE CAPITAL (Continued)

Based on Notarial Deed No. 142 of Notary Adinegara Mahendra, SH. M.Kn., dated on June 23, 2016, the Extraordinary General Meeting of Shareholders has approved the Company's plan to implement the capital increase by issuing Pre-emptive Rights in accordance with FSA Regulation No. 32/POJK.04/2015 for Public Company For Capital Increase With Pre-emptive Rights (Limited Public Offering II/LPO II), including approval of changes to the provisions of Article 4 paragraph (2) of the Articles of Association of the issued and paid up capital in relation with to LPO II amounting to 220,110,000 (full amount) ordinary shares which are new shares from the portfolio or as much as 22.48% of the issued and paid up capital after LPO II shares, with an exercise price of Rp 1,000 per share. The Company has filed the Statement of Registration submitted through letter No. 052/VI/2016 dated on July 29, 2016, as well as changes and/or additional information on the Registration Statement Letter No. 088/IX/16/BRNA on September 7, 2016 and the Company has secured the Statement of Notification of Effectivity to Registrant from the Financial Services Authority (FSA) through the letter No. S-518/D.04/2016.

Based on the notarial deed No. 184 dated November 30, 2016, of Humbert Lie, SH. SE., M.Kn., the Company's Extraordinary General Meeting of Shareholders approved the Company's plan to conduct an Additional Share Issuance With Pre-emptive Rights (HMETD) according to the FSA's regulation No. 32/POJK.04/2015 of Additional Share Issuance With Pre-emptive Rights ("Limited Public Offering II/LPO II") amounting to 220,110,000 (full amount) shares including approval of changes to the provisions of Article 4 paragraph (2) of the Articles of Association regarding the issued and paid up capital in relation with LPO II, resulted in the increase in issued and paid up capital from 759,000,000 (full amount) shares with equivalent of Rp 37,950,000 to 979,110,000 (full amount) shares with equivalent of Rp 48,955,500.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Akun ini merupakan agio saham sehubungan dengan transaksi berikut:

This account represents additional paid-in capital in relation to the following:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	Rp	Rp	
Penerbitan 1.750.000 saham melalui penawaran umum tahun 1989	12.075.000	12.075.000	<i>Issuance of 1,750,000 shares through public offering in 1989</i>
Pembagian saham bonus tahun 1998	(11.500.000)	(11.500.000)	<i>Distribution of bonus shares in 1998</i>
Subtotal	575.000	575.000	<i>Subtotal</i>
Penerbitan 69.000.000 saham (angka penuh) tanpa hak memesan efek terlebih dahulu tahun 2015	40.020.000	40.020.000	<i>Issuance of 69,000,000 shares (full amount) without pre-emptive rights in 2015</i>
Penerbitan 220.110.000 saham (angka penuh) dengan hak memesan efek terlebih dahulu tahun 2016 setelah dikurangi biaya penerbitan saham sebesar Rp3.120.452	205.984.048	205.984.048	<i>Issuance of 220,110,000 shares (full amount) with pre-emptive rights in 2016, net of share issuance costs of Rp 3,120,452</i>
Total – neto	<u>246.579.048</u>	<u>246.579.048</u>	<i>Total – net</i>

27. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA

27. OTHER EQUITY COMPONENT

	<u>2018</u>			
	<u>Saldo awal / Beginning balance</u>	<u>Pendapatan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income</u>	<u>Saldo akhir/ Ending balance</u>	
	Rp	Rp	Rp	
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan entitas anak	55.775.209	4.405.198	60.180.407	<i>Foreign exchange difference due to translation of financial statements of subsidiaries</i>
Total	<u>55.775.209</u>	<u>4.405.198</u>	<u>60.180.407</u>	<i>Total</i>
	<u>2017</u>			
	<u>Saldo awal / Beginning balance</u>	<u>Pendapatan komprehensif lainnya/ Other comprehensive income</u>	<u>Saldo akhir/ Ending balance</u>	
	Rp	Rp	Rp	
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan entitas anak	42.274.353	13.500.856	55.775.209	<i>Foreign exchange difference due to translation of financial statements of subsidiaries</i>
Total	<u>42.274.353</u>	<u>13.500.856</u>	<u>55.775.209</u>	<i>Total</i>

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

28.KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

Rincian kepentingan non-pengendali atas ekuitas dan bagian atas hasil neto entitas anak yang dikonsolidasikan adalah sebagai berikut :

28. NON-CONTROLLING INTEREST

Details of non-controlling interest in the equity and share of results of consolidated subsidiaries are as follows :

Entitas Anak	2018					Subsidiaries
	Saldo awal/ Beginning balance Rp	Pembagian dividen/ Cash dividend Rp	Total laba (rugi) komprehensif / Total comprehensive income (loss) Rp	Penurunan surplus revaluasi/ Revaluation Decrease	Saldo akhir/ Ending balance Rp	
PT Lamipak Primula Indonesia	39.536.825	(3.600.000)	28.708.125	(52.008)	64.592.942	PT Lamipak Primula Indonesia
PT Quantex	124.035	—	18.909	—	142.944	PT Quantex
PT Natura Plastindo	(23.923)	—	405	—	(23.518)	PT Natura Plastindo
Total	39.636.937	(3.600.000)	28.727.439	(52.008)	64.712.368	Total

Entitas Anak	2017					Subsidiaries
	Saldo awal/ Beginning balance Rp	Pembagian dividen/ Cash dividend Rp	Total laba (rugi) komprehensif / Total comprehensive income (loss) Rp	Saldo akhir/ Ending balance Rp		
PT Lamipak Primula Indonesia	47.937.267	(1.800.000)	(6.600.442)	39.536.825		PT Lamipak Primula Indonesia
PT Quantex	110.449	—	13.586	124.035		PT Quantex
PT Natura Plastindo	(23.639)	—	(284)	(23.923)		PT Natura Plastindo
Total	48.024.077	(1.800.000)	(6.587.140)	39.636.937		Total

29.DIVIDEN DAN SALDO LABA YANG DITENTUKAN PENGGUNAANNYA

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 19 Mei 2017, pemegang saham menyetujui penggunaan laba bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk masing-masing sebesar Rp 2.891.100 sebagai dana cadangan, Rp 6.262.442 sebagai laba ditahan, dan Rp 2.937.330 (Rp 3 per saham dalam nilai penuh) sebagai dividen kas untuk tahun buku 2016.

29. DIVIDENDS AND APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

Based on the Annual General Meeting of Stockholders on May 19, 2017, the shareholders approved the use of the net profit attributable to owners of the parent entity amounting to Rp 2,891,100 as a reserve fund, Rp 6,262,442 as retained earnings, and Rp 2,937,330 (Rp 3 per share in full amount) as cash dividends for fiscal year 2016.

30.SURPLUS REVALUASI

Mutasi surplus revaluasi selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

30. REVALUATION SURPLUS

The movement in the revaluation surplus during the year is as follows:

	2018		2017	
	Rp		Rp	
Saldo awal	365.646.118		406.082.916	Beginning balance
Reklasifikasi surplus revaluasi	(36.944.259)		(40.436.798)	Reclassification of revaluation surplus
Penambahan dalam tahun berjalan, setelah pajak tangguhan	266.293.435		—	Addition during the year, net of related deferred tax
Penurunan surplus revaluasi	(121.353)			Revaluation decrease
Saldo akhir	594.873.941		365.646.118	Ending balance

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

30. SURPLUS REVALUASI (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2015, Kelompok Usaha menilai kembali tanah, bangunan dan prasarana, serta mesin pabrik berdasarkan laporan penilai independen Kantor Jasa Penilai Publik Suhartanto, Budhihardjo & Rekan tanggal 30 Maret 2016 untuk aset Perusahaan, QTX, LPI dan NP dengan nomor laporan penilai masing-masing adalah SBR-PN-1603021-A, SBR-PN-1603022-C, SBR-PN-1603021-B, dan SBR-PN-1603021-D dan Hefei Heqing Jiahua Assets Appraiser Company tanggal 28 Desember 2015 dengan tanggal batas pemeriksaan lapangan (*Cut Off date*) 9 Desember 2015 dengan nomor laporan penilai 49, yang menggunakan pendekatan harga pasar. Penilaian kembali aset tetap tersebut tidak ditujukan untuk keperluan perpajakan, sehingga tidak ada pajak yang terhutang atas revaluasi aset tetap tersebut. Selisih antara nilai buku bersih dengan nilai aset setelah penilaian kembali sebesar Rp 492.011.225 diakui sebagai penambahan nilai buku aset tetap dan diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya.

Pada tanggal 31 Desember 2018, Kelompok Usaha menilai kembali tanah, bangunan dan prasarana, serta mesin pabrik berdasarkan laporan penilai independen Kantor Jasa Penilai Publik Suhartanto, Budhihardjo & Rekan tanggal 27 Maret 2019 untuk aset Perusahaan, QTX, LPI dan NP dengan nomor laporan penilai masing-masing adalah No.028A/SBR/SK/III/2019, No.028D/SBR/SK/III/2019, No.028B/SBR/SK/III/2019, dan No.028C/SBR/SK/III/2019, yang menggunakan pendekatan harga pasar dan dari Hafei Qinghejiahua Assets Assessment Office dengan laporan appraisal QHJHPB Zi (2019) No. 4, tanggal 24 Januari 2019, menggunakan pendekatan nilai pasar. Penilaian kembali aset tetap tersebut tidak ditujukan untuk keperluan perpajakan, sehingga tidak ada pajak yang terhutang atas revaluasi aset tetap tersebut. Selisih antara nilai buku bersih dengan nilai aset setelah penilaian kembali sebesar Rp351.821.595 diakui sebagai penambahan nilai buku aset tetap sebesar Rp361.411.392 dan diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya dan sebesar Rp231.148 diakui sebagai penurunan nilai surplus yang sudah dibentuk sebelumnya. Sedangkan, sebesar Rp9.358.649 diakui sebagai rugi penurunan nilai.

Selisih penilaian kembali aset tetap tersebut setelah dikurang pajak tangguhan dicatat dalam akun "Surplus Revaluasi" sebagai bagian dari komponen ekuitas, sebagai berikut:

30. REVALUATION SURPLUS (Continued)

On December 31, 2015, the Group revalued its land, buildings, infrastructures, and machineries based on the valuation report of Independent Public Appraiser Suhartanto, Budhihardjo & Rekan dated March 30, 2016 for assets of the Company, QTX, LPI and NP with Appraisal Report No SBR-PN-1603021-A, SBR-PN-1603022-C, SBR-PN-1603021-B, and SBR-PN-1603021-D, respectively, and Hefei Heqing Jiahua Assets Appraiser dated December 28, 2015 cut off date as of December 9, 2015 with Appraisal Report No. 49, using the market value approach. The revaluation is not made for taxation purposes, and accordingly there is no tax payable on this revaluation of property, plant and equipment. The difference between the revalued amount and the net book value amounting to Rp492,011,225 was recognized as addition to the carrying value of property, plant and equipment and charged to other comprehensive income.

On December 31, 2018, the Group revalued its land, buildings, infrastructures, and machineries based on the valuation report of Independent Public Appraiser Suhartanto, Budhihardjo & Rekan dated March 30, 2019 for assets of the Company, QTX, LPI and NP with Appraisal Report No.028A/SBR/SK/III/2019, No.028D/SBR/SK/III/2019, No.028B/SBR/SK/III/2019, dan No.028C/SBR/SK/III/2019, respectively, and Hefei Qinghejiahua Assets Assessment Office dated January 24, 2019 with Appraisal Report QHJHPB Zi (2019) No. 4, using the market value approach. The revaluation is not made for taxation purposes, and accordingly there is no tax payable on this revaluation of property, plant and equipment. The difference between the revalued amount and the net book value amounting to Rp351,821,595 was recognized as addition to the carrying value of property, plant and equipment amounting to Rp361,411,392 and charged to other comprehensive income and amounting to Rp231,148 recognized as decrease in surplus that has been previously recognized. Whereas, amounting to Rp9,358,649 recognized as impairment loss.

Based on the Annual General Meeting of Stockholders on the property plant and equipment increment from revaluation less deferred income tax is recorded as "Revaluation Surplus" as a component of shareholders' equity, as follows:

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

30.SURPLUS REVALUASI (Lanjutan)

30. REVALUATION SURPLUS (Continued)

	2018	
	Rp	
Nilai tercatat tanah, bangunan dan prasarana, serta mesin pabrik sebelum penilaian kembali	825.160.314	Net book value of land, buildings and infrastructures, and machineries before revaluation
Nilai tanah, bangunan dan prasarana serta mesin setelah penilaian kembali	1.176.981.909	Value of land, buildings and infrastructures, and machineries after revaluation
Selisih penilaian kembali aset tetap	351.821.595	Revaluation difference of property, plant and equipment
Penurunan nilai yang dicatat sebagai penurunan surplus revaluasi	231.148	
Dicatat sebagai rugi penurunan nilai	9.358.649	Recognized as impairment loss
Total surplus revaluasi	361.411.392	Total revaluation surplus
Dikurang: Pajak penghasilan tangguhan atas kenaikan nilai aset tetap	(76.609.686)	Less: Deferred income tax on property, plant and equipment increment from revaluation
Surplus revaluasi tahun berjalan, neto	284.801.706	Current year surplus revaluation, net

31.PENJUALAN NETO

31. NET SALES

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Lokal	1.148.078.674	1.154.576.197	Local
Retur / potongan penjualan lokal	(15.049.434)	(22.817.435)	Sales returns / discount local
Luar negeri	186.315.463	178.681.734	Overseas
Total – neto	1.319.344.703	1.310.440.496	Total – net

Dalam penjualan luar negeri termasuk di dalamnya penjualan oleh HPPP (entitas anak) kepada pelanggan lokal di China sebesar Rp137.208.451 (10%) dan Rp121.898.362 (9,3%) masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Overseas sales include sales by HPPP (subsidiary) to local customers in China amounting to Rp137.208.451 (10%) and Rp 121,898,362 (9.3%) for the year ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

Penjualan yang melebihi 10% dari total penjualan neto pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 dilakukan dengan Grup Unilever (pihak ketiga) dengan total penjualan masing-masing sebesar Rp551.315.291 (42%) dan Rp 569.632.650 (43%). Penjualan pada PT ICI Paints Indonesia, pihak berelasi, untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 sebesar Rp54.512.476 atau 4,00% dari total penjualan dan sebesar Rp55.450.916 atau 4,23% 2017.

