



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

No. : 001/CoS/IV/18/SRIL

04 April 2018/ 4th April 2018

Kepada Yth. / To :

Otoritas Jasa Keuangan / Financial Services Authority

Gedung Soemitro Djojohadikusumo Lantai 1

Jl. Lapangan Banteng Timur No. 2 - 4

Jakarta

U.p. / Att. : Bapak Ir. Hoesen, M. M.

Kepala Eksekutif Pengawas Pasar Modal / Executive Chief of the Capital Market Supervisory

Perihal / Subject : Laporan Informasi atau Fakta Material / *Report on Material Information or Facts*

Dengan hormat, / Dear Sir,

Merujuk kepada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 31/POJK.04/2015 tentang Keterbukaan atas Informasi atau Fakta Material oleh Emiten atau Perusahaan Publik ("**POJK No. 31**"), bersama ini kami sampaikan informasi material sebagai berikut: / *Referring to the Financial Services Authority Regulation No. 31/POJK.04/2015 on Disclosure of Material Information or Facts of Issuers or Public Companies ("**POJK No. 31**")*, we hereby inform you the material information as follows:

Nama Emiten / *Issuer* : PT Sri Rejeki Isman Tbk ("**Perseroan**" / "**Company**")
Bidang Usaha / *Business Activity* : Industri tekstil dan produk tekstil terpadu / *Integrated textile and textile product industry*
Telepon / *Telephone* : (0271) 593 188/888
Faksimili / *Facsimile* : (0271) 593488
Alamat surat elektronik / *e-mail* : cmo@sritex.co.id

1.	Tanggal Kejadian / <i>Date of event</i>	2 April 2018 / 2 April 2018
2.	Jenis Informasi atau Fakta Material / <i>Type of Material Information or Facts</i>	Pembelian Saham Perusahaan yang Nilainya Material / <i>Purchase of Shares of a Company that is of material value</i>
3.	Uraian Informasi atau Fakta Material / <i>Description of Material Information or Facts</i>	Perseroan telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat tertanggal 12 Desember 2017 sebagaimana terakhir kali diamandemen pada tanggal 2 April 2018 sehubungan dengan rencana pengambilalihan PT Primayudha Mandirijaya (" PM ") dan PT Bitratex

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment



	Industries (“BI”) dengan (i) PT Sinar Pantja Djaja (“SPD”) (Perseroan dan SPD untuk selanjutnya secara bersama-sama disebut sebagai “Para Pembeli”), (ii) THG Pte. Ltd., Tolaram Industries Pte. Ltd., Krishna Kumar Agrawal, Manmeet Singh, dan Arvind Kumar Shankerlal Ladha (“Para Penjual PM”), dan (iii) One Sovereign Investments Pte Ltd, Thakral Investments Limited, Asean Interests Limited, Sohans Enterprise (H) Limited, Sohans Emporium Pte. Ltd., Arvind Kumar Shankerlal Ladha, dan Krishna Kumar Agrawal (“Para Penjual BI”) (Para Penjual PM dan Para Penjual BI untuk selanjutnya secara bersama-sama disebut sebagai “Para Penjual”) (“Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat”). Sesuai dengan Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat, Para Pembeli dan Para Penjual setuju pengalihan saham dilakukan dalam 2 (dua) tahap, yaitu sebagai berikut: 1. Tahap pertama terdiri atas pengalihan 82% saham di masing-masing BI dan PM oleh Para Penjual kepada Perseroan dan dilaksanakan pada (a) tanggal 7 Februari 2018 dan (b) 1 (satu) hari kerja setelah diterbitkannya persetujuan Badan Koordinasi Penanaman Modal (“BKPM”) terkait pengalihan saham tersebut, tunduk pada dipenuhinya persyaratan pendahuluan, atau tanggal lain sebagaimana disetujui secara tertulis antara Para Penjual dan Para Pembeli, mana yang lebih akhir (“Pengalihan Saham Tahap I”); dan 2. Tahap kedua (terakhir) terdiri atas pengalihan 18% saham di masing-masing BI dan PM oleh Para Penjual kepada Para Pembeli yang relevan dan dilaksanakan pada tanggal 2 April 2018 (“Pengalihan Saham Tahap II”). Pada tanggal 2 April 2018, Perseroan telah
--	---

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

	melaksanakan Pengalihan Saham Tahap II sesuai dengan ketentuan Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat dengan total nilai transaksi sebesar USD 15.300.983,58. Pembayaran akan dilakukan dalam 2 (dua) angsuran; angsuran pertama sebesar sekitar USD 7.300.000 akan dibayarkan pada tanggal 20 Maret 2018 dan angsuran kedua untuk jumlah sisanya akan dibayarkan setelah harga pembelian disepakati atau disesuaikan (mana yang berlaku) oleh penilai independen untuk menghitung nilai aset bersih BI dan PM pada tanggal Pengalihan Saham Tahap I. Perseroan tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Para Penjual yang terlibat dalam Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat. Merujuk pada Surat No. 003/CoS/I/2018/SRIL tanggal 17 Januari 2018 perihal Klarifikasi terkait Laporan Informasi atau Fakta Material Perseroan dan Laporan Keuangan Konsolidasian yang Diaudit Untuk Tahun Yang Berakhir Pada 31 Desember 2017, Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat tidak termasuk ke dalam transaksi material sesuai dengan Peraturan Bapepam dan LK No. IX.E.2 tentang Transaksi Material dan Perubahan Kegiatan Usaha Utama. Proforma laporan keuangan Perseroan setelah pengalihan saham adalah sebagaimana terdapat dalam lampiran surat ini. <i>/ The Company has executed the Conditional Sale and Purchase Agreement dated 12 December 2017 as lastly amended on 2 April 2018 with regards to the proposed acquisition of PT Primayudha Mandirijaya ("PM") and PT Bitratex Industries ("BI") with (i) PT Sinar Pantja Djaja ("SPD") (the Company and SPD hereinafter collectively referred to as the "Purchasers"), (ii) THG Pte. Ltd., Tolaram Industries Pte. Ltd., Krishna Kumar Agrawal, Manmeet Singh and Arvind Kumar Shankerlal Ladha ("PM</i>
--	--

