

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/*AND ITS SUBSIDIARIES*

LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN/
INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 JUNE 2018/*30 JUNE 2018*

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNE 2018

*PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018*

DAFTAR ISI

CONTENTS

| Pernyataan Direksi | | <i>Directors' Statement</i> |
|--|------------------------------|--|
| | Ekshibit/ Exhibit | |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim | A | <i>Interim Consolidated Statement of Financial Position</i> |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Interim | B | <i>Interim Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian Interim | C | <i>Interim Consolidated Statement of Changes in Equity</i> |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian Interim | D | <i>Interim Consolidated Statement of Cash Flows</i> |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim | E | <i>Notes to the Interim Consolidated Financial Statements</i> |



PT Sri Rejeki Isman Tbk

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

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR
PADA 30 JUNI 2018
PT SRI REJEKI ISMAN TBK DAN ENTITAS ANAK**

**DIRECTORS' STATEMENT OF
RELATING TO THE RESPONSIBILITY ON THE
INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
PT SRI REJEKI ISMAN TBK AND SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

We, the undersigned:

- | | | | | |
|----|-----------------|--|----|------------------|
| 1. | Nama | Iwan Setiawan | 1. | Name |
| | Alamat kantor | Jl. K.H. Samanhudi No. 88, Jetis, Sukoharjo 57511, Jawa Tengah/Central Java | | Office address |
| | Alamat domisili | Jl. Enggano No. 3, RT 003 RW 002, Stabelan, Banjarsari, Surakarta, Jawa Tengah/Central Java | | Domicile address |
| | Nomor telepon | (62-271) 593 488 | | Phone number |
| | Jabatan | Direktur Utama/President Director | | Position |
| 2. | Nama | Allan Moran Severino | 2. | Name |
| | Alamat kantor | Jl. K.H. Samanhudi No. 88, Jetis, Sukoharjo 57511, Jawa Tengah/Central Java | | Office address |
| | Alamat domisili | Jl. Mawar Raya BJ-08, RT 003 RW 006, Madegondo, Grogol, Sukoharjo, Jawa Tengah/Central Java | | Domicile address |
| | Nomor telepon | (62-271) 593 488 | | Phone number |
| | Jabatan | Direktur Keuangan/Finance Director | | Position |

menyatakan bahwa:

declare that:

- | | |
|---|---|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian interim PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak; | 1. Responsible for the preparation and presentation of the interim consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries; |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian interim PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. The interim consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards; |

p

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

3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian interim PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;
 - b. Laporan keuangan konsolidasian interim PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak.
3. a. All information contained in the interim consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries has been disclosed in a complete and truthful manner;
 - b. The interim consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries do not contain any incorrect material information or fact, nor omit material information or fact;
 4. Responsible for the internal control system of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Thus this statement is made truthfully.