Sales which represent more than 10% of total sales in 2018 and 2017 were made to Unilever Group (third party) amounting to Rp551,315,291 (42%) and Rp 569,632,650 (43%), respectively. Sales made to PT ICI Paints Indonesia, related party, for the year ended December 31, 2018 amounting to Rp54.512.476 atau 4,00% and Rp55,450,916 or 4.23% of total sales, in 2017.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

32.BEBAN POKOK PENJUALAN

32. COST OF GOODS SOLD

	2 0 1 8	2 0 1 7	
	Rp	Rp	
Bahan baku, bahan pembantu dan pembungkus:			Raw materials, supplementary materials and packages:
Awal tahun	90.120.407	85.108.220	At beginning of year
Pembelian	706.707.140	688.766.141	Purchases
Persediaan bahan baku yang terbakar (Catatan 8)	-	(25.095.980)	Raw materials inventories lost due to fire (Note 8)
Penghapusan	-	(212.587)	Write off
Akhir tahun	(102.282.308)	(90.120.407)	At end of year
Bahan baku yang digunakan	694.545.239	658.445.387	Raw materials used
Tenaga kerja langsung	132.827.763	126.808.635	Direct labor
Beban pabrikasi	388.007.448	389.319.017	Manufacturing expenses
Total biaya produksi	1.215.380.450	1.174.573.039	Total manufacturing cost
Persediaan barang dalam proses:			Work in-process:
Awal tahun	36.768.507	46.853.659	At beginning of year
Persediaan barang dalam proses yang terbakar (Catatan 8)	-	(7.028.997)	Work in-process inventories lost due to fire (Note 8)
Akhir tahun	(61.062.607)	(36.768.507)	At end of year
Beban pokok produksi	1.191.086.350	1.177.629.194	Cost of goods manufactured
Persediaan barang jadi:			Finished goods:
Awal tahun	90.589.827	83.080.036	At beginning of year
Pembelian	64.244.973	65.051.979	Purchases
Penghapusan	-	(2.523.053)	Write-off
Penyisihan persediaan usang	(1.576.897)	2.460.218	Provision for obsolete inventory
Reklasifikasi ke aset tetap	(4.432.140)	-	Reclassification to fixed assets
Persediaan barang jadi yang terbakar (Catatan 8)	-	(22.359.954)	Finished goods inventories loss due to fire (Note 8)
Akhir tahun	(105.015.203)	(90.589.827)	At end of year
Total	1.234.896.910	1.212.748.593	Total

Berikut ini adalah rincian pembelian bahan baku yang melebihi 10% dari jumlah pembelian netto pada tahun 2018 dan 2017:

Purchases of raw materials in 2018 and 2017 include purchases from the following suppliers which represent more than 10% of the net purchases:

	2 0 1 8		2 0 1 7		
	Rp	%	Rp	%	
PT Dai Nippon Printing Indonesia	95.568.025	14	98.229.013	15	PT Dai Nippon Printing Indonesia
Chevron Philips Petroleum Singapore Pte., Ltd.	87.544.195	13	78.945.590	12	Chevron Philips Petroleum Singapore Pte., Ltd.
SCG Plastics Co. Ltd.	36.294.411	5	42.440.170	6	SCG Plastics Co., Ltd.
National Label Company Asia Pte., Ltd.	24.748.174	4	72.067.886	11	National Label Company Asia Pte., Ltd.
Total	244.154.805	36	291.682.659	44	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

33. PENDAPATAN LAINNYA

33. OTHER INCOME

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Pendapatan atas klaim asuransi	128.413.629	67.362.221	Insurance claims
Penjualan barang bekas	7.469.167	10.106.623	Sales of scraps
Keuntungan investasi jangka pendek	—	903.691	Gain on short-term investment
Laba selisih kurs	—	364.050	Gain on foreign exchange
Lain-lain	2.060.286	11.171.094	Others
Total	137.943.082	89.907.679	Total

34. BEBAN PENJUALAN

34. SELLING EXPENSES

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Pengangkutan	32.887.835	39.204.109	Freight
Gaji dan tunjangan	4.081.589	3.798.708	Salaries and benefits
Sewa	484.287	602.453	Rent
Perjalanan	470.592	619.079	Travelling
Listrik dan telepon	98.056	123.284	Electricity and telephone
Penyusutan	30.472	34.276	Depreciation
Amortisasi	2.877	2.877	Amortization
Lain-lain	1.223.177	1.026.903	Others
Total	39.278.885	45.411.689	Total

35. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

35. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Gaji dan tunjangan	42.493.086	50.307.929	Salaries and benefits
Imbalan kerja (Catatan 24)	11.064.014	9.199.433	Employee benefits (Note 24)
Listrik dan telepon	3.339.635	2.726.937	Electricity and telephone
Asuransi	2.601.602	2.584.752	Insurance
Perjalanan	2.578.798	3.076.165	Travelling
Sewa	2.491.950	3.132.715	Rent
Penyusutan (Catatan 11)	2.250.217	2.720.016	Depreciation (Note 11)
Jasa profesional	2.313.432	2.124.452	Professional fees
Perijinan dan pajak	1.811.612	1.814.460	Permits and taxation
Beban umum kantor	1.329.897	1.558.656	General office expenses
Amortisasi (Catatan 13)	941.583	1.126.062	Amortization (Note 13)
Reparasi dan pemeliharaan	819.350	673.276	Maintenance and repairs
Beban administrasi saham	412.679	290.215	Stock administration expense
Lain-lain	5.159.077	6.320.782	Others
Total	79.606.932	87.655.850	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

36. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN

36. INTEREST AND FINANCE COSTS

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Bunga atas:			Interest on:
Pinjaman bank	73.018.520	63.290.706	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	11.824.034	11.897.774	Obligations under finance leases
Beban administrasi bank	4.017.626	2.624.310	Bank administration expenses
Total	<u>88.859.686</u>	<u>77.812.790</u>	Total

37. BEBAN LAINNYA

37. OTHER EXPENSES

	2018	2017	
	Rp	Rp	
Rugi selisih kurs mata uang asing - neto	15.263.451	-	Loss on foreign exchange rate differences
Rugi penurunan nilai aset tetap dari penilaian kembali (Catatan 11)	9.358.649	-	Impairment loss of property, plant, and equipment revaluation (Note 11)
Amortisasi kerugian ditangguhkan atas aset dijual dan disewa kembali	4.608.044	3.208.546	Amortization of deferred loss on sale and leaseback transactions
Kerugian penghapusan piutang	3.831.654	-	Direct write-off trade receivables
Rugi investasi jangka pendek	769.163	-	Loss on short-term investment
Kerugian kebakaran persediaan dan aset tetap (Catatan 8, 11 dan 43)	-	191.850.175	Loss on inventories and property, plant and equipment due to fire (Note 8, 11 and 43)
Rugi penghapusan aset tetap (Catatan 11)	-	1.110.851	Loss on written off of property, plant and equipment (Note 11)
Rugi penjualan aset tetap (Catatan 11)	-	348.728	Loss on sale of property, plant and equipment (Note 11)
Beban penyisihan (pemulihan) piutang ragu-ragu (Catatan 6)	(177.539)	79.908	Provision for impairment (recovery) of receivables (Note 6)
Lain-lain	2.471.441	5.037.544	Others
Total	<u>36.124.863</u>	<u>201.635.752</u>	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN

38. TAXATION

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid Taxes

	2018	2017
	Rp	Rp
Perusahaan :		
Pajak pertambahan nilai	–	5.713.812
Pajak penghasilan badan :		
Tahun 2018	9.205.824	10.840.094
Tahun 2017	–	8.525.903
Tahun 2016	–	3.230.923
Subtotal	<u>9.205.824</u>	<u>28.310.732</u>
Entitas Anak :		
Pajak pertambahan nilai	2.401.708	2.067.822
Pajak penghasilan badan	3.285.101	4.313.295
Subtotal	<u>5.686.809</u>	<u>6.381.117</u>
Total	<u><u>14.892.633</u></u>	<u><u>34.691.849</u></u>

The Company:
Value added tax
Corporate income tax :
 Year 2018
 Year 2017
 Year 2016

Subtotal

Subsidiaries:
Value added tax
Corporate income tax

Subtotal

Total

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	2018	2017
	Rp	Rp
Perusahaan:		
Pajak pertambahan nilai	2.366.295	–
Pajak penghasilan pasal 23/26	312.134	743.437
Pajak penghasilan pasal 21	100.958	377.104
Subtotal	<u>2.779.387</u>	<u>1.120.541</u>
Entitas Anak :		
Pajak penghasilan badan	3.182.903	100.912
Pajak pertambahan nilai	618.273	1.352.345
Pajak entitas anak di luar negeri	744.871	1.181.028
Pajak penghasilan pasal 25	93.856	105.009
Pajak penghasilan pasal 21	83.707	35.795
Pajak penghasilan pasal 23/26	37.607	30.623
Pajak penghasilan pasal 4 (2)	224.605	78.643
Subtotal	<u>4.985.822</u>	<u>2.884.355</u>
Total	<u><u>7.765.209</u></u>	<u><u>4.004.896</u></u>

The Company:
Value added tax
Income tax article 23/26
Income tax article 21

Subtotal

Subsidiaries:
Corporate income tax
Value added tax
Taxes on foreign subsidiaries
Income tax article 25
Income tax article 21
Income tax article 23/26
Income tax article 4 (2)

Subtotal

Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38.PERPAJAKAN (Lanjutan)

38. TAXATION (Continued)

c. Pajak kini

c. Current tax

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum taksiran pajak penghasilan dengan taksiran laba (rugi) fiskal tahun 2018 dan 2017 sebagai berikut:

Reconciliation between profit (loss) before tax and estimated taxable profit (loss) in 2018 and 2017 are as follows:

	2 0 1 8	2 0 1 7	
	Rp	Rp	
Laba (rugi) konsolidasian sebelum taksiran pajak penghasilan	(21.224.294)	(224.189.380)	Consolidated profit (loss) before income tax
Eliminasi	12.761.550	4.466.240	Eliminations
Laba (rugi) konsolidasian sebelum pajak dan eliminasi	(8.462.744)	(219.723.140)	Consolidated profit (loss) before tax and eliminations
Dikurangi:			Less:
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(12.631.845)	35.889.907	Profit (loss) before tax of subsidiaries
Rugi sebelum pajak penghasilan Perusahaan	(21.094.589)	(183.833.233)	Loss before tax of the Company
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Perbedaan penyusutan komersial dan fiskal	16.677.031	21.852.983	Difference between commercial and fiscal depreciation
Perbedaan pencatatan atas penyusutan aset sewa pembiayaan dan pembayaran utang sewa pembiayaan	(1.891.493)	(8.391.118)	Difference in accounting record on depreciation of leased assets and payment of lease payable
Beban imbalan kerja	4.483.961	3.901.183	Employee benefit expense
Penyisihan (pemulihan) penurunan nilai piutang	(177.539)	-	Provision (reversal) for impairment of receivable
Penyisihan (pemulihan) persediaan usang dan lambat bergerak	(1.505.766)	(275.421)	Provision (reversal) for obsolete and slow-moving inventories
Surplus revaluasi aset yang dijual	-	14.489.709	Revaluation surplus of disposed asset
Total	17.586.194	31.577.336	Total
Perbedaan permanen:			Permanent differences:
Penghasilan bukan objek pajak	(8.400.000)	(4.200.000)	Income not subject to tax
Penghasilan dikenakan pajak final	723.489	(1.301.013)	Income subjected to final tax
Beban yang tidak dapat dikurangkan	2.430.208	5.630.231	Non-deductible expenses
Total	(5.246.303)	129.218	Total
Rugi kena pajak Perusahaan	(8.754.698)	(152.126.680)	Taxable loss) of the Company
Kompensasi rugi fiskal	-	-	Fiscal loss compensation
Rugi fiskal Perusahaan	(8.754.698)	(152.126.680)	Fiscal loss - the Company
Pajak dibayar di muka			Prepaid tax
Pajak penghasilan pasal 22	(8.057.589)	(9.574.405)	Income tax article 22
Pajak penghasilan pasal 23	(712.080)	(1.239.051)	Income tax article 23
Pajak penghasilan pasal 24	(436.155)	(26.638)	Income tax article 24
	(9.205.824)	(10.840.094)	
Lebih bayar pajak penghasilan badan – Perusahaan	(9.205.824)	(10.840.094)	Over payment of corporate income tax – the Company

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

c. Pajak kini (Lanjutan)

Taksiran rugi fiskal tersebut di atas akan dilaporkan dengan angka sama dalam Surat Pemberitahuan Pajak ("SPT") tahun 2018. Penyampaian SPT untuk tahun pajak 2017 tidak memiliki perbedaan dengan total penghasilan kena pajak Perusahaan, LPI, QTX dan NP.

d. Pajak tangguhan

Perhitungan aset (liabilitas) pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

38. TAXATION (Continued)

c. Current tax (Continued)

The estimated fiscal losses presented above will be reported in the same amounts in the 2018 annual tax return. The Annual Tax Return for fiscal year 2017 has been submitted with no difference from taxable income of the Company, LPI, QTX and NP.

d. Deferred tax

The calculation of deferred tax assets (liabilities) is as follows:

	1 Januari 2018/ January 1, 2018	Pengaruh perubahan tarif/ Effect of changes in rate	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to the statement of profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke pendapatan komprehensif lainnya/ Credited (charged) to other comprehensive income (OCI)	Pengaruh mutasi karyawan/ Effect of employee movement	Pengaruh penjabaran laporan keuangan entitas anak/ Effect of translation of subsidiaries' financial statements	31 Desember 2018/ December 31, 2018	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Perusahaan								The Company
Aset pajak tangguhan :								Deferred tax asset :
Imbalan kerja jangka panjang	11.729.695	—	1.120.991	(4.238)	22.305	—	12.868.753	Post employment benefits obligation
Penyisihan penurunan nilai piutang	248.072	—	(44.385)	—	—	—	203.687	Allowance for impairment of receivables
Penyisihan persediaan usang	1.031.000	—	(376.442)	—	—	—	654.558	Allowance for obsolete inventory
Rugi fiskal	41.448.174	—	(2.188.669)	—	—	—	39.259.505	Fiscal loss
Liabilitas pajak tangguhan :								Deferred tax liabilities:
Aset tetap setelah dikurangi utang sewa pembiayaan	(38.916.261)	—	3.696.385	(41.325.083)	—	—	(76.544.959)	Property, plant and equipment, net of obligation under finance lease
Aset (liabilitas) pajak tangguhan – neto	15.540.680	—	6.585.221	(41.297.845)	22.305	—	(23.558.456)	Deferred tax assets (liabilities) – net

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

38. TAXATION (Continued)

d. Pajak tangguhan (Lanjutan)

d. Deferred tax (Continued)

2018								
	1 Januari 2018/ January 1, 2018	Pengaruh perubahan tarif/ Effect of changes in rate	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to the statement of profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke pendapatan komprehensif lainnya/ Credited (charged) to other comprehensive income (OCI)	Pengaruh mutasi karyawan/ Effect of employee movement	Dikreditkan (dibebankan) ke surplus revaluasi/ Credited (charged) to revaluation surplus	Pengaruh penjabaran laporan keuangan entitas anak/ Effect of translation of subsidiaries' financial statements	31 Desember 2018/ December 31, 2018
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp
Entitas Anak (QTX)								
Liabilitas pajak tangguhan – neto	(613.641)	–	193.248	(2.396.010)	(22.305)	–	–	(2.838.708)
Entitas Anak (LPI)								
Liabilitas pajak tangguhan – neto	(22.849.346)	–	(2.082.563)	(20.226.024)	–	57.787	–	(45,157,933)
Entitas Anak (HPPP)								
Aset (liabilitas) pajak tangguhan – neto	(3.867.655)	–	1.382.705	(10.432.787)	–	–	(160.294)	(13.078.031)
Entitas Anak (NP)								
Aset (liabilitas) pajak tangguhan – neto	(340.593)	–	1.302.536	(22,748)	–	–	–	(1.581.215)
				(41.297.845)				
Total			3.003.799	(76.985.087)		57.787	(160.294)	
Aset (liabilitas) pajak tangguhan konsolidasian	15.540.680							17.744.317
Aset								
Liabilitas	-27.671.235)							
								(103.958.404)

Consolidated deferred tax
assets (liabilities)
Assets
Liabilities

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan

Perhitungan aset (liabilitas) pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

38. TAXATION (Continued)

d. Deferred tax

The calculation of deferred tax assets (liabilities) is as follows:

2017							
1 Januari 2017/ January 1, 2017	Pengaruh perubahan tarif/ Effect of changes in rate	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to the statement of profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to other comprehensive income (OCI)	Pengaruh mutasi karyawan/ Effect of employee movement	Pengaruh penjabaran laporan keuangan entitas anak/ Effect of translation of subsidiaries' financial statements	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Perusahaan							The Company
Aset pajak tangguhan :							Deferred tax asset :
Imbalan kerja jangka panjang	9.643.938	—	975.296	1.069.989	40.472	—	Long-term employee benefits liabilities
Penyisihan penurunan nilai piutang	248.072	—	—	—	—	—	Allowance for impairment of receivables
Penyisihan persediaan usang	1.099.855	—	(68.855)	—	—	—	Allowance for obsolete inventory
Rugi fiskal	3.416.504	—	38.031.670	—	—	—	Fiscal loss
Liabilitas pajak tangguhan :							Deferred tax liabilities:
Aset tetap setelah dikurangi utang sewa pembiayaan	(45.904.154)	—	6.987.893	—	—	—	Property, plant and equipment, net of obligation under finance lease
Aset (liabilitas) pajak tangguhan – neto	(31.495.785)	—	45.926.004	1.069.989	40.472	—	Deferred tax assets (liabilities) – net

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan (Lanjutan)

38. TAXATION (Continued)

d. Deferred tax (Continued)