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

	Sellers”), and (iii) One Sovereign Investments Pte Ltd, Thakral Investments Limited, Asean Interests Limited, Sohans Enterprise (H) Limited, Sohans Emporium Pte. Ltd., Arvind Kumar Shankerlal Ladha and Krishna Kumar Agrawal (“BI Sellers”) (PM Sellers and BI Sellers hereinafter collectively referred to as the “Sellers”) (“Conditional Sale and Purchase Agreement”). <i>In accordance with the Conditional Sale and Purchase Agreement, the Purchasers and the Sellers agree the transfer of the shares shall be conducted in 2 (two) tranches, in the following manner:</i> <i>1. The first tranche shall comprise a transfer of 82% shares in each BI and PM by the Sellers to the Company and shall occur on the latter of (a) 7 February 2018 and (b) 1 (one) business day after the Indonesian Investment Coordinating Board (“Badan Koordinasi Penanaman Modal or BKPM”) approval is issued for such transfer, subject to the condition precedent having been fulfilled, or such other date as may be mutually agreed in writing between the Sellers and the Purchasers (“First Tranche of Share Transfer”); and</i> <i>2. The second (final) tranche shall comprise a transfer of 18% shares in each BI and PM by the Sellers to the relevant Purchasers and shall occur on 2 April 2018 (“Second Tranche of Share Transfer”).</i> <i>On 2 April 2018, the Company has completed the Second Tranche of Shares Transfer in accordance with the Conditional Sale and Purchase Agreement with total transaction value of USD 15.300.983,58.</i> <i>The payment shall be made in 2 (two) instalments; the first instalment of approximately USD 7,300,000 to be made</i>
--	--

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

		on 20 March 2018 and the second instalment for the remaining amount to be made after the purchase price is confirmed or adjusted (as the case may be) by the independent appraiser appointed to calculate the net asset value of BI and PM as of the date of the First Tranche of Share Transfer. The Company is not affiliated with the Sellers involved in the Conditional Sale and Purchase Agreement. Referring to Letter No. 003/CoS/I/2018/SRIL dated 17 January 2018 regarding Clarification on Report on Material Information of Facts of the Company and Audited Consolidated Financial Statements For the Year Ended 31 December 2017, the Conditional Sale and Purchase Agreement is not a material transaction under Bapepam-LK Regulation IX.E.2 on Material Transactions and Change of Core Business. The proforma of the Company's financial statements following the transfer of the shares is as contained in the attachment of this letter.
4.	Dampak kejadian, informasi atau fakta material tersebut terhadap kegiatan operasional, hukum, kondisi keuangan, atau kelangsungan usaha Emiten atau Perusahaan Publik / <i>Impact of such material information or fact to the Company's operational, law, financial condition or business</i>	Apabila rencana pengambilalihan terlaksana dengan baik, rencana pengambilalihan diharapkan dapat membantu meningkatkan penjualan dan EBITDA serta memperbesar pasar ekspor. / <i>If the proposed acquisition is successfully completed, the proposed acquisition will be expected to help increase the sales and EBITDA as well as expand the export market.</i>
5.	Keterangan lain-lain / <i>Other information</i>	-

Demikian informasi ini kami sampaikan. Atas perhatian dan kerjasamanya, kami mengucapkan terima kasih / *Thank you for your attention and cooperation.*

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

Hormat kami / *Regards,*
PT Sri Rejeki Isman Tbk



Nama / *Name* : IWAN SETIAWAN
Jabatan / *Title* : PRESIDEN DIREKTUR

Tembusan / Copied to:

1. Kepada Biro PKP Sektor Riil Otoritas Jasa Keuangan / *Head of Corporate Financial Assessment Bureau of the Financial Services Authority*
2. Direksi PT Bursa Efek Indonesia / *Board of Directors of PT Bursa Efek Indonesia*

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

Lampiran / Attachment

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
31 DESEMBER 2017**

D A N

**LAPORAN ASURANS PRAKTISI INDEPENDEN
ATAS KOMPILASI INFORMASI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN PROFORMA**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017**

DAFTAR ISI

Pernyataan Direksi

**Laporan Asurans Praktisi Independen Atas
Kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma**

Ekshibit

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Proforma

A

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Proforma

B

Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

C



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS INFORMASI KEUANGAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Iwan Setiawan
Alamat kantor : Jl. K.H. Samanhudi No. 88, Jetis,
Sukoharjo 57511, Jawa Tengah
Alamat domisili : Jl. Enggano No. 3, RT 003 RW 002, Stabelan,
Banjarsari, Surakarta, Jawa Tengah
Nomor telepon : (62-271) 593 488
Jabatan : Direktur Utama

Nama : Allan Moran Severino
Alamat kantor : Jl. K.H. Samanhudi No. 88, Jetis,
Sukoharjo 57511, Jawa Tengah
Alamat domisili : Jl. Mawar Raya BJ-08, RT 003 RW 006, Madegondo,
Grogol, Sukoharjo, Jawa Tengah
Nomor telepon : (62-271) 593 488
Jabatan : Direktur Keuangan

Menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian informasi keuangan proforma PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak;
2. Informasi keuangan proforma PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan asumsi manajemen, penyesuaian proforma dan penerapan penyesuaian tersebut terhadap laporan keuangan historis;
3. a. Semua informasi dalam informasi keuangan proforma PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Informasi keuangan proforma PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;

10.