Sukoharjo, 27 Juli 2018/ 27 July 2018



Iwan Setiawan
Direktur Utama/President Director

Allan Moran Severino
Direktur Keuangan/Finance Director

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

Ekshibit A

Exhibit A

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT
OF FINANCIAL POSITION
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| A S E T | | | | ASSETS |
| ASET LANCAR | | | | CURRENT ASSETS |
| Kas dan setara kas | 4 | 90.357.767 | 127.232.030 | Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha - Neto | | | | Trade receivables - Net |
| Pihak ketiga | 5 | 204.254.640 | 162.481.172 | Third parties |
| Pihak berelasi | 5,10 | 22.215.117 | 26.177.882 | Related parties |
| Persediaan | 7 | 272.986.097 | 266.238.820 | Inventories |
| Uang muka pembelian | | | | Advances for purchases of |
| persediaan | 8 | 36.103.269 | 47.889.306 | inventories |
| Uang muka penyertaan saham | 9 | - | 5.000.000 | Advance for investment in shares |
| Pajak dibayar di muka | 14a | 4.357.359 | - | Prepaid taxes |
| Aset lancar lainnya | 6 | 8.626.663 | 10.031.530 | Other current assets |
| Jumlah Aset Lancar | | 638.900.912 | 645.050.740 | Total Current Assets |
| ASET TIDAK LANCAR | | | | NON-CURRENT ASSETS |
| Penyertaan saham | 9 | 27.561 | 27.561 | Investment in shares |
| Uang muka jangka panjang untuk | | | | Long-term advances for |
| pembelian aset tetap | | | | purchases of fixed assets |
| Pihak ketiga | 8 | 705.582 | 1.114.808 | Third parties |
| Aset tetap - Neto | 11 | 656.627.869 | 546.707.929 | Fixed assets - Net |
| Aset pajak tangguhan | 14g | 4.622.396 | - | Deferred tax assets |
| Aset tidak lancar lainnya | 6 | 655.908 | - | Other non-current assets |
| Jumlah Aset Tidak Lancar | | 662.639.316 | 547.850.298 | Total Non-Current Assets |
| JUMLAH ASET | | 1.301.540.228 | 1.192.901.038 | TOTAL ASSETS |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim
pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial
Statements on Exhibit E which are an integral part of
the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit A/2

Exhibit A/2

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT
OF FINANCIAL POSITION
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---|-------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| LIABILITAS DAN EKUITAS | | | | LIABILITIES AND EQUITY |
| LIABILITAS | | | | LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | | CURRENT LIABILITIES |
| Utang bank jangka pendek | 12 | 101.941.963 | 101.720.124 | Short-term bank loans |
| Utang usaha | | | | Trade payables |
| Pihak ketiga | 13 | 61.163.138 | 54.941.724 | Third parties |
| Utang pajak | 14b | 7.538.114 | 3.969.012 | Taxes payable |
| Beban akrual | 15 | 8.122.935 | 8.101.973 | Accrued expenses |
| Utang lancar lainnya | 20 | 3.055.822 | 2.882.822 | Other current liabilities |
| Liabilitas imbalan kerja | | | | Short-term employee |
| jangka pendek | 19 | 95.661 | 105.639 | benefit liability |
| Liabilitas jangka panjang, yang | | | | Current maturities of |
| jatuh tempo dalam satu tahun: | | | | long-term debts: |
| Utang bank jangka panjang | 16 | 10.173.871 | 3.466.666 | Long-term bank loans |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek | | 192.091.504 | 175.187.960 | Total Current Liabilities |
| LIABILITAS JANGKA PANJANG | | | | NON-CURRENT LIABILITIES |
| Liabilitas jangka panjang, setelah | | | | Long-term debts net of |
| dikurangi bagian yang jatuh | | | | current maturities: |
| tempo dalam satu tahun: | | | | Long-term bank loans |
| Utang bank jangka panjang | 16 | 34.076.851 | 17.702.606 | Medium-term notes |
| Surat utang jangka menengah | 17 | 65.000.000 | 40.000.000 | Notes payable - Net |
| Wesel bayar - Neto | 18 | 492.149.124 | 491.273.002 | Long-term employee |
| Liabilitas imbalan kerja | | | | benefits liability |
| jangka panjang | 21 | 23.033.149 | 17.561.192 | Deferred tax liabilities - Net |
| Liabilitas pajak tangguhan - Neto | 14g | 8.986.555 | 9.017.449 | |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang | | 623.245.679 | 575.554.249 | Total Non-Current Liabilities |
| JUMLAH LIABILITAS | | 815.337.183 | 750.742.209 | TOTAL LIABILITIES |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT
OF FINANCIAL POSITION
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|-------------------|--------------------------|----------------------------------|--|
| EKUITAS | | | | EQUITY |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | | | | Equity attributable to the owners of the parent entity |
| Modal saham | | | | Share capital |
| Modal dasar | | | | Authorized |
| - 50.000.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham | | | | - 50,000,000,000 shares at par value per share of Rp 100 |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 20.452.176.844 saham | 22 | 167.476.063 | 167.476.063 | Issued and fully paid - 20,452,176,844 shares |
| Tambahan modal disetor | 23 | 44.669.942 | 44.669.942 | Additional paid-in capital |
| Akumulasi rugi aktuarial atas imbalan kerja | | (4.191.134) | (3.986.118) | Accumulated actuarial loss on employee benefits liabilities |
| Saldo laba | | 285.796.827 | 241.547.595 | Retained earnings |
| Selisih penjabaran mata uang pelaporan | | (7.548.653) | (7.548.653) | Cumulative translation adjustment |
| Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | | 486.203.045 | 442.158.829 | Total equity attributable to the owners of the parent entity |
| Kepentingan non-pengendali | 24 | - | - | Non-controlling interest |
| Jumlah Ekuitas | | <u>486.203.045</u> | <u>442.158.829</u> | Total Equity |
| JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS | | <u>1.301.540.228</u> | <u>1.192.901.038</u> | TOTAL LIABILITIES AND EQUITY |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit B