2017							
1 Januari 2017/ January 1. 2017	Pengaruh perubahan tarif/ Effect of changes in rate	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi/ Credited (charged) to the statement of profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke pendapatan komprehensif lainnya/ Credited (charged) to other comprehensive income (OCI)	Pengaruh mutasi karyawan/ Effect of employee movement	Pengaruh penjabaran laporan keuangan entitas anak/ Effect of translation of subsidiaries' financial statements	31 Desember 2017/ December 31. 2017	
Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Entitas Anak (QTX)							Subsidiary (QTX)
Liabilitas pajak tangguhan – neto	(820.808)	–	184.367	22.800	–	(613.641)	Deferred tax liabilities – net
Entitas Anak (LPI)							Subsidiary (LPI)
Liabilitas pajak tangguhan – neto	(25.575.802)	–	1.899.525	826.931	–	(22.849.346)	Deferred tax liabilities – net
Entitas Anak (HPPP)							Subsidiary (HPPP)
Aset (liabilitas) pajak tangguhan – neto	(2.745.015)	–	1.196.614	–	–	(2.319.254)	Deferred tax assets (liabilities)– net
Entitas Anak (NP)							Subsidiary (NP)
Aset (liabilitas) pajak tangguhan – neto	(337.108)	–	22.060	14.927	(40.472)	(340.593)	Deferred tax assets (liabilities)– net
Total	–	49.228.570	1.934.647	–	(2.319.254)		Total
Aset (liabilitas) pajak tangguhan konsolidasian							Consolidated deferred tax assets (liabilities)
Aset	–					15.540.680	Assets
Liabilitas	(60.974.518)					(27.671.235)	Liabilities

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

38. TAXATION (Continued)

e. Beban (manfaat) pajak

e. Tax expenses (benefit)

	2 0 1 8	2 0 1 7	
	Rp	Rp	
Pajak kini:			Current tax:
Perusahaan	–	–	The Company
Entitas Anak			Subsidiaries
HPPP	–	(2.196.335)	HPPP
LPI	(5.332.555)	–	LPI
QTX	–	(1.126.277)	QTX
NP	(109.356)	–	NP
Total pajak kini	(5.441.911)	(3.322.612)	Total current tax
Pajak tangguhan :			Deferred tax :
Perusahaan	2.207.874	45.926.004	The Company
Entitas Anak			Subsidiaries
LPI	(2.082.563)	1.899.525	LPI
QTX	193.248	184.367	QTX
HPPP	1.382.705	1.196.614	HPPP
NP	1.302.537	22.060	NP
Total pajak tangguhan	3.003.801	49.228.570	Total deferred tax
Total beban pajak penghasilan badan	(2.438.112)	45.905.958	Total corporate income tax expense

f. Surat ketetapan pajak

f. Tax assessment letter

Perusahaan

The Company

i) Tahun pajak 2006

i) Fiscal year 2006

Pada tanggal 25 Juli 2008, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") No. 00169/406/06/054/08 dari Direktur Jenderal Pajak yang menyatakan bahwa pajak penghasilan badan lebih bayar dan laba fiskal pada tahun 2006 masing masing sebesar Rp 1.413.824 dan Rp 5.326.633. Pada tanggal 16 Oktober 2008, Perusahaan telah menyampaikan keberatan atas SKPLB tersebut dengan menyatakan rugi fiskal sebesar Rp 5.616.240.

On July 25, 2008, the Company received Overpayment Tax Assessment Letter ("SKPLB") No. 00169/406/06/054/08 from the Directorate General of Taxes. The letter stated that the Company's overpayment for corporate income tax and fiscal income for the year 2006 amounted to Rp 1,413,824 and Rp 5,326,633, respectively. On October 16, 2008, the Company submitted an objection letter to this SKPLB stating that the fiscal loss should be Rp 5,616,240.

Pada tanggal 5 Juni 2009, DJP mengeluarkan surat No. KEP-630/WPJ.07/BD.05/2009 menyatakan bahwa rugi fiskal Perusahaan sebesar Rp 4.947.365. Pada tanggal 1 September 2009, Perusahaan mengajukan banding atas keberatan yang sama.

On June 5, 2009, DGT issued its letter No. KEP-630/WPJ.07/BD.05/2009 stating the Company's fiscal loss amounted to Rp 4,947,365 on September 1, 2009, the Company submitted an appeal on DGT's letter with the same objection.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

i) Tahun pajak 2006 (Lanjutan)

Sidang banding pajak tahun 2006 telah dilakukan pada 14 Juli 2010 dan sesuai Putusan Pengadilan Pajak No. Put.49862/PP/M.X/15/2014 yang diucapkan tanggal 8 Januari 2014 mengabulkan sebagian permohonan banding pajak penghasilan badan bahwa rugi fiskal perusahaan dari sebesar Rp 4.947.365 menjadi sebesar Rp 2.079.340 sehingga kompensasi kerugian fiskal turun dari sebesar Rp 4.947.365 menjadi Rp 2.079.340.

Sesuai surat No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 tanggal 1 September 2014, mengenai pemberitahuan hasil evaluasi terhadap putusan Pengadilan Pajak bahwa Direktorat Jenderal Pajak mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas Putusan Pengadilan Pajak tersebut.

Pada tanggal 18 Februari 2015, Pengadilan Pajak memberikan surat Pemberitahuan Permohonan Peninjauan kembali dan Penyerahan Memori Peninjauan Kembali No. MPK.I-2219/PAN. Pada 10 Mei 2016, Perusahaan menyerahkan Kontra Memori Peninjauan Kembali No. 277/IV/SS/2016 tertanggal 28 April 2016 kepada Sekretariat Pengadilan Pajak. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini belum ada putusan atas Peninjauan Kembali tersebut.

ii) Tahun pajak 2007

Pada tanggal 1 Juli 2009, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") dari Direktur Jenderal Pajak No. 00082/207/07/054/09 yang menyatakan kurang bayar atas Pajak Pertambahan Nilai (PPN) tahun 2007 sebesar Rp 1.104.761.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

i) Fiscal year 2006 (Continued)

Tax appeal court for fiscal year 2006 tax case has been made on July 14, 2010 and in accordance with Tax Court Decision No. Put.49862/PP/M.X/15/2014 dated January 8, 2014, granted part of the corporate income tax appeal and that the Company's fiscal loss of Rp 4,947,365 has been corrected to become Rp 2,079,340 and that the fiscal loss compensation decrease from Rp 4,947,365 to Rp 2,079,340.

Based on a letter No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 dated September 1, 2014, regarding notification of evaluation on decision of Tax Court, the Directorate General of Taxation filed a motion for reconsideration to the Supreme Court on the Tax Court's Decision.

On February 18, 2015, the tax court issued Notification Request for Reconsideration and Submission Memorandum of Reconsideration No. MPK.I-2219/PAN. On May 10, 2016, the Company returned the Memorandum of Reconsideration Survey No. 277/IV/SS/2016 dated April 28, 2016 to the Secretary of Tax Court. As of the reporting date, there is no decision regarding the Reconsideration Letter.

ii) Fiscal year 2007

On July 1, 2009, the Company received Underpayment Tax Assessment Letter ("SKPKB") No. 00082/207/07/054/09 from Directorate General of Taxes for Value Added Tax amounting to Rp 1,104,761 fiscal year 2007.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

ii) Tahun pajak 2007 (Lanjutan)

Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00130/406/07/054/09 atas pajak penghasilan badan tahun 2007 sebesar Rp 908.243. Atas selisih pajak beserta dendanya sebesar Rp 356.628 telah dilunasi pada tanggal 30 Juli 2009 dan dicatat sebagai beban pajak tahun 2009.

Atas keputusan tersebut Perusahaan mengajukan keberatan dan ditolak oleh DJP pada tanggal 25 Nopember 2009. dengan mengeluarkan surat keputusan No. 1274/WPJ.07/BD.05/2009. Pada tanggal 23 Februari 2010, Perusahaan mengajukan banding atas keberatan tersebut. sehingga pajak penghasilan lebih bayar tahun 2007 sebesar Rp 1.539.345 disajikan sebagai beban tangguhan pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 5 Maret 2010, DJP mengeluarkan surat keputusan No. KEP-314/WPJ.07/2010 yang menolak keberatan Perusahaan atas SKPKB No. 0082/207/07/054/09 tersebut dan pada tanggal 2 Juni 2010, Perusahaan mengajukan banding atas penolakan keberatan tersebut.

Sesuai Putusan Pengadilan Pajak No. Put.50068/PP/M.X/15/2014 tanggal 22 Januari 2014, mengabulkan sebagian permohonan banding pajak penghasilan badan bahwa kredit pajak penghasilan menjadi sebesar Rp 1.539.345 dari sebelumnya sebesar Rp 1.488.562 dan lebih bayar pajak penghasilan menjadi sebesar Rp 959.027 dari sebelumnya sebesar Rp 908.243.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

ii) Fiscal year 2007 (Continued)

The Company received Overpayment Tax Assessment Letter ("SKPLB") No. 00130/406/07/054/09 for income tax fiscal year 2007 amounting to Rp 908.243. Due to the difference of tax expense and pinalty amounting tp Rp 356,628 has been paid on July 30, 2009 and has been recorded as tax expense in 2009.

The Company has submit an objection letter on this SKPLB and the DGT disagreed with the Company's objection and issued his decision letter No. 1274/WPJ.07/BD.05/2009 on November 25, 2009, On February 23, 2010, the Company submitted an appeal letter to the tax court. while for tax overpayment in the year 2007 amounted to Rp 1,539,345 was presented as deferred expenses in consolidated statement of financial position.

On March 5, 2010, DGT issued its letter No. KEP-314/WPJ.07/2010 rejecting the Company's objection on such SKPKB No. 0082/207/07/054/09 and on June 2, 2010, the Company appealed against the rejection of its objection.

Based on the Tax Court Decision No. Put.50068/PP/M.X/15/2014 dated January 22, 2014 granted part of the appeal corporate income tax that the tax credit became Rp 1,539,345 from Rp 1,488,562 and income tax overpayment became Rp 959,027 from Rp 908,243 as previously stated.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

ii) Tahun pajak 2007 (Lanjutan)

Sesuai surat No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 tanggal 1 September 2014, mengenai pemberitahuan hasil evaluasi terhadap Putusan Pengadilan Pajak bahwa Direktorat Jenderal Pajak tidak mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas Putusan Pengadilan Pajak tersebut.

Disamping itu, berdasarkan Putusan Pengadilan Pajak No. Put.50420/PP/M.XB/16/2014 tanggal 12 Februari 2014, mengabulkan sebagian permohonan banding Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa Penyerahan barang kena pajak dan / atau jasa kena pajak yaitu dari kurang bayar sebesar Rp 1.104.761 menjadi sebesar Rp 226.436.

Sesuai surat No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 tanggal 1 September 2014, mengenai pemberitahuan hasil evaluasi terhadap Putusan Pengadilan Pajak bahwa Direktorat Jenderal Pajak mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas Putusan Pengadilan Pajak tersebut.

Pada tanggal 11 Maret 2016, Pengadilan Pajak memberikan surat Pemberitahuan Permohonan Peninjauan kembali dan Penyerahan Memori Peninjauan Kembali No. MPK-2218T/PAN.Wk/2016. Pada 10 Mei 2016, Perusahaan menyerahkan Kontrak Memori Peninjauan Kembali Nomor 276/IV/SS/2016, tertanggal 28 April 2016 kepada Sekretariat Pengadilan Pajak. Sampai dengan tanggal pelaporan ini, belum ada putusan atas Peninjauan Kembali tersebut.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

ii) Fiscal year 2007 (Continued)

Based on a letter No. S-1236/WPJ.070/KP.0809/2014 dated September 1, 2014, regarding notification of evaluation on decision of Tax Court, the Directorate General of Taxation will not file a motion for reconsideration with the Supreme Court on the Tax Court's Decision.

In addition, based on the Tax Court Decision No. Put.50420/PP/M.XB/16/2014 dated February 12, 2014, the Tax Court granted to reduce the Value Added Tax on delivery taxable goods and / or taxable services from underpayment of Rp 1,104,761 become tax payable amounting to Rp 226,436.

Based on a letter No. S1236/WPJ.070/KP.0809/2014 dated September 1, 2014, regarding notification of evaluation on decision of Tax Court, the Directorate General of Taxation filed a motion for reconsideration with the Supreme Court on the Tax Court's Decision.

On March 11, 2016, the Tax Court issued the Notification Request for Reconsideration and Submission of Reconsideration Memorandum with No. MPK-2218T/PAN.Wk/2016. On May 10, 2016, the Company submitted the Memorandum of Reconsideration Survey No. 276/IV/SS/2016 dated April 28, 2016, to the Secretary of Tax Court. As of the reporting date, there is no decision regarding to the Reconsideration Letter.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

iii) Tahun pajak 2013

Pada bulan Juni 2015, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan tahun 2013 dari Direktorat Jendral Pajak No. 00090/406/13/054/15 tanggal 5 Juni 2015 yang menyatakan jumlah lebih bayar pajak sebesar Rp 6.979.621 yang lebih rendah sebesar Rp 4.469.724 dibandingkan dengan jumlah lebih bayar pajak yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak tahun 2013. Perusahaan telah menerima pengembalian kelebihan pajak sebesar Rp 6.979.621. Namun, Perusahaan tidak setuju dengan koreksi pajak tersebut dan telah mengajukan Surat Keberatan kepada Direktorat Jenderal Pajak.

Pada tanggal 26 Agustus 2016, DJP mengeluarkan surat keputusan No. KEP.01208/KEB/WPJ.07/2016 yang menolak keberatan Perusahaan atas SKPLB No. 00090/406/13/054/15 dan mengurangi jumlah pajak yang lebih dibayar sebesar Rp 3.230.923 dengan demikian lebih bayar pajak menjadi sebesar Rp 3.748.698 dari semula sebesar Rp 6.979.621.

Perusahaan telah mengajukan surat permohonan banding kepada Pengadilan Pajak yang telah diterima oleh Sekretariat Pengadilan pajak pada tanggal 16 Nopember 2016 dengan surat No. T-2555/PAN-Wk/BG1/2016 dan Perusahaan membayar Rp3.230.923. Perusahaan mencatat klaim pajak tersebut sebesar Rp7.700.647 sebagai tagihan pajak pada akun aset tidak lancar lain-lain di laporan posisi keuangan konsolidasian.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

iii) Fiscal year 2013

In June 2015, the Company received a Tax Assessment for Overpayment of Corporate Income Tax for fiscal year 2013 from Directorate General of Taxation No. 00090/406/13/054/15 dated June 5, 2015, which states the amount of overpayment of taxes amounting to Rp 6,979,621 which is lower by Rp 4,469,724 as compared to the amount of overpayment of tax reported in the Annual Tax Return (ATR) in 2013. The Company received the tax refund of overpayment tax amounting to Rp 6,979,621. The Company did not agree with the tax correction and submitted an objection to the Directorate General of Taxation.

In August 26, 2016, the DGT issued letter No. KEP-01208/KEB/WPJ.07/2016 which rejected the Company's objections based on Tax Overpayment Assessment Letter SKPLB No. 00090/406/13/054/15 and reduced the overpayment tax amount by Rp 3,230,923. Therefore, the tax overpayment will be Rp 3,748,698 instead of Rp 6,979,621.

The Company has filed an appeal to the Tax Court which has been received by the Secretary of Tax Court with No. T-2555/PAN-Wk/BG1/2016 on November 16, 2016 and paid the tax amounting to Rp3,230,923. The Company has record tax claim amounting to Rp7,700,647 as tax invoice on other non-current assets in the consolidated statement of financial position.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

iii) Tahun pajak 2013 (Lanjutan)

Sidang pertama dilakukan pada tanggal 26 April 2017 dan sidang terakhir dilakukan pada tanggal 31 Januari 2018 sampai dengan tanggal laporan keuangan ini belum ada keputusan dari pengadilan pajak. Perusahaan berkeyakinan bahwa keberatannya akan diterima dan oleh karenanya, penyisihan atas kerugian pajak tidak diperlukan.

iv) Tahun pajak 2014

Pada bulan Juni 2016, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan tahun 2014 dari Direktorat Jendral Pajak No. 00124/406/14/054/16 tanggal 13 Juni 2016 yang menyatakan jumlah lebih bayar pajak sebesar Rp2.126.706 yang lebih rendah sebesar Rp5.389.704 dibandingkan dengan jumlah lebih bayar pajak yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak tahun 2014.