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id



PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company
Spinning-Weaving-Dyeing-Printing-Garment

4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Sukoharjo, 3 April 2018



Iwan Setiawan
Direktur Utama

Allan Moran Severino
Direktur Keuangan

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :

Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia • Tel: +62-271-593 188 • Fax: +62-271-593 488
e-mail : cmo@sritex.co.id • website : www.sritex.co.id

No. : 069/2.S176/HS.1/12.17
Hal : Laporan Praktisi Independen
31 Desember 2017

Laporan Asurans Praktisi Independen Atas Kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT Sri Rejeki Isman Tbk
Sukoharjo**

Laporan atas Kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

Kami telah menyelesaikan perikatan asurans kami untuk melaporkan kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak ("Perusahaan dan Entitas Anak") oleh manajemen Perusahaan. Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma terdiri dari Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Proforma pada 31 Desember 2017, Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Proforma dan Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut. Kriteria yang berlaku yang menjadi dasar manajemen untuk mengompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma dijelaskan dalam Catatan 3 dan 4 dalam Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma.

Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma telah dikompilasi oleh manajemen untuk mengilustrasikan dampak dari rencana transaksi Perusahaan untuk melakukan akuisisi PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya, sebagaimana dijelaskan di dalam Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma pada Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Proforma Perusahaan pada 31 Desember 2017 dan Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Proforma untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 seolah-olah peristiwa atau transaksi telah terjadi pada 31 Desember 2017. Sebagai bagian dari proses ini, informasi mengenai posisi keuangan, kinerja keuangan Perusahaan telah diekstraksi oleh manajemen dari laporan keuangan Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017, yang atasnya sebuah laporan audit telah diterbitkan.

Tanggung Jawab Manajemen atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

Manajemen bertanggung jawab atas kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma berdasarkan kriteria dan asumsi yang dijelaskan di dalam Catatan 3 dan 4 dalam Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma.

Tanggung Jawab Praktisi

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini seperti yang disyaratkan oleh Peraturan di bidang Pasar Modal yang berlaku di Indonesia, mengenai apakah Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma telah dikompilasi, dalam semua hal yang material oleh manajemen berdasarkan kriteria dan asumsi yang dijelaskan di dalam Catatan 3 dan 4 dalam Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma.

Kami melaksanakan perikatan sesuai dengan Standar Perikatan Asurans 3420, "Perikatan Asurans untuk Laporan atas Kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma", yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan prosedur untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah manajemen telah mengompilasi, dalam semua hal yang material, Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma berdasarkan kriteria dan asumsi yang dijelaskan di dalam Catatan 3 dan 4 dalam Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma.

Tanggung Jawab Praktisi (Lanjutan)

Untuk tujuan perikatan ini, kami tidak bertanggung jawab untuk memutakhirkan atau menerbitkan kembali laporan atau opini apapun atas informasi keuangan konsolidasian historis yang digunakan dalam mengompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma, dan dalam perikatan ini, kami juga tidak melaksanakan audit atau revidi atas informasi keuangan historis yang digunakan dalam mengompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma.

Tujuan Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma adalah semata-mata untuk mengilustrasikan dampak dari peristiwa atau transaksi signifikan pada informasi keuangan entitas yang belum disesuaikan seolah-olah peristiwa telah terjadi atau transaksi telah dilakukan pada tanggal yang telah ditentukan lebih awal untuk tujuan ilustrasi. Oleh karena itu, kami tidak memberikan asurans apapun bahwa hasil aktual dari peristiwa atau transaksi pada 31 Desember 2017 akan seperti yang disajikan.

Perikatan yang memberikan keyakinan memadai untuk laporan atas apakah Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma telah dikompilasi, dalam semua hal yang material, berdasarkan kriteria yang berlaku melibatkan pelaksanaan prosedur untuk menilai apakah kriteria yang digunakan oleh manajemen dalam kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma memberikan dasar yang wajar untuk menyajikan dampak signifikan yang disebabkan langsung oleh peristiwa atau transaksi, dan untuk memperoleh bukti yang cukup dan tepat mengenai apakah:

- Penyesuaian proforma yang berkaitan memberikan dampak yang tepat pada kriteria tersebut; dan
- Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma mencerminkan penerapan yang tepat dari penyesuaian tersebut terhadap informasi keuangan yang belum disesuaikan.

Prosedur yang dipilih berdasarkan pertimbangan praktisi, dengan mempertimbangkan pemahaman praktisi atas sifat perusahaan, peristiwa atau transaksi yang terkait dengan kompilasi Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma, dan kondisi perikatan relevan lainnya.