Exhibit B

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF
LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018

(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018

(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| Penjualan | 26 | 543.760.564 | 400.801.547 | Sales |
| Beban pokok penjualan | 27 | 445.801.798 | 314.207.168 | Cost of goods sold |
| LABA BRUTO | | 97.958.766 | 86.594.379 | GROSS PROFIT |
| Beban penjualan | 28 | (9.565.867) | (6.904.950) | Selling expenses |
| Beban umum dan administrasi | 29 | (14.743.625) | (11.310.015) | General and administrative expenses |
| Rugi selisih kurs - Neto | 31 | (318.364) | (522.941) | Loss on foreign exchange - Net |
| Goodwill | 2b | 25.739.034 | - | Goodwill |
| Pendapatan operasi lainnya | 30 | 874.678 | 1.102.539 | Other operating income |
| LABA DARI OPERASI | | 99.944.622 | 68.959.012 | INCOME FROM OPERATIONS |
| Pendapatan keuangan | | 551.950 | 521.355 | Finance income |
| Beban keuangan | | (37.773.787) | (31.402.766) | Finance charges |
| LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN | | 62.722.785 | 38.077.601 | INCOME BEFORE INCOME TAX |
| BEBAN PAJAK PENGHASILAN | 14e,f | (6.396.683) | (4.485.379) | INCOME TAX EXPENSE |
| LABA PERIODE BERJALAN | | 56.326.102 | 33.592.222 | INCOME FOR THE PERIOD |
| PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN | | | | OTHER COMPREHENSIVE INCOME |
| Item yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi periode berikutnya: | | | | Item that will not be reclassified to profit or loss in subsequent period: |
| Kerugian aktuarial dari program imbalan pasti | | (442.322) | (1.326.260) | Actuarial loss from defined benefit plan |
| Manfaat pajak penghasilan terkait | | 100.334 | 265.252 | Related income tax benefit |
| | | (341.988) | (1.061.008) | |
| JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN | | 55.984.114 | 32.531.214 | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF
LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------------|---|
| Laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada: | | | | <i>Income for the period attributable to:</i> |
| Pemilik entitas induk | | 56.326.102 | 33.592.222 | <i>Owners of the parent entity</i> |
| Kepentingan non-pengendali | | - | - | <i>Non-controlling interest</i> |
| Jumlah | | <u>56.326.102</u> | <u>33.592.222</u> | T o t a l |
| Jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada: | | | | <i>Total comprehensive income for the period attributable to:</i> |
| Pemilik entitas induk | | 55.984.114 | 32.531.214 | <i>Owners of the parent entity</i> |
| Kepentingan non-pengendali | | - | - | <i>Non-controlling interest</i> |
| Jumlah | | <u>55.984.114</u> | <u>32.531.214</u> | T o t a l |
| LABA PER SAHAM DASAR | 32 | <u>0,0028</u> | <u>0,0018</u> | BASIC EARNINGS PER SHARE |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit C