Perusahaan telah menerima kelebihan pajak sebesar Rp2.126.706 tersebut, namun tidak setuju dengan koreksi yang dilakukan oleh pemeriksa pajak. Pada tanggal 9 September 2016 Perusahaan telah menyampaikan surat keberatan atas koreksi pajak tersebut kepada Direktorat Jendral Pajak.

Pada tanggal 7 September 2017, DJP mengeluarkan surat keputusan No. KEP-01478/KEB/WPJ.07/2017 yang menolak keberatan Perusahaan atas SKPLB No. 00124/406/14/054/16.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

iii) Fiscal year 2013 (Continued)

First trial was done on April 26, 2017 and the last trial was done on January 31, 2018. As of the reporting, the Company appeal is still in process in the Tax Court. The Company believes that the objections will be accepted and therefore, the allowance for tax loss is not required.

v) Fiscal year 2014

In June 2016, the Company received a Tax Assessment on overpayment tax for fiscal year 2014 from Directorate General of Taxation No. 00124/406/14/054/16 dated June 13, 2016 stating that the overpayment tax of the Company amounting to Rp2,126,706 which was lower than the amount as reported in the 2014 Annual Income Tax Return by Rp5,389,704.

The Company has received the tax refund amounting to Rp2,126,706, however the Company did not agree with the correction made by the tax examiner. On September 9, 2016, the Company has submitted an objection letter to the Directorate General of Taxation.

On September 2017, DGT issued a Decision Letter No. KEP 01478/KEB/WPJ.07/2017 which rejected the Company's objection on SKPLB No. 00124/406/14/054/16.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38.PERPAJAKAN (Lanjutan)

38. TAXATION (Continued)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

f. Tax assessment letter (Continued)

Perusahaan (Lanjutan)

The Company (Continued)

iv) Tahun pajak 2014 (Lanjutan)

iv) Fiscal year 2014 (Continued)

Pada tanggal 6 Desember 2017, Perusahaan menyerahkan Surat Permohonan Banding No. 311/XI/SS/2017 tanggal 17 Nopember 2017. Sidang pertama dilakukan tanggal 21 Maret 2018, sampai dengan tanggal laporan keuangan ini proses persidangan masih berlanjut. Perusahaan berkeyakinan bahwa keberatannya akan diterima dan oleh karenanya penyisihan atas kerugian pajak tidak diperlukan.

On December 6, 2017, the Company has filed an appeal letter No. 311/XI/SS/2017 on November 17, 2017 to the Tax Court. The first court was done on March 21, 2018, until the report date, it is still in process. The Company believes that the objections will be received and therefore the allowance for tax loss is not required.

v) Tahun pajak 2015

v) Fiscal year 2015

Pada tanggal 20 Juni 2017, Direktorat Jenderal Pajak telah menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00117/405/15/054/17 sebesar Rp 7.383.831 sesuai dengan yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Tahun 2015. Rugi fiskal yang dilaporkan dalam SPT Pajak Tahun 2015 adalah sebesar Rp 41.836.759 dan dari hasil pemeriksaan rugi fiskal menjadi sebesar Rp 20.963.477 dengan demikian rugi fiskal dikoreksi sebesar Rp 20.873.282.

On June 20, 2017, Directorate General of Taxation issued Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) No. 00117/405/15/054/17 amounting to Rp 7,383,831 as reported in the Annual Tax Return (SPT) of 2015. The tax losses reported in the Annual Tax Return (SPT) for the year 2015 amounting to Rp 41,836,759, and from the result of tax loss carryover amounting to Rp 20,963,477, thus the fiscal loss was corrected to Rp 20,873,282.

Pada tanggal 20 Juli 2017, Perusahaan telah menerima pengembalian pajak lebih bayar sebesar Rp 4.152.908 dari yang seharusnya Rp 7.383.831 sehingga sisa pajak lebih bayar yang belum diterima sebesar Rp 3.230.923. Atas koreksi tersebut Perusahaan telah mengajukan keberatan dengan menyampaikan Surat Keberatan pada tanggal 14 September 2017.

On July 20, 2017, the Company has received a refund of overpayment amounting to Rp 4,152,908 from Rp 7,383,831. so that the remaining tax overpayment of Rp 3,230,923. The Company has filed an objection by submitting an objection Letter dated September 14, 2017 over the correction.

Pada tanggal 16 Januari 2018, Perusahaan telah menerima pengembalian pajak lebih bayar sebesar Rp.3.230.923, jadi total pengembalian pajak yang sudah diterima sebesar Rp7.383.831.

On January 16, 2018, the Company has received a refund of overpayment amounting to Rp 3,230,923, therefore the total tax refund which has been received fully amounting to Rp 7,383,831.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

f. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Perusahaan (Lanjutan)

v) Tahun pajak 2016

Pada tanggal 7 Juni 2018, Direktorat Jenderal Pajak telah menerbitkan Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00107/406/16/054/18 sebesar Rp6.693.087 dan yang dilaporkan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Tahun 2016 sebesar Rp8.525.903, sehingga kredit pajak yang dikoreksi sebesar Rp1.832.816.

Perusahaan telah menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak sebesar Rp 6.693.087 pada tanggal 06 Juli 2018. Perusahaan keberatan atas koreksi pajak tersebut dan telah menyampaikan Surat Keberatan No. 336/VIII/SS/2018 tanggal 27 Agustus 2018. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini proses keberatan masih berlangsung.

Kompensasi kerugian fiskal yang dilaporkan di dalam SPT Tahunan sebesar Rp 28.294.739 sedangkan dari hasil pemeriksaan kompensasi kerugian fiskal menjadi sebesar Rp 20.963.477 dengan demikian kompensasi kerugian fiskal dikoreksi sebesar Rp 7.331.262.

Entitas anak

Tahun pajak 2016

Pada tanggal 26 April 2018, LPI menerima Surat Ketetapan Lebih Bayar Pajak Penghasilan Badan tahun 2016 dari Direktorat Jendral Pajak yang menyatakan bahwa lebih bayar pajak sebesar Rp182.148 bukan sebesar Rp2.187.929 yang telah dilaporkan sebelumnya. LPI tidak setuju dengan koreksi tersebut dan mengajukan surat keberatan atas SKPLB tersebut pada tanggal 24 Juli 2018. LPI telah menerima pengembalian kelebihan pembayaran pajak sebesar Rp182.148 tersebut pada tanggal 11 Oktober 2018. Atas selisih sebesar Rp2.005.781, telah dicatat sebagai tagihan kelebihan pajak pada akun aset tidak lancar lainnya.

38. TAXATION (Continued)

f. Tax assessment letter (Continued)

The Company (Continued)

vi) Fiscal year 2016

On June 7, 2018, the Directorate General of Taxes issued Notice of Tax Overpayment Assessment (SKPLB) No. 00107/406/16/054/18 amounting to Rp6,693,087, while the tax overpayment reported in the Annual Tax Return (SPT) for Fiscal Year 2016 amounted to Rp8,525,903. Based on the Notice of Tax Overpayment Assessment received, the tax credit was corrected by Rp1,832,816.

The Company has received the tax overpayment refund amounting to Rp 6,693,087 on July 6, 2018. The company did not agree with the tax correction and submitted the Objection Letter No. 336 / VIII / SS / 2018 dated August 27, 2018. As of the reporting date, the objection is still ongoing.

The fiscal losses compensation reported in the Annual Tax Return (SPT) amounted to Rp 28,294,739, whereas the result of tax audit, the fiscal loss compensation amounted Rp20,963,477. Based on the result of tax audit, the compensation of fiscal loss was corrected by Rp 7,331,262.

Subsidiary

Fiscal year 2016

In April 26, 2018, LPI received Tax Overpayment of Corporate Income Tax Assessment Letter for fiscal year 2016 from Directorate General of Taxation stating that the taxable income should be Rp182,148 instead of Rp2,187,929 which has been reported. LPI has not accepted the corrections made and apply for objection for those overpayment letter dated on July 24, 2018. LPI has received the tax refund amounting to Rp 182,148 on October 11, 2018. The difference amounting to Rp2,005,781 has been recorded as tax overpayment in other non current assets accounts.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

38. PERPAJAKAN (Lanjutan)

g. Surat ketetapan pajak (Lanjutan)

Entitas anak (lanjutan)

Tahun pajak 2016 (Lanjutan)

Sampai dengan tanggal pelaporan, LPI belum menerima hasil dari surat keberatan tersebut dan menyakini bahwa DJP akan menyetujui keberatan tersebut.

Disamping itu, LPI juga menerima Surat Ketetapan Kurang Bayar Pajak Penghasilan pasal 4(2) sebesar Rp17.369, pasal 21 sebesar Rp62.496, pasal 23 sebesar Rp131.581, dan Pajak Pertambahan Nilai sebesar Rp1.265.450 untuk tahun fiskal 2016. LPI tidak setuju sengan koreksi tersebut dan mengajukan surat keberatan pada tanggal 24 Juli 2018. LPI telah melakukan pembayaran atas SKP tersebut sejumlah Rp1.475.896 dan dicatat sebagai tagihan kelebihan pajak pada akun aset tidak lancar lainnya.

38. TAXATION (Continued)

g. Tax assessment letter (Continued)

Subsidiary (Continued)

Fiscal year 2016 (Continued)

Until reporting date, LPI has not received the result for those objection letter and certain that DJP will accept the objection.

Beside that, LPI also received Tax Underpayment of Income Tax art 4(2) amounting to Rp 17,369, article 21 amounting to Rp 62,496, article 23 amounting to Rp131,581, and Value Added Tax amounting to Rp1,265,450 for fiscal year 2016. LPI has not accepted the corrections made and apply for objection for those overpayment letter dated on July 24, 2017. LPI has paid the tax underpayment amounting to Rp 1,475,896 and recorded as tax overpayment invoice in other non current assets accounts.

39. LABA/(RUGI) PER SAHAM DASAR

Perhitungan laba/(rugi) per saham dasar adalah sebagai berikut:

	2018
	Rp
Rugi tahun berjalan yang diatribusikan ke pemilik entitas induk (Rp)	(33.627.973)
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar (angka penuh)	979.110.000
Rugi per saham dasar (Rp) (nilai penuh)	(34)

39. BASIC EARNINGS/(LOSS) PER SHARE

The calculation of basic earnings/(loss) per share as follows:

	2017	
	Rp	
Loss for the year attributable to the owners of parent entity (Rp)	(172.428.331)	
Weighted average of (full amount) outstanding shares	979.110.000	
Basic loss per share (Rp) (full amount)	(176)	

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

40. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI

Sifat relasi

- PT Dwi Satrya Utama adalah pemegang saham mayoritas Perusahaan; dan
- PT Sinar Wisma, PT Tifa Finance Tbk dan PT Tifa Arum Realty memiliki manajemen kunci yang sama dengan Perusahaan dan LPI;
- PT ICI Paints Indonesia adalah entitas yang memiliki pemegang saham yang sama.

Transaksi dengan pihak berelasi

Dalam kegiatan usahanya. Kelompok Usaha juga melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi yang meliputi antara lain:

- a. Sewa dibayar di muka atas tanah dan gudang selama 2 tahun kepada PT Sinar Wisma. Pada tahun 2018 dan 2017, Kelompok Usaha telah mengakui beban sewa masing-masing sebesar Rp 1.137.500 dan Rp 1.127.083 dan dicatat sebagai bagian dari biaya pabrikasi (Catatan 32).
- b. Penjualan dengan PT ICI Paints Indonesia adalah sebesar Rp54.512.746 selama tahun 2018. Pada tanggal 31 Desember 2018, saldo piutang kepada pihak berelasi sebesar Rp21.747.528.
- c. Total penjualan, aset dan liabilitas sebagai akibat dari transaksi antara Perusahaan dan entitas anaknya yang dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian pada tahun 2018 masing-masing sebesar Rp6.366.382, Rp173.766.549 dan Rp43.230.521 (2017: masing-masing Rp6.650.857, Rp171.415.589, dan Rp40.870.385).

40. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCE

Nature of relationship

- PT Dwi Satrya Utama is the Company's majority shareholder; and
- PT Sinar Wisma, PT Tifa Finance Tbk and PT Tifa Arum Realty have the same key management with the Company and LPI;
- PT ICI Paints Indonesia is an entity under common control.

Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with related parties, including the following :

- a. Prepaid rental of land and warehouse for 2 years to PT Sinar Wisma. In 2018 and 2017, the Group recognized rent expense amounting to Rp 1,137,500 and Rp1,127,083, respectively, and were recorded as part of manufacturing expenses (Note 32).
- b. Sales to PT ICI Paints Indonesia amounted to Rp54,512,746 during the year 2018. As of December 31, 2018, the outstanding balance of receivables from related party amounted to Rp21,747,528.
- c. Total sales, assets, and liabilities as a result of transactions between the Company and its subsidiaries are eliminated in the consolidated financial statements in 2018 amounted to Rp6,366,382, Rp173,766,549, and Rp43,230,521, respectively (2017: to Rp6,650,857, Rp171,415,589 and Rp 40,870,385, respectively).

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

40. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)

Transaksi dengan pihak berelasi (Lanjutan)

- d. Manajemen kunci termasuk direksi, komisaris, dan komite audit. Kompensasi yang dibayar atau terutang pada manajemen kunci atas jasa pekerja adalah sebagai berikut :

	2 0 1 8
	Rp
Remunerasi	9.387.455
Kewajiban imbalan kerja	306.848
Imbalan kerja karyawan	857.963
Total	10.552.266

40. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCE (Continued)

Transactions with Related Parties (Continued)

- d. Key management includes directors, commissioners, and audit committee. The compensation paid or payable to key management for employee service is as follows :

	2 0 1 7	
	Rp	
	9.114.034	Remuneration
	303.810	Employee benefit liabilities
	828.950	Employee benefits paid
Total	10.246.794	Total

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI

Untuk tujuan pelaporan manajemen. Perusahaan dan Entitas Anak dibagi dalam dua divisi operasi yaitu divisi produksi dan distribusi botol plastik, sikat gigi dan mould; serta divisi produksi dan distribusi laminating tube dan plastik tube. Divisi-divisi tersebut menjadi dasar pelaporan informasi segmen primer Kelompok Usaha.

Kelompok Usaha menilai kinerja berdasarkan laba atau rugi sebelum pajak. tidak termasuk keuntungan dan kerugian yang tidak terjadi berulang, maupun keuntungan atau kerugian selisih kurs. Kelompok Usaha mencatat penjualan dan transfer antar segmen seolah-olah dilakukan oleh pihak ketiga.

Segmen yang dilaporkan oleh Kelompok Usaha merupakan unit bisnis strategis yang menawarkan produk dan jasa yang berbeda. Produk dan jasa dikelola secara terpisah karena setiap bisnis memerlukan pasar dan teknologi yang berbeda. Sebagian dari bisnis tersebut diperoleh sebagai unit individual oleh manajemen pada saat akuisisi dipertahankan.

41. OPERATING SEGMENT INFORMATION

For management reporting purposes, the Company and Subsidiaries are currently organized into two operating divisions which are production and distribution of plastic bottles, toothbrushes and moulds; production and distribution of laminating tube and plastic tubes. These divisions are the bases by which the Group reports its primary segment information.

The Group evaluates its performance based on profit or loss before tax, excluding gain or loss from non-routine transactions, and gain or loss on foreign exchange. The Group records sales and transfers between segments as if done to third party.