Perikatan juga melibatkan evaluasi penyajian keseluruhan dari Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma.

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

Opini

Menurut opini kami, Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma telah dikompilasi, dalam semua hal yang material, berdasarkan kriteria dan asumsi yang dijelaskan di dalam Catatan 3 dan 4 dalam Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma.

Pembatasan Distribusi

Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak dipersiapkan oleh manajemen untuk akuisisi PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandiri sebagai bagian untuk memenuhi peraturan di bidang pasar modal yang berlaku di Indonesia dan untuk dimasukkan dalam Keterbukaan Informasi Perusahaan. Revidi kami tidak dilakukan berdasarkan standar dan praktik auditing, standar dan asurans atau standar dan praktik lainnya yang berlaku umum selain yang berlaku di Indonesia dan oleh karena itu, laporan ini tidak tepat untuk digunakan di yuridiksi selain Indonesia dan tidak diperkenankan untuk digunakan atau diandalkan untuk tujuan lain selain untuk memenuhi peraturan di bidang pasar modal yang berlaku di Indonesia. Kami tidak bertanggung jawab dan menolak adanya kewajiban kepada pihak manapun atas digunakannya atau diandalkannya laporan ini untuk tujuan selain yang disebutkan di atas.

Pembatasan Distribusi (Lanjutan)

Laporan ini semata-mata untuk maksud yang ditetapkan dalam paragraf sebelumnya dan tidak digunakan untuk tujuan lain atau untuk didistribusikan kepada pihak lain.

Kantor Akuntan Publik
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan



Dr. Herry Sunarto, SE, Ak., SH, MBA, MH, CPA, CPMA, CMA, CA
NIAP AP. 0116

3 April 2018

MON/am

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

	PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak	PT Bitratex Industries	PT Primayudha Mandirijaya	Penyesuaian dan eliminasi proforma	Saldo proforma konsolidasian
A S E T					
ASET LANCAR					
Kas dan setara kas	127.232.030	252.862	184.998 (	80.000.000)	47.669.890
Piutang usaha - Neto	-	14.495.831	11.297.507 (	25.793.338)	-
Pihak ketiga	162.481.172	-	-	25.793.338	188.274.510
Pihak berelasi	26.177.882	-	-	-	26.177.882
Persediaan	266.238.820	15.915.526	12.199.072	-	294.353.418
Uang muka pembelian persediaan	47.889.306	-	-	-	47.889.306
Uang muka penyertaan saham	5.000.000	-	- (	5.000.000)	-
Pajak dibayar di muka	-	705.640	2.202.152	-	2.907.792
Aset lancar lainnya	10.031.530	497.125	185.873	-	10.714.528
Jumlah Aset Lancar	645.050.740	31.866.984	26.069.602 (	85.000.000)	617.987.326
ASET TIDAK LANCAR					
Penyertaan saham	27.561	-	-	-	27.561
Uang muka jangka panjang untuk pembelian aset tetap	-	-	-	-	-
Pihak ketiga	1.114.808	-	-	-	1.114.808
Aset tetap - Neto	546.707.929	63.125.353	59.792.411	-	669.625.693
Aset pajak tangguhan	-	4.622.396	-	-	4.622.396
Aset tidak lancar lainnya	-	320.611	365.268	-	685.879
Jumlah Aset Tidak Lancar	547.850.298	68.068.360	60.157.679	-	676.076.337
JUMLAH ASET	1.192.901.038	99.935.344	86.227.281 (	85.000.000)	1.294.063.663

Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

	PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak	PT Bitratex Industries	PT Primayudha Mandirijaya	Penyesuaian dan eliminasi proforma	Saldo proforma konsolidasian
LIABILITAS DAN EKUITAS					
LIABILITAS					
LIABILITAS JANGKA PENDEK					
Utang bank jangka pendek	101.720.124	22.709.623	10.476.648	-	134.906.395
Utang usaha	-	6.147.767	5.483.789	(11.631.556)	-
Pihak ketiga	54.941.724	-	-	11.631.556	66.573.280
Utang pajak	3.969.012	311.898	71.866	-	4.352.776
Beban akrual	8.101.973	2.883.186	1.102.254	-	12.087.413
Utang lancar lainnya	2.882.822	-	-	-	2.882.822
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	105.639	-	-	-	105.639
Liabilitas jangka panjang, yang jatuh tempo dalam satu tahun:					
Utang bank jangka panjang	3.466.666	5.041.000	2.380.300	-	10.887.966
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	175.187.960	37.093.474	19.514.857	-	231.796.291
LIABILITAS JANGKA PANJANG					
Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:					
Utang bank jangka panjang	17.702.606	5.812.500	8.711.400	-	32.226.506
Surat utang jangka menengah	40.000.000	-	-	-	40.000.000
Wesel bayar - Neto	491.273.002	-	-	-	491.273.002
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	17.561.192	3.501.001	1.013.684	-	22.075.877
Liabilitas pajak tangguhan - Neto	9.017.449	-	593.519	-	9.610.968
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	575.554.249	9.313.501	10.318.603	-	595.186.353
JUMLAH LIABILITAS	750.742.209	46.406.975	29.833.460	-	826.982.644

Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

	PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak	PT Bitratex Industries	PT Primayudha Mandirijaya	Penyesuaian dan eliminasi proforma	Saldo proforma konsolidasian
LIABILITAS DAN EKUITAS					
EKUITAS					
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk					
Modal saham					
Modal dasar					
- 50.000.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham					
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 18.592.888.040 saham pada tanggal 31 Desember 2016 dan 20.452.176.844 saham pada tanggal 31 Desember 2017	167.476.063 44.669.942	39.691.400 -	49.889.058 () -	89.580.458) -	167.476.063 44.669.942
Tambahan modal disetor					
Akumulasi rugi aktuarial atas imbalan kerja	(3.986.118)	(1.464.877)	(438.151)	1.903.028 ()	(3.986.118)
Saldo laba	241.547.595	15.301.846	6.942.914	2.677.430	266.469.785
Selisih penjabaran mata uang pelaporan	(7.548.653)	-	-	-	(7.548.653)
Jumlah Ekuitas	<u>442.158.829</u>	<u>53.528.369</u>	<u>56.393.821</u>	<u>(85.000.000)</u>	<u>467.081.019</u>
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>1.192.901.038</u>	<u>99.935.344</u>	<u>86.227.281</u>	<u>(85.000.000)</u>	<u>1.294.063.663</u>

Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

	PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak	PT Bitratex Industries	PT Primayudha Mandirijaya	Penyesuaian dan eliminasi proforma	Saldo proforma konsolidasian
Penjualan	759.349.865	120.905.465	87.117.344	-	967.372.674
Beban pokok penjualan	588.079.100	113.609.309	77.392.803	-	779.081.212
LABA BRUTO	171.270.765	7.296.156	9.724.541	-	188.291.462
Beban penjualan	(12.536.689)	(5.310.003)	(3.047.334)	-	(20.894.026)
Beban umum dan administrasi	(24.545.553)	(3.020.004)	(1.455.792)	-	(29.021.349)
Rugi selisih kurs - Neto	(576.279)	(104.500)	(71.960)	-	(752.739)
<i>Goodwill</i>	-	-	-	24.922.190	24.922.190
Pendapatan (beban) operasi lainnya - Neto	1.069.661	107.102	(329.891)	-	846.872
LABA DARI OPERASI	134.681.905	(1.031.249)	4.819.564	24.922.190	163.392.410
Pendapatan keuangan	408.886	5.205	1.578	-	415.669
Beban keuangan	(62.949.649)	(1.157.719)	(859.245)	-	(64.966.613)
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	72.141.142	(2.183.763)	3.961.897	24.922.190	98.841.466
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(4.105.822)	672.233	(1.055.260)	-	(4.488.849)
LABA TAHUN BERJALAN	68.035.320	(1.511.530)	2.906.637	24.922.190	94.352.617
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN					
Item yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi tahun berikutnya: Kerugian aktuarial	(2.275.618)	(683.929)	(184.286)	-	(3.143.833)
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	65.759.702	(2.195.459)	2.722.351	24.922.190	91.208.784
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:					
Pemilik entitas induk	68.035.320	(1.511.530)	2.906.637	24.922.190	94.352.617
Kepentingan non- pengendali	-	-	-	-	-
Jumlah	68.035.320	(1.511.530)	2.906.637	24.922.190	94.352.617
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:					
Pemilik entitas induk	65.759.702	(2.195.459)	2.722.351	24.922.190	91.208.784
Kepentingan non- pengendali	-	-	-	-	-
Jumlah	65.759.702	(2.195.459)	2.722.351	24.922.190	91.208.784

Catatan atas Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma merupakan bagian
yang tidak terpisahkan dari Informasi Keuangan Konsolidasian Proforma

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

1. LATAR BELAKANG AKUISISI SAHAM PT BITRATEx INDUSTRIES DAN PT PRIMAYUDHA MANDIRIJAYA OLEH PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK

a. Informasi tentang perusahaan yang akan melakukan akuisisi

PT Sri Rejeki Isman Tbk - Perusahaan yang akan mengakuisisi

PT Sri Rejeki Isman ("Perusahaan") didirikan berdasarkan akta Notaris No. 48 tanggal 22 Mei 1978 yang dibuat dihadapan Ruth Karlina, S.H., notaris di Surakarta. Akta Pendirian Perusahaan telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. 02-1830-HT01.01.Th.82 tanggal 16 Oktober 1982 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 95 Tambahan No. 1456 tanggal 28 November 1986. Akta Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir melalui akta Notaris No. 20 tanggal 7 Juni 2017 yang dibuat dihadapan Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., mengenai perubahan susunan Dewan Direksi. Perubahan terakhir ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH-01.03-0143857 tanggal 8 Juni 2017.

Berdasarkan Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan utama Perusahaan meliputi usaha-usaha dalam bidang industri pemintalan, pertenunan, pencelupan, pencetakan, penyempurnaan tekstil dan pakaian jadi. Perusahaan memulai kegiatan komersialnya sejak tahun 1978.

Perusahaan berkedudukan di Jalan K.H. Samanhudi No. 88, Jetis, Sukoharjo, Jawa Tengah.

Perusahaan induk langsung adalah PT Huddleston Indonesia (dahulu PT Busana Indah Makmur) dan perusahaan pemegang saham terakhir adalah Kantaras Investments Pte Ltd.