Exhibit C

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dólar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

| Catatan/ Notes | Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid capital | Tambahannya modal disetor/ Additional paid-in capital | Akumulasi laba (rugi) aktuarial atas imbalan kerja/ Accumulated actuarial gain (loss) on employee benefits | Saldo laba/Retained earnings | | Selisih penjabaran mata uang pelaporan/ Cumulative translation adjustment | Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to owners of the parent entity | Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest | Jumlah ekuitas/ Total equity | |
|-------------------------------|--|--|---|--|--|---|--|---|---------------------------------|------------------------------------|
| | | | | Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated | Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated | | | | | |
| Saldo per 31 Desember 2016 | 152.250.966 | 10.477.799 | (1.710.500) | 22.619.361 | 155.020.535 | (7.548.653) | 331.109.508 | - | 331.109.508 | Balance as of 31 December 2016 |
| Penambahan penyertaan modal | 15.225.097 | - | - | - | - | - | 15.225.097 | - | 15.225.097 | Additional share capital |
| Tambahan modal disetor | - | 34.192.143 | - | - | - | - | 34.192.143 | - | 34.192.143 | Additional paid-in capital |
| Laba tahun berjalan | - | - | - | - | 68.035.320 | - | 68.035.320 | - | 68.035.320 | Income for the year |
| Penghasilan komprehensif lain | - | - | (2.275.618) | - | - | - | (2.275.618) | - | (2.275.618) | Other comprehensive income |
| Dividen tunai | 33 | - | - | - | (4.127.621) | - | (4.127.621) | - | (4.127.621) | Cash dividend |
| Pencadangan saldo laba | 33 | - | - | - | 11.873.138 | (11.873.138) | - | - | - | Appropriation of retained earnings |
| Saldo per 31 Desember 2017 | 167.476.063 | 44.669.942 | (3.986.118) | 34.492.499 | 207.055.096 | (7.548.653) | 442.158.829 | - | 442.158.829 | Balance as of 31 December 2017 |
| Laba periode berjalan | - | - | - | - | 56.326.102 | - | 56.326.102 | - | 56.326.102 | Income for the period |
| Penghasilan komprehensif lain | - | - | (205.016) | - | - | - | (205.016) | - | 205.016 | Other comprehensive income |
| Dividen tunai | 33 | - | - | - | (12.076.869) | - | (12.076.869) | - | (12.076.869) | Cash dividend |
| Pencadangan saldo laba | 33 | - | - | - | 13.607.064 | (13.607.064) | - | - | - | Appropriation of retained earnings |
| Saldo per 30 Juni 2018 | 167.476.063 | 44.669.942 | (4.191.134) | 48.099.563 | 237.697.265 | (7.548.653) | 486.203.046 | - | 486.203.046 | Balance as of 30 June 2018 |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim
pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan
dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial
Statements on Exhibit E which are an integral part of
the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit D