The segments reported by the Group are strategic business units that offer a variety of products and services. Products and services are managed separately since each business unit needs a unique market and technology. Most of the businesses acquired as individual units by the management at the time of acquisition are retained.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI

41. OPERATING SEGMENT INFORMATION

a. Informasi produk dan jasa

a. Products and services information

	2018				
	Botol plastik, sikat gigi dan mould / Bottles, toothbrushes and moulds	Laminating tube dan plastik tube / Laminating tubes and plastic tubes	Eliminasi / Eliminations	Konsolidasian/ Consolidated	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
PENDAPATAN					REVENUE
Penjualan eksternal	957.942.608	361.402.095	—	1.319.344.703	External sales
Penjualan antar segmen	6.366.382	—	(6.366.382)	—	Inter – segment sales
Total pendapatan	964.308.990	361.402.095	(6.366.382)	1.319.344.703	Total revenue
HASIL					RESULT
Hasil segmen / laba bruto	21.660.664	54.787.129		84.447.793	Segment result / gross profit
Beban operasional	(91.535.628)	(14.100.362)		(105.672.087)	Operating expenses
Laba sebelum pajak				(21.224.294)	Income before tax
Beban pajak				(2.438.113)	Tax expense
Laba tahun berjalan				(23.663.407)	Profit for the year
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali				(9.965.568)	Profit for the year attributable to non-controlling interest
Laba tahun berjalan yang diatribusikan ke pemilik entitas induk				(33.627.975)	Profit for the year attributable to owner of Parent entity
INFORMASI LAINNYA					OTHER INFORMATION
ASET					ASSETS
Aset segmen	2.136.998.330	498.104.400	(173.766.549)	2.461.326.181	Segment assets
Total aset yang dikonsolidasi	2.136.998.330	498.104.400	(173.766.549)	2.461.326.181	Total consolidated assets
LIABILITAS					LIABILITIES
Liabilitas segmen	1.017.395.330	363.889.219	(43.230.521)	1.338.054.621	Segment liabilities
Total liabilitas yang dikonsolidasi	1.017.395.330	363.889.219	(43.230.521)	1.338.054.621	Total consolidated liabilities
Penambahan aset tetap	205.602.425	87.190.636	(5.000.000)	287.793.061	Additions to property, plant and equipment
Penyusutan dan amortisasi	102.236.627	46.442.109	(364.583)	148.314.153	Depreciation and amortization

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

41. OPERATING
(Continued)

SEGMENT

INFORMATION

a. Informasi produk dan jasa (Lanjutan)

a. Products and services information (Continued)

	2017				
	Botol plastik, sikat gigi dan mould / Bottles, toothbrushes and moulds	Laminating tube dan plastik tube / Laminating tubes and plastic tubes	Eliminasi / Eliminations	Konsolidasian/ Consolidated	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
PENDAPATAN					REVENUE
Penjualan eksternal	976.856.715	333.583.781	—	1.310.440.496	External sales
Penjualan antar segmen	6.650.857	—	(6.650.857)	—	Inter – segment sales
Total pendapatan	983.507.572	333.583.781	(6.650.857)	1.310.440.496	Total revenue
HASIL					RESULT
Hasil segmen / laba bruto	48.702.886	48.702.886	—	97.691.903	Segment result / gross profit
Beban operasional	(251.472.063)	(70.409.220)	—	(321.881.283)	Operating expenses
Laba sebelum pajak				(224.189.380)	Income before tax
Beban pajak				45.905.958	Tax expense
Laba tahun berjalan				(178.283.422)	Profit for the year
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan non-pengendali				5.855.091	Profit for the year attributable to non-controlling interest
Laba tahun berjalan yang diatribusikan ke pemilik entitas induk				(172.428.331)	Profit for the year attributable to owner of parent entity
INFORMASI LAINNYA					OTHER INFORMATION
ASET					ASSETS
Aset segmen	1.695.613.091	440.679.580	(171.415.589)	1.964.877.082	Segment assets
Total aset yang dikonsolidasi	1.695.613.091	440.679.580	(171.415.589)	1.964.877.082	Total consolidated assets
LIABILITAS					LIABILITIES
Liabilitas segmen	863.697.922	289.020.108	(40.870.385)	1.111.847.645	Segment liabilities
Total liabilitas yang dikonsolidasi	863.697.922	289.020.108	(40.870.385)	1.111.847.645	Total consolidated liabilities
Penambahan aset tetap	150.397.647	60.987.661	—	211.385.308	Additions to property, plant and equipment
Penyusutan dan amortisasi	106.030.903	44.965.389	—	150.996.292	Depreciation and amortization

b. Informasi tentang wilayah geografis

b. Geographical information

Penjualan berdasarkan pasar geografis/ Sales by geographical market					
	2018	2017			
	Rp	Rp			
Pasar geografis					Geographical market
Lokal di Indonesia	1.133.029.240	1.131.758.762			Local in Indonesia
Luar negeri	186.315.463	178.681.734			Overseas
Total	1.319.344.703	1.310.440.496			Total
Nilai tercatat aset segmen / Carrying amount of segment assets		Penambahan aset tetap / Additions to property, plant and equipment			
	2018	2017	2018	2017	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Pandaan dan Sidoarjo	1.230.401.136	931.725.540	132.478.576	117.849.141	Pandaan and Sidoarjo
Tangerang dan Cikarang	933.381.070	751.611.806	148.451.356	91.531.162	Tangerang and Cikarang
Cina	297.474.861	265.937.626	6.863.129	2.005.005	China
Singapura	69.114	61.430	—	—	Singapore
Total	2.461.326.181	1.949.336.402	287.793.061	211.385.308	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

41. INFORMASI SEGMENT OPERASI (Lanjutan)

c. Informasi tentang pelanggan utama

Total penjualan kepada Grup Unilever dari kedua segmen dilaporkan di atas oleh Perusahaan dan Entitas Anaknya masing-masing sebesar 42% dan 43% dari total penjualan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

41. OPERATING SEGMENT INFORMATION
(Continued)

c. Major customer information

Total sales to Unilever Group from both reported segments above by the Company and its Subsidiaries for the year ended December 31, 2018 and 2017 amounted to 42% and 43% of total sales, respectively.

42. PERJANJIAN DAN PERIKATAN PENTING

- a. Pada tanggal 24 April 2007, LPI mengadakan perjanjian sewa menyewa tanah dan bangunan dengan PT Sinar Wisma (SW) pihak berelasi. Perjanjian tersebut berlaku selama 2 (dua) tahun terhitung sejak tanggal 1 Maret 2007 sampai dengan tanggal 1 Maret 2009. Perjanjian tersebut telah beberapa kali diubah sehubungan dengan perpanjangan jangka waktu kontrak. Perubahan terakhir tanggal 2 Maret 2017, perjanjian tersebut telah diperpanjang untuk jangka waktu 1 Maret 2017 sampai dengan tanggal 1 Maret 2019 dengan biaya sewa sebesar Rp2.275.000.
- b. Pada April 2011, Perusahaan telah mengadakan perjanjian fasilitas pembiayaan pemasok ("supplier financing") kerja sama antara Deutsche Bank AG (DB) dan PT Unilever Indonesia Tbk, dimana sebagian tagihan Perusahaan kepada PT Unilever Indonesia Tbk akan dibiayai menggunakan fasilitas anjak piutang tanpa tanggung renteng ("without recourse") oleh DB.
- c. Perusahaan dan entitas anaknya telah mengadakan perjanjian pinjaman bank dengan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. Indonesia dan China, PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Danamon Indonesia, dan Standrad Chartered Bank (Catatan 16).
- d. Perusahaan dan entitas anaknya telah mengadakan perjanjian sewa pembiayaan dengan PT JA Mitsui Leasing Indonesia, PT Mitsubishi UFJ Lease and Finance Indonesia, PT Hitachi Capital Finance Indonesia dan PT Orix Indonesia Finance untuk kendaraan dan mesin yang digunakan untuk operasional perusahaan (Catatan 23).

42. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

- a. On April 24, 2007, LPI entered into a rental agreement with PT Sinar Wisma (SW), a related party. This agreement is effective for two years from March 1, 2007 to March 1, 2009. This agreement has been amended several times. The recent amendment was made on March 2, 2017 and has been renewed for the rental period from March 1, 2017 to March 1, 2019 with rental fee of Rp 2,275,000.
- b. On April 2011, the Company entered into supplier financing facility agreement cooperation between Deutsche Bank AG (DB) and PT Unilever Indonesia Tbk, where parts of the Company's receivable from PT Unilever Indonesia Tbk will be financed using trade receivable factoring without recourse by DB.
- c. The Company and subsidiary entities have bank loan agreements with The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd, Indonesia and China, PT Bank OCBC NISP Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank CIMB Niaga Tbk, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, and Standrad Chartered Bank (Note 16).
- d. The Company and subsidiary entities have finance lease agreements with PT JA Mitsui Leasing Indonesia, PT Mitsubishi UFJ Lease and Finance Indonesia, PT Hitachi Capital Finance Indonesia and PT Orix Indonesia Finance for vehicle and machinery that was used for Company's operations (Note 23).

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

42. PERJANJIAN DAN PERIKATAN PENTING
(Lanjutan)

- e. Pada tanggal 29 Juli 2016, Perusahaan telah melakukan pembelian mesin dan aset tak berwujud (customer list) senilai Rp94.000.000 kepada PT Abadi Adimulia (pihak ke tiga) dengan rincian sebagai berikut:

Mesin	Rp30.000.000
Customer lists	Rp64.000.000
Jumlah	<u>Rp94.000.000</u>

Adapun pembelian tersebut didanai dari pinjaman PT Bank CIMB Niaga Tbk.

- f. Sesuai dengan Perjanjian No. 028/BER-TAR/15, pada tahun 2015, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa bangunan dengan PT Tifa Arum Realty. Perjanjian tersebut berlaku sejak tanggal 1 April 2015 sampai dengan 30 April 2016 dengan biaya sewa sebesar Rp700.000 per bulan. Pada tahun 2017, kedua belah pihak setuju untuk mengakhiri perjanjian ini.
- g. Pada tanggal 1 Februari 2017, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa ruangan bangunan di Cikarang dengan PT Budinusa Tataprima dengan nilai sewa sebesar Rp6.676.030.662. Perjanjian tersebut berlaku selama 10 tahun dan dapat diperbaharui atas persetujuan kedua belah pihak.
- h. Pada tanggal 15 Desember 2017, Perusahaan telah membeli *Blow Moulding Machine* dari Uniloy Milacron Germany GmbH sebesar EUR4.100.000. Perusahaan telah membayar uang muka sebesar EUR615.000.
- i. Pada tanggal 22 Juni 2017, Perusahaan telah membeli *Stretch Blow Moulding Machine* sebesar JPY131.002.560. Perusahaan telah membayar uang muka sebesar JPY13.996.000.
- j. Pada tanggal 7 Juni 2017, LPI telah membeli sebuah *Grafotronic DCL 450 Modular Digital Finishing Machine* dari Grafotronic AB sebesar EUR100.000. LPI telah membayar secara lunas sebesar EUR100.000. Pada tanggal 31 Desember 2018 mesin tersebut telah diterima oleh LPI.

42. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS (Continued)

- e. On July 29, 2016, the Company completed the purchase of machinery and intangible assets customer list worth Rp94,000,000 from PT Abadi Adimulia (a third party) with the following details:

Machineries	Rp30,000,000
Customer lists	Rp64,000,000
Total	<u>Rp94,000,000</u>

The purchase was funded by the loan from PT Bank CIMB Niaga Tbk.

- f. In accordance with the Agreement No. 028/BER-TAR/15 in 2015, the Company entered into a building lease agreement with PT Tifa Arum Realty. The agreement is valid from April 1, 2015 until April 30, 2016 with a rental fee of Rp700,000 per month. In 2017, the building lease agreement has been ended by both parties.
- g. On February 1, 2017, the Company entered into a rental agreement with PT Budinusa Tataprima for a building space at Cikarang with a rental value of Rp6,676,030,662. This agreement is effective for ten years and can be renewed with the agreement of both parties.
- h. On December 15, 2017, the Company has purchased *Blow Moulding Machine* from Uniloy Milacron Germany GmbH amounting to EUR4,100,000. The Company has paid down payment amounting to EUR615,000.
- i. On June 22, 2017, the Company has purchased *Stretch Blow Moulding Machine* amounting to JPY131,002,560. The Company has paid down payment amounting to JPY13,996,000.
- j. On June 7, 2017, LPI has purchased a *Grafotronic DCL 450 Modular Digital Finishing Machine* from Grafotronic AB amounting to EUR100,000. LPI has paid the price in full amounting to EUR100,000. As of December 31, 2017, the Machine has been delivered to LPI.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

42. PERJANJIAN DAN PERIKATAN PENTING
(Lanjutan)

- k. Pada tanggal 6 Oktober 2017, LPI telah membeli sebuah *Automatic Line For Combined Flexo and Silk Screen Printing on Open-End Tubes* dari OMSO S.p.A sebesar EUR1.250.000. LPI telah membayar uang muka sebesar EUR375.000. Pada tahun 2018 mesin tersebut telah diterima oleh LPI.
- l. Pada tanggal 24 Agustus 2017, LPI telah membeli sebuah COMBI FLW 25-30 dari AGI S.r.l sebesar EUR40.679. LPI telah membayar uang muka sebesar EUR33.033. Pada tahun 2018 mesin tersebut telah diterima oleh LPI.
- m. Pada tanggal 20 Juli 2018, Perusahaan telah membeli sebuah Bottlepack type 321M dari Rommelag Kunststoff-Maschinen sebesar EUR1.600.000. Perusahaan telah membayar uang muka EUR160.000.
- n. Pada tanggal 6 September 2018, Perusahaan telah membeli sebuah SIAD Macchine Impiati-Italy sebesar EUR85.000. Perusahaan telah membayar uang muka sebesar EUR25.500.
- o. Pada tanggal 24 Oktober 2018, Perusahaan telah membeli sebuah mesin Husky sebesar USD 1.550.000, Perusahaan telah membayar uang muka sebesar USD 200.000.

42. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS (Continued)

- k. On October 6, 2017, LPI has purchased an *Automatic Line For Combined Flexo and Silk Screen Printing on Open-End Tubes* from OMSO S.p.A amounting to EUR1.250.000. LPI has paid down payment amounting to EUR375.000. In 2018, LPI has received the machinery.
- l. On August 24, 2017, LPI has purchased a COMBI FLW 25-30 from AGI S.r.l amounting to EUR40,679. LPI has paid down payment amounting to EUR33,033. In 2018, LPI has received the machinery.
- m. On July 20, 2018, the Company has purchased a Bottlepack type 321M from Rommelag Kunststoff-Maschinen amounting to EUR1,600,000. The Company has paid down payment amounting to EUR33,033.
- n. On September 6, 2018, the Company has purchased a SIAD Macchine Impiati-Italy amounting to EUR85,000. The Company has paid down payment amounting to EUR25,500..
- o. On October 24, 2018, the Company has purchased a Husky machine amounting to EUR1,550,000. The Company has paid down payment amounting to EUR200,000.

43. KERUGIAN ATAS PERISTIWA KEBAKARAN

Pada tahun 2017, Perusahaan dan LPI, entitas anak, mengalami kerugian atas kebakaran. Kerugian yang dialami oleh Kelompok Usaha disajikan sebagai berikut:

43. LOSS ON FIRE INCIDENT

In 2017, the Company and LPI, its subsidiary, incurred losses due to a fire incident. The Group's losses due to fire incident is presented as follows:

	<u>Rp</u>	
Persediaan (Catatan 8)	54.484.931	Inventories (Note 8)
Aset tetap (Catatan 11):		Fixed assets (Note 11):
Harga perolehan	180.031.996	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan aset tetap	(42.666.752)	Accumulated depreciation
Sisa nilai buku	137.365.244	Net book value
Total	<u>191.850.175</u>	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

43. KERUGIAN ATAS PERISTIWA KEBAKARAN
(Lanjutan)

- a. Pada tanggal 24 Mei 2017, pabrik Perusahaan yang berlokasi di Jl. Jababeka Raya Blok E12 -17 Kawasan Industri Jababeka, Desa Wangunharja, Kecamatan Cikarang Utara, Kabupaten Bekasi mengalami kebakaran. Adapun kerugian yang ditimbulkan dari kebakaran tersebut meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di lokasi tersebut (Catatan 8, 11 dan 37).

Pada tahun 2018, Perusahaan telah menerima sebagian klaim asuransi atas kebakaran dari perusahaan asuransi sebesar Rp8.134.141 dan AS\$4.656.445 (setara dengan Rp69.665.301) dan Rp10.000.000 dan AS\$2.250.000 (setara dengan Rp30.475.283) pada tahun 2017.

- b. Pada tanggal 20 April 2017, pabrik entitas anak (LPI) yang berlokasi di Jalan Raya Lemahabang Km 58.5, Desa Karangsari, Kecamatan Cikarang Timur, Kabupaten Bekasi mengalami kebakaran. Adapun kerusakan yang ditimbulkan dari kebakaran tersebut meliputi persediaan dan aset tetap yang berada di lokasi tersebut (Catatan 8, 11 dan 37).