PT Sinar Pantja Djaja - Perusahaan yang akan mengakuisisi

PT Sinar Pantja Djaja ("SPD") didirikan di Republik Indonesia berdasarkan akta Notaris No. 64 bertanggal 31 Juli 1972 yang dibuat dihadapan Raden Mas Soerjanto Partaningrat S.H., notaris di Jogjakarta. Akta Pendirian Perusahaan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. Y.A. 5/71/10 tanggal 11 Maret 1974 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 55 Tambahan No. 296 tanggal 9 Juli 1974.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, perubahan terakhir dinyatakan oleh akta Notaris No. 3 tanggal 16 Nopember 2013 dihadapan Dewi Sukardi S.H., M.Kn., notaris di Tangerang, mengenai pengalihan saham. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.10-50814 tanggal 26 Nopember 2013. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, perubahan tersebut belum diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia.

Sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi usaha-usaha dalam bidang industri perdagangan umum, jasa, pembangunan, perbengkelan, pengangkutan umum (transportasi), percetakan, farmasi, pertambangan, pertanian, peternakan, perkebunan dan kehutanan. Perusahaan memulai usaha komersialnya pada tahun 1974. Perusahaan berkedudukan di Jalan Condokusumo No. 1, Simongan, Semarang, Jawa Tengah.

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

1. LATAR BELAKANG AKUISISI SAHAM PT BITRATEx INDUSTRIES DAN PT PRIMAYUDHA MANDIRIJAYA OLEH PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK (Lanjutan)

a. Informasi tentang perusahaan yang akan melakukan akuisisi (Lanjutan)

PT Bitratex Industries - Perusahaan yang akan diakuisisi

PT Bitratex Industries (sebelumnya PT Bitratex Industrial Corporation) ("BI") adalah perusahaan investasi asing di Indonesia yang didirikan pada tanggal 1 Oktober 1979, berdasarkan peraturan penanaman modal asing No. 1/1967 dan berdasarkan akta Notaris Ny Kartini Mulyadi. Perusahaan mendapat persetujuan dari Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) No. 21/VI/PMA/1980 tanggal 11 Maret 1980 dan mendapat persetujuan terakhir No. 1914/I/IP-PB/PMA/2017 tanggal 29 Mei 2017.

Anggaran Dasar Perusahaan dan perubahannya telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman melalui surat No. YAS/323/1 tanggal 30 April 1982 dan diumumkan dalam lampiran No. 937 dengan Lembaran Negara Republik Indonesia No. 59 tanggal 24 Juli 1982. Anggaran Dasar Perusahaan kemudian diubah. Perubahan terakhir Anggaran Dasar tersebut dilakukan dengan Akta Notaris Tri Firdaus Akbarsyah S.H., No. 10 tanggal 15 Mei 2017 untuk memperbaharui susunan Komisaris dan Direksi dan mendaftarkan diri pada Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia dengan surat No. AHU.AH.01.03-0142032 tanggal 2 Juni 2017.

Aktivitas pokok Perseroan adalah pembuatan produk tekstil (benang) yang berlokasi di Jalan Brigjend S. Sudarto KM 11 Semarang, Indonesia dan memulai kegiatan operasional sejak tahun 1981.

Kantor pusat perusahaan berlokasi di Menara Kadin Indonesia Level 12, Jalan H.R Rasuna Said Blok X-5 Kav. 2-3, Jakarta.

Perusahaan mempekerjakan sebanyak 2.393 pekerja pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2.317 pekerja pada tanggal 31 Desember 2016.

PT Primayudha Mandirijaya - Perusahaan yang akan diakuisisi

PT Primayudha Mandirijaya ("PM") didirikan berdasarkan akta Notaris No. 197 dari Benny Kristianto S.H., tanggal 31 Mei 1996. Akta Pendirian tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-8625.HT.01.01.TH.96 tanggal 27 Agustus 1996 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 11 tanggal 7 Februari 1997, tambahan No. 558. Anggaran Dasar Perusahaan telah diubah beberapa kali, terakhir dengan akta Notaris Tri Firdaus Akbarsyah S.H., No. 27 tanggal 12 September 2014 mengenai penurunan modal dasar, modal disetor dan ditempatkan. Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-08668.40.21.2014 tanggal 20 Nopember 2014.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatannya terutama bergerak dalam bidang perdagangan, kontraktor, transportasi, pertanian, peternakan, industri, bengkel, jasa konsultasi dan pertambangan. Saat ini, kegiatan perusahaan adalah pembuatan benang.

Kantor pusat perusahaan berkedudukan di Menara Kadin Indonesia Lt. 12, Jalan H.R Rasuna Said Blok X-5 Kav.2-3, Jakarta, sedangkan pabriknya berlokasi di Desa Ngadirojo, Kecamatan Ampel, Kabupaten Boyolali, Jawa Tengah.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1998 dan produknya dijual di dalam negeri maupun di pasar internasional.

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)**

1. LATAR BELAKANG AKUISISI SAHAM PT BITRATEx INDUSTRIES DAN PT PRIMAYUDHA MANDIRIJAYA OLEH PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK (Lanjutan)

b. Latar belakang dan tujuan akuisisi

Untuk meningkatkan penjualan serta memperbesar pasar ekspor, manajemen Perusahaan memandang perlunya dilakukan pengambilalihan Perusahaan yang sudah beroperasi, yaitu PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya.

Kedua Perusahaan yang diakuisisi tersebut memiliki penjualan ke pasar ekspor sebesar 70%. Hal ini juga sekaligus menambah porsi ekspor pasar Perusahaan nantinya.