Pada tahun 2018, LPI telah menerima sebagian klaim asuransi atas kebakaran tersebut sebesar Rp32.672.725 dari perusahaan asuransi dan Rp26.886.939 pada tahun 2017.

43. LOSS ON FIRE INCIDENT (Continued)

- a. On May 24, 2017, the Company's factory located at Jl. Jababeka Raya Blok E12 -17, Jababeka Industrial Estate, Wangunharja Village, North Cikarang Subdistrict, Bekasi Regency experienced a fire incident. The damage caused by the fire includes inventories and fixed assets located therein (Note 8, 11 and 37).

On 2018, The Company has received partially the claims on this fire amounting to Rp8,134,141 and US\$4,656,445 (equivalent to Rp69,311,179) from the insurance company and Rp10,000,000 and US\$2,250,000 (equivalent to Rp30,475,283).

- b. On April 20, 2017, the factory of the Company's subsidiary (LPI), located at Jalan Raya Lemahabang Km 58.5, Karangsari Village, East Cikarang Subdistrict, Bekasi Regency experienced a fire incident. The damage caused by the fire includes inventories and fixed assets located therein (Note 8, 11 and 37).

On 2018, LPI has received insurance claims on the fire incident amounting to Rp32,672,725 from insurance company and Rp26,886,939 in 2017.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

44. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Kelompok Usaha mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

44. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

As of December 31, 2018 and 2017, the Group has monetary assets and liabilities in foreign currencies as follows:

		31 Desember 2018/ December 31, 2018		31 Desember 2017/ December 31, 2017		
		Mata uang asing (nilai penuh)/ Foreign currency (full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rp	Mata uang asing (nilai penuh)/ Foreign currency (full amount)	Ekuivalen/ Equivalent Rp	
<u>Aset</u>						<u>Assets</u>
Kas dan setara kas	RMB	12.428.716	26.165.1349	15.376.329	31.881.280	Cash and cash equivalents
	USD	3.147.544	45.579.583	448.038	6.070.025	
	EUR	1	11	2.360	38.163	
	SGD	1.639	17.381	1.639	16.612	
Investasi dalam efek jangka pendek	USD	43.664	632.295	56.799	769.512	Short-term investment in marketable securities
Piutang usaha	RMB	15.835.700	33.412.536	15.641.621	32.431.336	Trade receivables
	USD	1.277.673	18.501.978	858.244	11.627.492	
Piutang lain-lain	RMB	350.502	739.541	367.602	762.186	Other receivables
Total aset			125.107.294		83.596.606	Total assets
<u>Liabilitas</u>						<u>Liabilities</u>
Pinjaman bank	SGD	4.813.817	51.040.753	505.495	5.122.449	Bank loans
	USD	3.433.653	49.722.724	4.236.393	57.394.646	
	RMB	9.295.555	19.613.157	6.782.896	14.063.656	
	EUR	132.077	2.187.163	318.690	5.154.379	
Utang usaha	USD	2.365.182	34.250.198	1.967.532	26.656.125	Trade payables
	RMB	7.894.417	16.656.825	6.873.147	14.250.782	
	CHF	555.876	8.176.799	51.601	714.272	
	EUR	424.642	7.031.961	262.862	4.251.435	
	SGD	377.050	3.997.850	1.087.553	11.020.748	
	JPY	673.002	88.244	209.998	25.246	
	AUD	350	3.574	350	3.695	
	GBP	—	—	3.330	60.666	
Utang pembelian aset tetap dan lain-lain	USD	516.715	7.482.546	2.213.146	29.983.703	Purchase of property, plant and equipment and other payables
	EUR	586	9.697	10.262	165.970	
	RMB	711.050	1.500.280	105.786	219.336	
Beban masih harus dibayar	RMB	838.498	1.769.189	1.667.778	3.457.971	Accrued expenses
	SGD	14.640	155.228.00	8.020	81.271	
Utang sewa pembiayaan	USD	454.491	6.581.479	1.077.225	14.594.244	Obligation under finance leases
Total liabilitas			210.267.667		187.220.594	Total liabilities
Liabilitas neto			85.160.373		103.623.988	Net liabilities

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

44. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (Lanjutan)

Kelompok usaha telah mengakui rugi selisih kurs neto dalam laporan laba rugi konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp15.263.451 dan Rp 364.050. sedangkan selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan entitas anak di luar negeri yang dibebankan dalam penghasilan komprehensif lain untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp4.405.198 dan Rp13.500.856.

44. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (Continued)

The Group has recognized net loss on foreign exchange in consolidated statement of profit or loss for the years ended December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp15,263,451 and Rp364,050, respectively. whereas foreign exchange difference due to translation of financial statements of foreign subsidiary recognized in other comprehensive income for the years ended December 31, 2018 and 2017 amounted to Rp4,405,198 and Rp13,500,856. respectively.

45. AKTIVITAS NON KAS

45. NON-CASH ACTIVITIES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	Rp	Rp	
PENGUNGKAPAN TAMBAHAN			SUPPLEMENTAL DISCLOSURES
Aktivitas investasi dan pendanaan yang tidak mempengaruhi kas :			Non-cash investing and financing activities:
Kenaikan (penurunan) investasi dalam efek jangka pendek:			Increase (decrease) of short-term investment in marketable securities:
- Kenaikan (penurunan) nilai investasi efek	(769.163)	903.691	- increase (decrease) in value of investment securities
- penambahan investasi dalam efek melalui bunga dan dividen	53.852	52.450	- increase in short-term investment by interest and dividend
Peningkatan (penurunan) pinjaman bank jangka pendek melalui :			Increase (decrease) in short-term bank loan by:
- pelunasan utang usaha	-	-	- settlement of trade payable
- kerugian (keuntungan) selisih kurs belum terealisasi	8.077.332	5.180.366	- unrealized loss (gain) on foreign exchange
Peningkatan (penurunan) pinjaman bank jangka panjang melalui :			Increase (decrease) in long-term bank loan by:
- kerugian (keuntungan) selisih kurs belum terealisasi	(305.648)	5.475	- unrealized loss (gain) on foreign exchange
- reklasifikasi dari utang pembelian aset tetap	-	-	- reclassification from purchase of property, plant and equipment payable
Penurunan aset tetap melalui:			Decrease of property, plant and equipment by:
- penghapusbukuan	75.966	138.476.096	- Write-off
Penambahan aset tetap melalui:			Increase in property, plant and equipment by:
- utang pembelian aset tetap	99.681.107	133.039.648	- purchase of property, plant and equipment payables
- uang muka pembelian	50.366.326	13.175.137	- advance payments
- reklasifikasi dari persediaan	4.432.140	-	- reclassification from inventory
- utang sewa pembiayaan	89.166.807	15.891.812	- finance lease

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

45. AKTIVITAS NON KAS (Lanjutan)

45. NON-CASH ACTIVITIES (Continued)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
	Rp	Rp	
Keuntungan/(kerugian) ditangguhkan atas transaksi penjualan aset tetap dan disewa kembali	(18.725.406)	4.971.802	Deferred gain/(loss) on sale and leaseback transactions
Penambahan utang sewa pembiayaan melalui:			Increase of obligation under finance lease by:
- kerugian/(keuntungan) selisih kurs belum terealisasi	685.805	83.089	- unrealized loss/(gain) on foreign exchange
Penambahan utang dividen yang belum dibayarkan tahun ini	-	22.304	Additional unpaid dividends payable this year
Penurunan utang pembelian aset tetap melalui :			Decrease in purchase of property, plant and equipment payable through :
- rugi (laba) selisih kurs belum terealisasi	(4.363.866)	2.069.713	- unrealized loss/(gain) on foreign exchange
Rekonsiliasi utang, neto			Debt reconciliation, net

	1 Januari 2018/ January 1, 2018	Arus kas-neto/ Cash flows-net	Mutasi selisih kurs/ Foreign exchange movement	Perubahan lain/ Other changes	31 Desember 2018/ December 31, 2018	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Pinjaman jangka pendek	304,395,144	49.167.143	8.009.903	-	358,804,125	Short-term bank loans
Utang pembelian aset tetap	43,807,459	(119.710.670)	4.363.866	99.681.107	43,807,459	Property, plant and equipment payable
Pinjaman jangka panjang	363,981,065	(15,741,957)	(305.648)	-	43,807,459	Long-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	85,768,419	33.813.155	685.805	-	363,981,065	Obligation under finance leases
Total	797,952,087	(52.472.329)	12.753.926	99.681.107	85,768,419	Total

46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE AND POLICIES

A. Manajemen risiko

A. Risk management

Kelompok Usaha dihadapkan pada beberapa risiko keuangan sehubungan dengan instrumen keuangan. Risiko yang terutama adalah risiko pasar, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko bisnis.

The Group is exposed to a variety of financial risks in relation to financial instruments. The main types of risks are market risks, credit risks, liquidity risks and business risk.

Kelompok Usaha tidak secara aktif melakukan perdagangan aset keuangan untuk tujuan spekulasi atau pun membuat opsi. Risiko keuangan yang paling berpengaruh terhadap Kelompok Usaha adalah sebagai berikut :

The Group does not actively engage in the trading of financial assets for speculative purposes nor does it write options. The most significant financial risks to which the Group is exposed are described below:

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

a. Risiko pasar

Kelompok Usaha dihadapkan pada risiko pasar dalam menggunakan instrumen keuangan khususnya risiko mata uang dan risiko tingkat suku bunga yang dihasilkan melalui aktivitas operasi dan aktivitas investasi dan aktivitas pendanaan.

i) Risiko mata uang asing

Sebagian besar transaksi dari Kelompok Usaha di Indonesia dilakukan dengan menggunakan mata uang Rupiah. Risiko terhadap fluktuasi pertukaran mata uang asing terutama disebabkan oleh transaksi dalam mata uang asing seperti pembelian, pinjaman dalam mata uang asing, dan Entitas Anak yang terletak di luar negeri, dimana menggunakan mata uang Yuan Renminbi China dan Dolar Singapura.

Akun-akun dalam mata uang asing terutama terdapat dalam akun kas setara kas, investasi dalam efek jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain, pinjaman bank, utang usaha, utang pembelian aset tetap, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, dan utang sewa pembiayaan (Catatan 44).

Kelompok Usaha tidak terlepas dari risiko pasar sehubungan dengan fluktuasi nilai tukar mata uang asing. Untuk mengatasi risiko terhadap mata uang asing, Kelompok Usaha secara aktif memonitor pergerakan nilai tukar mata uang asing untuk mengelola dampak dari fluktuasi nilai tukar mata uang asing.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

a. Market risk

The Group is exposed to markets risk through its use of financial instruments and specifically to currency risk and interest risk which result from both of its operating and investing activities and financing activities.

i) Foreign currency risk

Most of the Group transactions in Indonesia are carried out in Indonesian rupiah. Exposure to currency fluctuation mainly because of foreign currency denominated transaction such as purchase, borrowings denominated in foreign currency, and its overseas Subsidiaries which are denominated in China Yuan Renminbi and Singapore Dollar.

The Group's accounts denominated in foreign currency are mainly reflected in cash and cash equivalents, short-term investment in marketable securities, trade receivables, other receivables, bank loans, trade payables, purchase of property plant and equipment payable, other payables, accrued expenses, and obligation under finance leases (Note 44).

The Group is subject to the market risk due to foreign exchange fluctuation. To mitigate, the Group's exposure to foreign currency risk, the Group actively monitors the foreign currency movements to manage the impact of the foreign exchange fluctuations.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

a. Risiko pasar (Lanjutan)

i) Risiko mata uang asing

Berdasarkan simulasi yang rasional dengan menggunakan kurs tanggal 2 April 2019, untuk seluruh mata uang asing dengan asumsi seluruh variabel-variabel lain tidak berubah, maka laba sebelum pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, akan lebih tinggi sebesar Rp1.561.875 terutama sebagai akibat dari laba selisih kurs atas penjabaran akun-akun di atas.

ii) Risiko tingkat suku bunga

Kelompok Usaha juga dihadapkan pada risiko perubahan tingkat suku bunga yang berpengaruh pada penempatan uang di bank dan pinjaman yang menggunakan tingkat bunga mengambang.

Untuk mengelola risiko tingkat suku bunga, Kelompok Usaha akan mendapatkan sumber pendanaan yang menawarkan penggabungan tingkat suku bunga kombinasi antara tingkat suku bunga mengambang dan tetap. Tingkat suku bunga mengambang akan ditinjau kembali dan disesuaikan dengan tingkat suku bunga pasar setiap tiga bulan atau setiap enam bulan.

Pada tanggal 31 Desember 2018, berdasarkan simulasi yang rasional, jika tingkat suku bunga pinjaman bank lebih tinggi atau lebih rendah 50 basis poin dengan seluruh variabel-variabel lain tidak berubah, maka laba sebelum pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2018 akan lebih rendah atau lebih tinggi sebesar Rp 402.205 terutama akibat biaya bunga pinjaman bank dengan tingkat bunga mengambang yang lebih tinggi atau lebih rendah.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

a. Market risk (Continued)

i) Foreign currency risk

Based on sensitivity simulation using the foreign currencies on April 2, 2019, for all foreign currency with the assumption that all other variables are held constant, the income before corporate income tax for the year ended December 31, 2018, would have been higher by Rp1,561,875, mainly as a result of foreign exchange loss on the translation of such accounts as enumerated above.

ii) Interest rate risk

The Group is also exposed to changes in interest rate due to the impact of such changes may have on bank deposits and borrowings that carry floating interest rates.

To manage the interest rate risk, the Group will obtain financing that would provide an appropriate mix of floating and fix interest rate. The floating of interest rate will be reviewed and adjusted accordingly with the market rate in every quarter or every half year.

As of December 31, 2018, based on reasonable simulation had the interest rate of bank loans been 50 basis points higher or lower with all other variables held constant, income before corporate income tax for the year ended December 31, 2018 would have lower or higher by Rp402,205 mainly as a result of higher or lower interest charges on floating rate of bank loans.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

b. Risiko kredit

Kelompok Usaha menempatkan pendanaannya pada lembaga keuangan yang terpercaya.

Risiko kredit mengacu kepada kegagalan untuk membayar kewajibannya oleh pihak yang berkaitan sehingga Kelompok Usaha menderita kerugian.

Risiko kredit Kelompok Usaha terutama terhadap piutang dagang. Kelompok Usaha memiliki kebijakan, hanya akan bertransaksi dengan pihak ketiga yang memiliki reputasi. Kelompok Usaha terus menerus memonitor risiko dan pihak yang berkaitan. Saldo dan umur piutang dagang adalah masih dalam ambang batas dan persyaratan jangka waktu kredit. Penyisihan penurunan nilai piutang hanya dilakukan terhadap piutang dagang yang terindikasi ketertagihannya dengan tindakan yang tepat untuk menerima pembayaran dan mengurangi risiko kredit.

Nilai tercatat dari aset keuangan pada laporan keuangan konsolidasian adalah nilai neto setelah dikurangi dengan seluruh penyisihan akan kerugian yang diderita Kelompok Usaha terhadap risiko kredit.

Tabel berikut memperlihatkan kemungkinan maksimal risiko kredit dari setiap komponen laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2018:

Aset keuangan	Risiko Maksimal ^{*)} / Maximum Exposure ^{*)}	Financial assets
Bank	145.669.827	Cash in bank
Investasi dalam efek jangka pendek	3.995.141	Short-term investments in marketable securities
Piutang usaha – pihak berelasi	21.747.528	Trade receivables – related party
Piutang usaha – pihak ketiga	280.775.002	Trade receivables – third parties
Piutang lain-lain – pihak ketiga	25.624.104	Other receivables – third parties
Aset keuangan tidak lancar lainnya	45.946.681	Other non-current financial assets

^{*)} Tidak ada kolateral yang dimiliki atau penambahan kredit lainnya atau pengaturan saling hapus yang dapat berdampak pada laporan keuangan konsolidasian.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

b. Credit risks

The Group places their bank balances with credit worthy financial institutions.

Credit risk refers to the risk that a counterparty fails to discharge an obligation to the Group resulting in a loss.

The Group's credit risk is primarily attributable to trade accounts receivable. The Group's policy is to deal only with respected and credit worthy third parties. The Group's exposure and counterparties are continuously monitored. The balance and aging of the trade receivables are within the credit limit and terms of credit. Provision is created for any impairment in the value of receivable with proper action to collect the payment and reduce the risk.

The carrying amount of financial assets recorded in the consolidated financial statements, net of any allowance for impairment represents the Group's exposure to credit risk.

The following table shows the maximum possible credit risk of each component of consolidated statement of financial position as of December 31, 2018:

^{*)} There are no collaterals held or other credit enhancement or offsetting arrangement affecting the above consolidated financial statements.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

A. Manajemen risiko (Lanjutan)

b. Risiko likuiditas

Kelompok Usaha mengelola risiko likuiditas dengan menjaga kecukupan cadangan, fasilitas bank dan pinjaman dengan terus menerus memonitor proyeksi dan aktual arus kas dan memadukan jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan.

Kelompok Usaha menjaga kecukupan dana untuk kebutuhan modal kerja.

Tabel berikut merangkum liabilitas keuangan Kelompok Usaha pada saat jatuh tempo berdasarkan kontrak pembayaran

	Dibawah 1 tahun/ Under 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-3 tahun/ 2-3 years	Lebih dari 3 tahun/ More than 3 years	Total/ Total
Liabilitas jangka pendek:					
Cerukan	30.144.204	—	—	—	30.144.204
Pinjaman bank jangka pendek	361.572.190	—	—	—	361.572.190
Utang usaha – pihak ketiga	244.577.191	—	—	—	244.577.191
Utang lain-lain – pihak ketiga	2.061.849	—	—	—	2.061.849
Utang pembelian aset tetap jangka pendek	28.141.761	—	—	—	28.141.761
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	4.033.586	—	—	—	4.033.586
Beban masih harus dibayar	23.161.304	—	—	—	23.161.304
Sub-total	693.692.085	—	—	—	693.692.085
Liabilitas jangka panjang:					
Pinjaman bank	73.511.076	189.542.174	72.182.915	15.697.294	347.933.460
Utang sewa pembiayaan	43.763.019	40.075.090	31.000.188	5.428.082	120.267.379
Sub-total	117.274.095	122.491.213	101.062.210	146.415.117	486.200.839
Total	810.966.264	122.491.213	101.062.210	146.415.117	1.161.892.924

Current liabilities:
Bank overdraft
Short-term bank loan
Trade payables – third parties
Other payables – third parties
Short-term purchase of property,
plant, and equipment payable
Short-term employee benefits liabilities
Accrued expenses

Sub-total
Non-current – liabilities:
Bank loans
Obligation under finance lease

Sub-total

Total

c. Risiko bisnis

Pada tahun 2018 dan 2017, total penjualan konsolidasian Kelompok Usaha kepada PT Unilever Indonesia Tbk dan Unilever China (Unilever) mencapai masing-masing sebesar 42% dan 53%. Tingginya ketergantungan penjualan kepada Unilever menimbulkan risiko bisnis kepada Kelompok Usaha. Akan tetapi, untuk mengatasi risiko bisnis ini, Kelompok Usaha telah menjalin kerjasama yang baik sebagai pemasok utama kepada Unilever selama puluhan tahun.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

A. Risk management (Continued)

c. Liquidity risks

The Group manages its liquidity risk by maintaining adequate reserve, banking facility and reserve borrowing facilities by continuously monitoring forecast and actual cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

The Group maintains sufficient funds to finance its ongoing working capital requirements.

The following table summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

d. Business risks

In 2018 and 2017, total consolidated sales of the Group to PT Unilever Indonesia Tbk and Unilever China (Unilever) amounted to 42% and 53%, respectively. High dependency on sale to Unilever creates business risk to the Group. However, to mitigate the business risk, the Group has established a very good working relationship as major supplier to Unilever for decades.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

B. Pengelolaan modal

Tujuan utama pengelolaan modal Kelompok Usaha adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Selain itu, Kelompok Usaha di Indonesia dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas efektif tanggal 16 Agustus 2007 untuk berkontribusi sampai dengan 20% dari modal saham ditempatkan dan disetor penuh ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan. Persyaratan permodalan eksternal tersebut dipertimbangkan oleh Kelompok Usaha pada Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS").

Kelompok Usaha mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian terhadap perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Kelompok Usaha dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses pengelolaan modal pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Kebijakan Kelompok Usaha adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

B. Capital management

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and to maximize shareholder value.

In addition, the Group in Indonesia is also required by the Corporate Law effective August 16, 2007 to contribute to and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. This externally imposed capital requirements are considered by the Group at the Annual General Shareholders' Meeting ("AGM").

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, issue new shares or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes on capital management as of December 31, 2018 and 2017.

The Group's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to financing at a reasonable cost.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**46. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

B. Pengelolaan modal (Lanjutan)

Berikut ringkasan perubahan struktur permodalan dari tahun ke tahun :

**46. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVE
AND POLICIES (Continued)**

B. Capital management (Continued)

The following table sets out the historical changes of the Company's capital structures :

	Tahun/ Year	
Penawaran umum perdana 1.750.000 (angka penuh) saham sehingga saham yang dikeluarkan berjumlah 5.750.000 (angka penuh) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (Rupiah penuh) per saham dengan harga penawaran Rp 7.900 (Rupiah penuh) per saham.	1989	Initial public offering for 1,750,000 (full amount) shares accordingly the issued capital to be 5,750,000 (full amount) shares with the par value of Rp 1,000 (full amount) per share and an offering price of Rp 7,900 (full amount) per share.
Penawaran umum terbatas dengan hak memesan efek terlebih dahulu (HMTED) sebesar 17.250.000 (angka penuh) saham dengan nilai nominal Rp 1.000 (Rupiah penuh) dan harga penawaran Rp 1.000 (Rupiah penuh) per saham.	1993	Limited public offering with pre-emptive rights for 17,250,000 (full amount) shares with par value of Rp 1,000 (full amount) per share and offering price of Rp 1,000 (full amount) per share.
Pemecahan nilai nominal saham dari Rp 1.000 (Rupiah penuh) per saham menjadi Rp 500 (Rupiah penuh) per saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 23.000.000 (angka penuh) saham menjadi 46.000.000 (angka penuh) saham.	1998	Stock split on the par value from Rp 1,000 (full amount) per share to Rp 500 (full amount) per share resulting the increase in shares issued from 23,000,000 (full amount) shares to 46,000,000 (full amount) shares.
Pembagian saham bonus yang berasal dari agio saham sebesar Rp 11.500.000 atau setara dengan 23.000.000 (angka penuh) saham.		Distribution of bonus stock which is taken from the paid up capital amounted to Rp 11,500,000 or equivalent to 23,000,000 (full amount) shares.
Pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500 (Rupiah penuh) per saham to Rp 250 (Rupiah penuh) per saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 69.000.000 (angka penuh) saham menjadi 138.000.000 (angka penuh) saham.	2008	Stock split on the par value from Rp 500 (full amount) per share to Rp 250 (full amount) per share resulting to the increase in shares issued from 69,000,000 (full amount) shares to 138,000,000 (full amount) shares.
Pemecahan nilai nominal saham dari Rp 250 (Rupiah penuh) per saham ke Rp 50 (Rupiah penuh) per saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 138.000.000 (angka penuh) saham menjadi 690.000.000 (angka penuh) saham.	2012	Stock split on the par value from Rp 250 (full amount) per share to Rp 50 (full amount) per share resulting the increase in shares issued from 138,000,000 (Full amount) shares to 690,000,000 (full amount) shares.
Penambahan modal tanpa hak memesan efek terlebih dahulu sebesar 69.000.000 (angka penuh) saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 690.000.000 (angka penuh) saham menjadi 759.000.000 (angka penuh) saham.	2015	Issuance share capital without pre-emptive rights for 69,000,000 (full amount) shares which resulted to the increase in issued capital from 690,000,000 shares to 759,000,000 (full amount) shares.
Penambahan modal hak memesan efek terlebih dahulu sebesar 220.110.000 (angka penuh) saham sehingga jumlah saham beredar meningkat dari 759.000.000 (angka penuh) saham menjadi 979.110.000 (angka penuh) saham.	2016	Issuance share capital with pre-emptive rights for 220,110,000 (full amount) shares which resulted to the increase in issued capital from 759,000,000 shares to 979,110,000 (full amount) shares.

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

47. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN 47. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar atau disajikan dalam jumlah tercatat baik karena jumlah tersebut adalah estimasi nilai wajarnya atau karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal.

Financial instruments presented in the consolidated statements of financial position are carried at fair value otherwise, they are presented at carrying amounts as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured.

Tabel berikut menyajikan klasifikasi aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017:

The following table sets out the Company's financial assets and liabilities as of December 31, 2018 and 2017:

	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ <i>Loan and receivables</i>	Nilai wajar melalui laba atau rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Utang dan pinjaman pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Loan and borrowing at amortized cost</i>	Total/Total	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
31 Desember 2018					December 31, 2018
Aset lancar					Current assets
Kas dan setara kas	101.956.453	—	—	101.956.453	Cash and cash equivalents
Investasi dalam efek jangka pendek	—	3.995.141	—	3.995.141	Short-term investment in marketable securities
Piutang usaha – pihak berelasi	21.747.528	—	—	21.747.528	Trade receivables – related party
Piutang usaha – pihak ketiga	280.826.720	—	—	280.826.720	Trade receivables – third parties
Piutang lain-lain – pihak ketiga	25.572.386	—	—	25.572.386	Other receivables – third parties
Aset tidak lancar		—			Non-current assets
Aset keuangan tidak lancar lainnya	9.153.832	—	—	9.153.832	Other non-current financial assets
Total	439.256.919	3.995.141	—	443.252.060	Total
Liabilitas jangka pendek					Current liabilities
Cerukan	—	—	30.144.204	30.144.204	Bank overdraft
Pinjaman bank jangka pendek	—	—	361.572.190	361.572.190	Short-term bank loans
Utang usaha – pihak ketiga	—	—	244.577.191	244.577.191	Trade payables – third parties
Utang lain-lain – pihak ketiga	—	—	2.061.849	2.061.849	Other payables – third parties
Utang pembelian aset tetap	—	—	28.141.761	28.141.761	Purchase of property, plant and equipment payable
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	—	—	4.033.586	4.033.586	Short-term employee benefit liability
Beban masih harus dibayar	—	—	23.161.304	23.161.304	Accrued expense
Bagian lancar dari liabilitas jangka panjang:	—	—			Current portion of long-term liabilities:
Pinjaman bank	—	—	73.511.076	73.511.076	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	—	—	43.763.019	43.763.019	Obligation under finance leases
Liabilitas jangka panjang					Non-current liabilities
Pinjaman bank jangka panjang	—	—	274.422.384	274.422.384	Long-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	—	—	76.504.360	76.504.360	Obligation under finance leases
Total	—	—	1.161.892.924	1.161.892.924	Total

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

47. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan) **47. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)**

	Pinjaman yang diberikan dan piutang/ <i>Loan and receivables</i>	Nilai wajar melalui laba atau rugi/ <i>Fair value through profit or loss</i>	Utang dan pinjaman pada biaya perolehan diamortisasi/ <i>Loan and borrowing at amortized cost</i>	Total/Total	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
31 Desember 2017					December 31, 2017
Aset lancar					Current assets
Kas dan setara kas	67.552.749	—	—	67.552.749	Cash and cash equivalents
Investasi dalam efek jangka pendek	—	4.710.451	—	4.710.451	Short-term investment in marketable securities
Piutang usaha – pihak berelasi	25.764.300	—	—	25.764.300	Trade receivables – related party
Piutang usaha – pihak ketiga	285.447.457	—	—	285.447.457	Trade receivables – third parties
Piutang lain-lain – pihak ketiga	5.817.158	—	—	5.817.158	Other receivables – third parties
Aset tidak lancar					Non-current assets
Aset keuangan tidak lancar lainnya	9.339.563	—	—	9.339.563	Other non-current financial assets
Total	393.921.227	4.710.451	—	398.631.678	Total
Liabilitas jangka pendek					Current liabilities
Pinjaman bank jangka pendek	—	—	304.395.144	304.395.144	Short-term bank loans
	—	—			Trade payables – third parties
Utang usaha – pihak ketiga	—	—	182.843.879	182.843.879	Other payables – third parties
Utang lain-lain – pihak ketiga	—	—	1.264.528	1.264.528	Purchase of property, plant and equipment payable
	—	—			Short-term employee benefit liability
Utang pembelian aset tetap	—	—	43.807.459	43.807.459	Accrued expense
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	—	—	3.786.821	3.786.821	Current portion of long-term liabilities:
Beban masih harus dibayar	—	—	27.447.659	27.447.659	Bank loans
Bagian lancar dari liabilitas jangka panjang:					Obligation under finance leases
Pinjaman bank	—	—	49.957.637	49.957.637	
Utang sewa pembiayaan	—	—	31.529.729	31.529.729	
Liabilitas jangka panjang					Non-current liabilities
Pinjaman bank jangka panjang	—	—	314.023.428	314.023.428	Long-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	—	—	54.238.690	54.238.690	Obligation under finance leases
Total	—	—	1.013.294.974	1.013.294.974	Total

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan disajikan sebesar jumlah dimana instrumen keuangan tersebut dapat dipertukarkan di dalam transaksi jangka pendek antara pihak yang berkeinginan dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar selain di dalam penjualan yang dipaksakan atau penjualan likuidasi.

Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

The fair values of the financial assets and liabilities are presented as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction other than in a forced or liquidation sale.

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

47. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN
(Lanjutan)

- a. Instrumen keuangan dengan jumlah tercatat yang mendekati nilai wajarnya.

Nilai wajar untuk kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, piutang kepada pihak berelasi, setoran deposit, pinjaman bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, dan liabilitas imbalan kerja jangka pendek, mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek.

Nilai tercatat pinjaman bank jangka panjang dan utang sewa pembiayaan dengan suku bunga mengambang besarnya kurang lebih sama dengan nilai wajarnya karena dinilai ulang secara berkala.

Nilai wajar utang sewa pembiayaan didasarkan pada nilai diskonto arus kas masa datang menggunakan suku bunga yang berlaku dari transaksi pasar yang dapat diamati untuk instrumen dengan persyaratan, risiko kredit yang jatuh tempo yang sama.

- b. Instrumen keuangan yang dicatat sebesar nilai wajar melalui laba atau rugi.

Nilai tercatat investasi efek jangka pendek yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dinyatakan sebesar nilai pasar.

47. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS
(Continued)

- a. Financial instruments with carrying amounts that approximate their fair values.

The fair values of cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, due from related parties, security deposits, short-term borrowings, trade payables, other payables, accrued expenses, and short-term employee benefits liabilities approximate their carrying values due to their short-term nature.

The carrying amounts of long-term loans and due to related parties and lease payables with floating interest rates approximate their fair values as they are re-priced frequently.

The fair value of the obligations under finance leases is determined by discounting future cash flows using applicable rate from observable current market transactions for instruments with similar terms, credit risk and remaining maturities.

- b. Financial instruments carried at fair value through profit or loss.

The carrying amounts of short-term investment in marketable securities traded in the Indonesian Stock Exchange are stated at market value.

48. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) YANG DIKELUARKAN DAN DIREVISI

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) telah menerbitkan beberapa Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) baru. standar akuntansi tersebut akan berlaku efektif atau diterapkan pada laporan keuangan Perusahaan yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2019:

- ISAK No. 33 "Transaksi valuta asing dan imbalan di muka"
- ISAK No. 34 "Ketidakpastian dalam perlakuan pajak penghasilan"

48. ISSUED AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (SFAS)

The Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK-IAI) has issued new or revision to the following Indonesian Financial Accounting Standards ("SFAS") and Its Interpretation ("ISFAS"), the accounting standards will be effective or applicable on the Company's financial statements for the period beginning on or after January 1, 2019:

- ISFAS No. 33 "Foreign currency transactions and advance consideration"
- ISFAS No. 34 "Uncertainty over income tax treatments"

PT BERLINA Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018 dan Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
As of December 31, 2018 and For the Year Then Ended
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

48. PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (PSAK) YANG DIKELUARKAN DAN DIREVISI (Lanjutan)

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

- PSAK No. 15 (Amandemen), Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
- PSAK No. 62 (Amandemen), Kontrak Asuransi: Menerapkan PSAK No. 71: Instrumen Keuangan dengan PSAK No. 62: Kontrak Asuransi
- PSAK No. 71, Instrumen Keuangan
- PSAK No. 71 (Amandemen), Instrumen Keuangan tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif
- PSAK No. 72, Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan
- PSAK No. 73, Sewa

Kelompok Usaha masih mempelajari dampak yang mungkin timbul atas penerbitan standar akuntansi keuangan tersebut.