Selain itu pengambilalihan PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya diharapkan dapat memberikan pendapatan dan laba di tahun berjalan yang lebih cepat dibandingkan dengan membangun pabrik baru yang membutuhkan waktu cukup lama untuk dapat menghasilkan produksi komersial.

Sejalan dengan strategi Perusahaan dalam meningkatkan penjualan dan memperluas pasar ekspor, berikut ini adalah beberapa yang mendasari transaksi pengambilalihan perusahaan PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya oleh perusahaan:

- Perusahaan ingin menambah kapasitas produksi dengan mengakuisisi Perusahaan tekstil yang sudah berjalan yang dapat langsung memberikan pendapatan dan laba rugi bagi Perusahaan.
- Perusahaan ingin mengatasi ketergantungan terhadap kebutuhan bahan baku dengan memperluas integritas vertikal melalui ekspansi ke industri hulu tekstil
- PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya adalah suatu Perusahaan yang bergerak dalam pembuatan benang yang sudah berjalan dan memiliki prospek yang sangat baik, yang dapat menunjang kegiatan usaha utama Perusahaan yang bergerak di bidang industri tekstil terpadu.
- PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya mempunyai manajemen yang sangat berpengalaman dalam mengelola bisnisnya.

Dengan pengambilalihan PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya, Perusahaan dapat memperoleh beberapa keuntungan bagi Perusahaan, antara lain:

- Menunjang kegiatan utama Perusahaan dengan memenuhi dan mengatasi ketergantungan terhadap kebutuhan bahan baku.
- Meningkatkan kinerja usaha dengan peningkatan pendapatan dan laba bersih Perusahaan secara konsolidasi
- Perusahaan maupun PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya mempunyai basis pelanggan yang hampir sama, yaitu industri benang sehingga dapat menimbulkan sinergi yang menguntungkan.
- Meningkatkan posisi Perusahaan dalam mengambil pangsa pasar domestik maupun internasional.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

2. TUJUAN PENYUSUNAN INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA

Informasi keuangan konsolidasian proforma ini disusun oleh manajemen Perusahaan. Tujuannya adalah untuk digunakan sebagai komponen di dalam Keterbukaan Informasi Perusahaan, yang merupakan persyaratan untuk PMHMETD dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 38/POJK.04/2014 tanggal 29 Desember 2014. Selain itu, hal ini dimaksudkan untuk mengilustrasikan dampak peristiwa atau transaksi signifikan terhadap informasi keuangan yang belum disesuaikan Perusahaan pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dimana seolah-olah peristiwa atau transaksi tersebut telah terjadi pada tanggal tersebut.

Dengan demikian, informasi keuangan konsolidasian proforma bukanlah indikator yang mengukur kinerja aktual Perusahaan yang akan terjadi karena informasi keuangan konsolidasian proforma disusun dengan menggunakan asumsi dari kejadian yang belum terjadi. Sehingga, informasi keuangan konsolidasian proforma mungkin tidak sesuai untuk tujuan selain yang disebutkan di atas.

3. DASAR PENYUSUNAN INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA

a. Pedoman penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma

Informasi keuangan konsolidasian proforma ini dipersiapkan untuk memberikan informasi mengenai laporan posisi keuangan konsolidasian proforma pada tanggal 31 Desember 2017 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian proforma untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut.

Penyajian informasi keuangan konsolidasian proforma sesuai dengan SAK di Indonesia serta kebijakan akuntansi konsisten dengan kebijakan akuntansi yang digunakan, kecuali asumsi yang digunakan pada saat penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma seperti yang diungkapkan di dalam Catatan 3 dan 4.

b. Sumber informasi penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma

Informasi keuangan konsolidasian proforma disusun menggunakan informasi keuangan sebagai berikut:

Ringkasan Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian tanggal 31 Desember 2017 serta Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang dikutip dari laporan keuangan yang telah diaudit oleh KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan dengan opini wajar tanpa modifikasi pada tanggal 15 Maret 2018, adalah sebagai berikut:

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

	<u>31 Des 2017</u>
A S E T	
Aset lancar	645.050.740
Aset tidak lancar	<u>547.850.298</u>
JUMLAH ASET	<u>1.192.901.038</u>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
 (Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

3. DASAR PENYUSUNAN INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA (Lanjutan)

b. Sumber informasi penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma (Lanjutan)

Informasi keuangan konsolidasian proforma disusun menggunakan informasi keuangan sebagai berikut: (Lanjutan)

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian (Lanjutan)

	<u>31 Des 2017</u>
LIABILITAS	
Liabilitas jangka pendek	175.187.960
Liabilitas jangka panjang	<u>575.554.249</u>
JUMLAH LIABILITAS	<u>750.742.209</u>
EKUITAS	<u>442.158.829</u>
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u><u>1.192.901.038</u></u>

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

	<u>31 Des 2017</u>
Penjualan	759.349.865
Beban pokok penjualan	<u>588.079.100</u>
LABA BRUTO	<u>171.270.765</u>
Beban penjualan	(12.536.689)
Beban umum dan administrasi	(24.545.553)
Rugi selisih kurs - Neto	(576.279)
Pendapatan operasi lainnya	<u>1.069.661</u>
PENDAPATAN DARI OPERASI	134.681.905
Pendapatan keuangan	408.886
Beban keuangan	(<u>62.949.649</u>)
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	72.141.142
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	(<u>4.105.822</u>)
LABA TAHUN BERJALAN	68.035.320
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	
Item yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi tahun berikutnya: Kerugian aktuarial dari program imbalan pasti	(<u>2.275.618</u>)
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u><u>65.759.702</u></u>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

4. ASUMSI-ASUMSI DASAR YANG DIGUNAKAN MANAJEMEN DALAM PENYUSUNAN INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA

Asumsi dasar yang digunakan oleh Perusahaan dalam penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma adalah sebagai berikut:

- a. Laporan posisi keuangan konsolidasian dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan disusun dengan basis kelangsungan usaha dan telah kami audit.

Laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan telah diaudit oleh KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono & Rekan yang menyatakan opini pendapat wajar tanpa modifikasi.

- b. Berdasarkan Addendum Perjanjian tanggal 7 Februari 2018 atas Perjanjian Jual Beli antara Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja dengan PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya tanggal 12 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja, melakukan akuisisi 100% saham PT Bitratex Industries sejumlah 37.873 lembar dan 100% saham PT Primayudha Mandirijaya sejumlah 361.202.800 lembar dengan nilai USD 85.000.000 dan efektif akuisisi pada tahun buku 2018.

Harga pembelian saham tersebut didasarkan pada penilaian saham PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya yang dilakukan oleh penilai independen KJPP Firman, Suryantoro, Sugeng, Suzy, Hartomo dan Rekan. Berdasarkan laporan penilai independen KJPP Firman, Suryantoro, Sugeng, Suzy, Hartomo dan Rekan No. 013/SI-SV/FAST-A/III/18 tanggal 12 Maret 2018 nilai wajar saham PT Bitratex Industries sebesar USD 42.304.141 dan No. 014/SI-SV/FAST-A/III/18 tanggal 12 Maret 2018 nilai wajar saham PT Primayudha Mandirijaya sebesar USD 44.066.742. Berdasarkan laporan KJPP Firman, Suryantoro, Sugeng, Suzy, Hartomo dan Rekan No. 018/SI-FO/FAST-A/III/18 tanggal 15 Maret 2018 mengenai kewajiban atas rencana transaksi pengambilalihan 100% saham PT Bitratex Industries sebesar 37.873 lembar dengan nilai pengambilalihan saham sebesar USD 43.300.000 dan pengambilalihan 100% saham PT Primayudha Mandirijaya sebesar 361.202.800 lembar dengan nilai pengambilalihan saham sebesar USD 41.700.000.

Perusahaan mengasumsikan harga pengalihan tersebut telah sepenuhnya di lunasi melalui dana yang tersedia pada kas dan setara kas.

Perusahaan mengasumsikan bahwa seluruh kondisi prasyarat yang terdapat di dalam Perjanjian Jual Beli antara Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja dengan PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya tanggal 12 Desember 2017 adalah telah dipenuhi seluruhnya dan transaksi penyertaan modal saham terjadi pada tanggal 31 Maret 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2017
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

4. ASUMSI-ASUMSI DASAR YANG DIGUNAKAN MANAJEMEN DALAM PENYUSUNAN INFORMASI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PROFORMA (Lanjutan)

Asumsi dasar yang digunakan oleh Perusahaan dalam penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

- c. Akuisisi saham sebesar 100% dari modal ditempatkan dan disetor PT Bitratex Industries, dicatat sesuai dengan PSAK No. 22 tentang "Kombinasi Bisnis". Rincian dari selisih yang timbul atas jumlah nilai wajar imbalan yang diambil alih dengan bagian proporsional nilai wajar neto aset yang teridentifikasi dan liabilitas yang diambil alih adalah sebagai berikut:

Jumlah aset	USD 99.935.341
Jumlah liabilitas	<u>USD 46.406.972</u>
Aset - Neto	USD 53.528.369
Jumlah nilai pengambilalihan saham	<u>USD 43.300.000</u>
<i>Goodwill negative</i>	<u>(USD 10.228.369)</u>

- d. Akuisisi saham sebesar 100% dari modal ditempatkan dan disetor PT Primayudha Mandirijaya, dicatat sesuai dengan PSAK No. 22 tentang "Kombinasi Bisnis". Rincian dari selisih yang timbul atas jumlah nilai wajar imbalan yang diambil alih dengan bagian proporsional nilai wajar neto aset yang teridentifikasi dan liabilitas yang diambil alih adalah sebagai berikut:

Jumlah aset	USD 86.227.281
Jumlah liabilitas	<u>USD 29.833.460</u>
Aset - Neto	USD 56.393.821
Jumlah nilai pengambilalihan saham	<u>USD 41.700.000</u>
<i>Goodwill negative</i>	<u>(USD 14.693.821)</u>

Jumlah *goodwill negative* atas PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya sebesar USD 24.922.190.

- e. Sesuai dengan PSAK No. 22, *Goodwill negative* diperlakukan langsung sebagai keuntungan pada laporan laba rugi.

5. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN PERUSAHAAN

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab terhadap seluruh data, informasi dan asumsi dasar yang digunakan di dalam penyusunan informasi keuangan konsolidasian proforma pada tanggal dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017, yang telah diselesaikan pada tanggal 3 April 2018.

Informasi keuangan konsolidasian proforma ini bukan merupakan petunjuk hasil usaha atau dampak yang berkaitan atas posisi keuangan yang mungkin dicapai seandainya transaksi tersebut telah terjadi.