48. ISSUED AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS (SFAS) (Continued)

Standards and amendments to standards effective for periods beginning on or after January 1, 2020, with early application permitted are:

- SFAS No. 15 (Amendment), Investments in Associates and Joint Ventures: Long Term Interest in Associate and Joint Ventures
- SFAS No. 62 (Amendment), Insurance Contract: Applying SFAS No. 71: Financial Instruments with SFAS No. 62: Insurance Contracts
- SFAS No. 71, Financial Instruments
- SFAS No. 71 (Amendment), Financial Instruments: Prepayment Features with Negative Compensation
- SFAS No. 72, Revenue from Contracts with Customers
- SFAS No. 73, Leases

The Group is still evaluating the possible impact on the issuance of these financial accounting standards.

49. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Perusahaan menerbitkan laporan keuangan konsolidasian yang merupakan laporan keuangan utama. Informasi keuangan tambahan PT Berlina Tbk (entitas induk) ini, dimana investasi pada entitas anak dan asosiasi dicatat dengan metode harga perolehan dan disajikan untuk analisis tambahan atas hasil usaha entitas induk saja. Informasi keuangan tambahan PT Berlina Tbk (entitas induk) terlampir berikut ini harus dibaca bersamaan dengan laporan keuangan konsolidasian PT Berlina Tbk dan entitas anaknya (Lampiran 1-Lampiran 7).

49. ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION

The Company issued the consolidated financial statements which is the main financial statements. The additional financial information of PT Berlina Tbk (parent entity), where the investment in subsidiaries and associate are recorded based on cost method and presented for additional analysis on performance of parent entity only. The accompanying additional financial information of PT Berlina Tbk (parent entity) should be read together with the consolidated financial statements of PT Berlina Tbk and its subsidiaries (Appendix 1 – Appendix 7).

PT BERLINA Tbk
(ENTITAS INDUK SAJA)
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2018
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk
(PARENT ENTITY ONLY)
ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	Rp	Rp	
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	57.796.563	23.318.354	Cash and cash equivalents
Investasi dalam efek jangka pendek	3.162.516	3.758.704	Short-term investments in marketable securities
Piutang usaha:			Trade receivables:
Pihak berelasi	6.092.787	2.814.844	Related parties
Pihak ketiga, setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai piutang sebesar Rp814.749 dan Rp992.287 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017	152.266.027	177.637.028	Third parties, net of allowance for impairment of receivables of Rp814,749 and Rp 992,287 as of December 31, 2018 and 2017
Piutang lain-lain – pihak ketiga	23.323.667	3.521.820	Other receivables – third parties
Piutang kepada pihak berelasi	10.798.683	7.912.490	Due from related parties
Persediaan, setelah dikurangi penyisihan persediaan usang dan lambat bergerak sebesar Rp2.618.232 dan Rp4.123.999 masing-masing pada 31 Desember 2018 dan 2017	151.762.738	147.020.023	Inventories, net of allowance for obsolete and slow-moving inventory of Rp2,618,232 and Rp4,123,999 as of December 31, 2018 and 2017, respectively
Uang muka pembelian	32.443.650	25.649.622	Advances for purchases
Pajak dibayar di muka	9.189.302	28.310.730	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	3.763.480	4.737.221	Prepaid expenses
Total aset lancar	<u>450.599.413</u>	<u>424.680.836</u>	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR			NON-CURRENT ASSETS
Piutang kepada pihak berelasi	27.060.684	26.870.883	Due from related parties
Investasi kepada entitas anak	146.901.828	146.901.828	Investment in subsidiaries
Aset tetap, setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp17.292.644 pada tanggal 31 Desember 2018 (31 Desember 2017: Rp190.859.367)	941.099.772	694.842.830	Property, plant and equipment, net of accumulated depreciation of Rp17,292,644 as of December 31, 2018 (December 31, 2017: Rp 190,859,367)
Aset tak berwujud, setelah dikurangi akumulasi amortisasi sebesar Rp 22.283.232 pada tanggal 31 Desember 2018 (31 Desember 2017: Rp 15.171.331)	51.033.307	59.702.707	Intangible assets, net of accumulated amortization of Rp 22,283,232 as of December 31, 2018 (December 31, 2017: Rp 15,171,331)
Aset pajak tangguhan	17.744.318	15.540.680	Deferred tax assets
Aset keuangan tidak lancar lainnya	8.772.087	8.957.824	Other non-current financial assets
Aset tidak lancar lain-lain	40.916.627	13.995.264	Other non-current assets
Total aset tidak lancar	<u>1.233.528.623</u>	<u>966.812.016</u>	Total non-current assets
TOTAL ASET	<u>1.684.128.036</u>	<u>1.391.492.852</u>	TOTAL ASSETS

PT BERLINA Tbk
(ENTITAS INDUK SAJA)
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN (Lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk
(PARENT ENTITY ONLY)
ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	Rp	Rp	
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS			LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK			CURRENT LIABILITIES
Cerukan	24.902.366		Bank overdraft
Pinjaman bank jangka pendek	233.821.209	202.161.531	Short-term bank loans
Utang usaha – pihak ketiga	119.275.248	105.427.886	Trade payables – third parties
Utang pajak	2.779.387	1.120.541	Taxes payable
Utang lain-lain – pihak ketiga	460.861	460.861	Other payables
Utang pembelian aset tetap jangka pendek	28.141.761	40.924.082	Current portion purchase of property, plant and equipment payable
Uang muka dari pelanggan:			Advances from customers:
Pihak berelasi	–	5.000.000	Related party
Pihak ketiga	6.251.340	4.966.388	Third party
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	2.035.735	791.287	Short-term employee benefits liabilities
Beban masih harus dibayar	19.058.256	22.571.548	Accrued expenses
Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Current portion of long-term liabilities:
Pinjaman bank	54.826.932	30.112.970	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	19.583.472	8.430.589	Obligation under finance leases
Total liabilitas jangka pendek	<u>511.136.567</u>	<u>421.967.683</u>	Total current liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG			NON-CURRENT LIABILITIES
Utang jangka panjang setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Long-term liabilities net of current portion:
Pinjaman bank	254.905.186	293.671.733	Banks loans
Utang sewa pembiayaan	40.734.409	3.943.626	Obligation under finance leases
Liabilitas pajak tangguhan	41.302.778	–	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	42.909.495	46.918.784	Long-term employee benefits liabilities
Total liabilitas jangka panjang	<u>379.851.868</u>	<u>344.534.143</u>	Total non-current liabilities
TOTAL LIABILITAS	<u>890.988.435</u>	<u>766.501.826</u>	TOTAL LIABILITIES

The original additional financial information included herein
are in Indonesian language

PT BERLINA Tbk
(ENTITAS INDUK SAJA)
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN (Lanjutan)
31 Desember 2018
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk
(PARENT ENTITY ONLY)
ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	<u>Rp</u>	<u>Rp</u>	
EKUITAS			EQUITY
Modal saham			Share capital
Modal dasar – 1.500.000.000 (angka penuh)			Authorized capital – 1,500,000,000
saham dengan nilai nominal Rp 50 (nilai			(full amount) shares with par value of
penuh) per saham; Modal ditempatkan dan			Rp 50 per share; Issued and fully
disetor penuh – 979.110.000 (angka penuh)			paid up – 979,110,000 (full amount)
saham dan 979.110.000 (angka penuh)			shares and 979,110,000 (full amount)
saham masing-masing pada tanggal			shares as of December 31, 2018 and
31 Desember 2018 dan 2017:	48.955.500	48.955.500	2017, respectively
Tambahan modal disetor	246.579.048	246.579.048	Additional paid-in capital
Surplus revaluasi	458.597.661	300.504.663	Revaluation surplus
Saldo laba:			Retained earnings:
Ditentukan penggunaannya	9.791.100	9.791.100	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	29.216.292	19.160.715	Unappropriated
TOTAL EKUITAS	<u>793.139.601</u>	<u>624.991.026</u>	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1.684.128.036</u>	<u>1.391.492.852</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

The original additional financial information included herein
are in Indonesian language

PT BERLINA Tbk
(ENTITAS INDUK SAJA)
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk
(PARENT ENTITY ONLY)
ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the year ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah unless otherwise stated)

	<u>2 0 1 8</u>	<u>2 0 1 7</u>	
	Rp	Rp	
PENJUALAN NETO	782.853.078	792.923.018	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	(763.790.091)	(755.440.292)	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO	<u>19.062.987</u>	<u>37.482.726</u>	GROSS PROFIT
Penghasilan lainnya	102.104.750	56.343.165	Other income
Pendapatan dividen	12.761.550	4.466.240	Dividend income from subsidiaries
Penghasilan bunga	179.900	1.486.983	Interest income
Beban penjualan	(22.330.815)	(29.942.296)	Selling expenses
Beban bunga dan keuangan	(64.169.456)	(52.720.757)	Interest and finance costs
Beban umum dan administrasi	(43.419.538)	(54.150.154)	General and administrative expenses
Beban lainnya	(22.936.073)	(146.799.140)	Other expenses
RUGI SEBELUM PAJAK	<u>(18.746.695)</u>	<u>(183.833.233)</u>	LOSS BEFORE TAX
MANFAAT PAJAK PENGHASILAN	<u>2.207.873</u>	<u>45.926.004</u>	INCOME TAX BENEFIT
RUGI TAHUN BERJALAN	(16.538.822)	(137.907.229)	LOSS FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAINNYA			OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba-rugi:			Items that will not be reclassified to profit or loss:
Surplus revaluasi	218.654.982		Revaluation surplus
Pengukuran kembali imbalan kerja	7.361.735	(4.279.957)	Remeasurement of employee benefits
Beban pajak penghasilan terkait	(41.329.320)	1.069.989	Related income tax expense
TOTAL LABA/(RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>168.148.575</u>	<u>(141.117.197)</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR

PT BERLINA Tbk
(ENTITAS INDUK SAJA)
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk
(PARENT ENTITY ONLY)
ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah unless otherwise stated)

			Saldo laba / Retained earnings				
	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated	Surplus revaluasi /Revaluation surplus	Total ekuitas/ Total equity	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Saldo awal 1 Januari 2017	48.955.500	246.579.048	6.900.000	137.668.827	328.942.178	769.045.553	Beginning balance as of January 1, 2017
Reklasifikasi revaluasi surplus	—	—	—	28.437.515	(28.437.515)	—	Reclassification of revaluation surplus
Pembagian dividen	—	—	—	(2.937.330)	—	(2.937.330)	Dividends paid
Pembentukan dana cadangan	—	—	2.891.100	(2.891.100)	—	—	General reserve
Total rugi komprehensif tahun 2017	—	—	—	(141.117.197)	—	(141.117.197)	Total comprehensive loss for the year 2017
Saldo 31 Desember 2017	48.955.500	246.579.048	9.791.100	19.160.715	300.504.663	624.991.026	Balance as of December 31, 2017
Reklasifikasi surplus revaluasi	—	—	—	21.073.097	(21.073.097)	—	Reclassification of revaluation surplus
Total laba komprehensif tahun 2018	—	—	—	(11.017.520)	179.166.095	168.148.575	Total comprehensive income for the year 2018
Saldo 31 Desember 2018	48.955.500	246.579.048	9.791.100	29.216.292	458.597.661	793.139.601	Balance of December 31, 2018

PT BERLINA Tbk
(ENTITAS INDUK SAJA)
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN ARUS KAS
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk
(PARENT ENTITY ONLY)
ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	2 0 1 8	2 0 1 7	
	Rp	Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	790.337.756	795.067.593	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	(472.975.372)	(625.398.338)	Cash paid to suppliers
Penerimaan klaim asuransi kebakaran atas inventory	—	4.000.000	Cash receipts from fire insurance claims of inventory
Pembayaran kas kepada karyawan	(145.138.113)	(160.717.062)	Cash paid to employees
Kas dihasilkan dari operasi	<u>172.224.271</u>	<u>12.952.193</u>	Cash generated from operations
Pembayaran bunga dan beban keuangan	(63.361.067)	(52.020.209)	Interest and finance costs paid
Pembayaran pajak penghasilan	(9.205.825)	(10.858.273)	Income tax paid
Penerimaan pengembalian pajak	9.924.011	4.152.908	Cash received from tax refund
Kas neto diperoleh dari/(digunakan untuk) aktivitas operasi	<u>109.581.390</u>	<u>(45.773.381)</u>	Net cash provided by/(used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan aset tetap dijual dan disewa kembali	64.223.354	—	Proceed from sale and lease-back transaction
Penerimaan klaim asuransi atas kebakaran aset tetap	77.799.442	38.577.845	Cash receipts from fire insurance claims of Property, plant and equipment
Penerimaan dividen dari entitas anak	12.761.550	4.466.240	Dividends received from subsidiaries
Penerimaan bunga	179.407	638.881	Interest received
Hasil penjualan aset tetap	1.634.072	468.182	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Penambahan investasi pada entitas anak	—	(25.000.000)	Additional investment in subsidiary
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	(8.147.779)	(15.045.477)	Advance payment for purchase of Property, plant and equipment
Perolehan aset tetap	(124.429.436)	(2.607.968)	Acquisitions of property, plant and equipment
Perolehan aset tak berwujud	(39.800)	(415.763)	Acquisition of intangible assets
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	<u>23.980.810</u>	<u>1.081.940</u>	Net cash provided by investing activities

PT BERLINA Tbk
(ENTITAS INDUK SAJA)
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN ARUS KAS (Lanjutan)
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018
(Dinyatakan dalam ribuan rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT BERLINA Tbk
(PARENT ENTITY ONLY)
ADDITIONAL FINANCIAL INFORMATION
STATEMENT OF CASH FLOWS (Continued)
For the year ended December 31, 2018
(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	2 0 1 8	2 0 1 7	
	Rp	Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS			CASH FLOWS FROM FINANCING
PENDANAAN			ACTIVITIES
Penerimaan pinjaman bank jangka pendek	779.294.983	714.754.682	<i>Proceeds from short-term bank loans</i>
Penerimaan pinjaman bank jangka panjang	18.849.575	60.762.966	<i>Proceeds from long-term bank loans</i>
Penerimaan piutang pihak berelasi	792.248	29.793.995	<i>Proceeds of due from related parties</i>
Pembayaran pinjaman bank jangka pendek	(756.267.808)	(688.183.192)	<i>Payments of short-term bank loans</i>
			<i>Payments of purchase of property, plant</i>
Pembayaran utang pembelian aset tetap	(119.680.255)	(102.698.731)	<i>and equipment payable</i>
Pembayaran utang sewa pembiayaan	(16.850.184)	(19.000.650)	<i>Payments of obligation under finance lease</i>
Pembayaran pinjaman bank jangka panjang	(32.902.161)	(16.228.056)	<i>Payments of long-term bank loans</i>
Pembayaran dividen	-	(2.915.026)	<i>Payment of dividends</i>
Kas neto digunakan untuk aktivitas			Net cash used in financing activities
pendanaan	(126.763.602)	(23.714.012)	
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS			NET INCREASE (DECREASE) IN CASH
DAN SETARA KAS	6.798.598	(68.405.453)	AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL			CASH AND CASH EQUIVALENTS
TAHUN	23.318.354	91.704.982	AT BEGINNING OF YEAR
Perubahan kurs mata uang asing terhadap kas	2.777.245	18.825	<i>Effect of changes in foreign exchange rates</i>
dan setara kas			<i>on cash and cash equivalents</i>
TOTAL KAS DAN SETARA KAS			TOTAL CASH AND CASH EQUIVALENTS
AKHIR TAHUN	32.894.197	23.318.354	AT END OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS TERDIRI DARI:			CASH AND CASH EQUIVALENTS
Kas	208.041	210.122	<i>Cash on hand</i>
Bank	57.588.522	23.108.232	<i>Cash in bank</i>
Cerukan	(24.902.366)	-	<i>Bank overdraft</i>
TOTAL	32.894.197	23.318.354	TOTAL