Exhibit D

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|---|--------------------------|--------------------------|---|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI | | | CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES |
| Penerimaan kas dari pelanggan | 505.949.861 | 381.434.881 | Cash received from customers |
| Penerimaan dari pendapatan operasi lainnya | 874.678 | 1.102.539 | Cash received from other operating income |
| Penerimaan dari pendapatan bunga | 551.950 | 521.355 | Cash received from interest income |
| Pembayaran kepada pemasok dan kontraktor | (391.686.747) | (305.907.261) | Payments to suppliers and contractors |
| Pembayaran untuk gaji dan imbalan kerja karyawan | (22.276.291) | (21.478.645) | Payments for salaries and employee benefits |
| Pembayaran bunga | (34.559.800) | (32.608.170) | Interest paid |
| Pembayaran pajak penghasilan | (7.522.765) | (3.415.099) | Payments of income taxes |
| Pembayaran untuk beban operasional | (18.687.490) | (13.502.864) | Payments for operational expenses |
| Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi | <u>32.643.396</u> | <u>6.146.736</u> | Net cash provided by operating activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES |
| Pengeluaran modal | (19.769.806) | (11.067.159) | Capital expenditure |
| Akuisisi Entitas Anak | (85.000.000) | - | Acquisition of Subsidiaries |
| Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi | <u>(104.769.806)</u> | <u>(11.067.159)</u> | Net cash used in investing activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | | CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES |
| Pembayaran dividen | (12.076.869) | (4.127.621) | Dividend paid |
| Penerimaan neto dari wesel bayar | - | 147.284.900 | Proceeds of notes payable |
| Pembayaran wesel bayar | - | (89.264.000) | Payments of notes payable |
| Pembayaran jasa penerbitan wesel bayar dan diskonto | - | (6.420.370) | Payment on services of notes payable and discount |
| Kas yang dibatasi penggunaannya | (655.908) | - | Restricted cash |
| Penerimaan surat utang jangka menengah | 25.000.000 | - | Proceeds of medium-term notes |
| Penerimaan utang bank jangka pendek | 40.581.825 | 30.910.557 | Proceeds of short-term bank loans |
| Penerimaan utang bank jangka panjang | 27.514.783 | 8.810.655 | Proceeds of long-term bank loans |
| Pembayaran utang bank jangka pendek | (40.359.986) | (5.014.591) | Payments of short-term bank loans |
| Pembayaran utang bank jangka panjang | (4.433.333) | (26.841.085) | Payments of long-term bank loans |
| Pembayaran utang sewa pembiayaan | - | (14.406) | Payments of obligation under finance lease |
| Kas neto diperoleh dari aktivitas pendanaan | <u>35.570.512</u> | <u>55.324.039</u> | Net cash provided by financing activities |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

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

Ekshibit D/2

Exhibit D/2

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|---|--------------------------|--------------------------|--|
| (PENURUNAN) KENAIKAN KAS DAN SETARA KAS | (36.555.898) | 50.403.616 | (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS |
| Pengaruh neto perubahan nilai tukar pada kas dan setara kas | (318.364) | (522.941) | Net effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE | <u>127.232.030</u> | <u>60.487.294</u> | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE | <u>90.357.767</u> | <u>110.367.969</u> | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD |

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian Interim secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Interim Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Interim Consolidated Financial Statements taken as a whole

Ekshibit E

Exhibit E

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Sri Rejeki Isman ("Perusahaan") didirikan berdasarkan akta Notaris No. 48 tanggal 22 Mei 1978 yang dibuat dihadapan Ruth Karliena, 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. 91 tanggal 15 November 2017 yang dibuat dihadapan Ina Mewagawati, S.H., mengenai perubahan modal. Perubahan terakhir ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH-01.03-0192202 tanggal 18 November 2017.

Berdasarkan Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan utama Perusahaan meliputi usaha-usaha dalam bidang industri pemintalan, pertununan, 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.

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Berdasarkan Surat Otoritas Jasa Keuangan No. S-159/D.04/2013 tanggal 7 Juni 2013, Pernyataan Pendaftaran Perusahaan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham telah dinyatakan efektif. Perusahaan telah mencatatkan seluruh sahamnya di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sehubungan dengan pencatatan sahamnya di BEI, Perusahaan menerbitkan saham baru sebesar 5.600.000.000 lembar (Catatan 23).

1. GENERAL

a. The Company Establishment

PT Sri Rejeki Isman (the "Company") was established based on Notarial deed No. 48 dated 22 May 1978 of Ruth Karliena, S.H., Notary in Surakarta. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. 02-1830-HT01.01.Th.82 dated 16 October 1982 and was published in the State Gazette No. 95 Supplement No. 1456 dated 28 November 1986. The Company's Notarial deed has been amended several times, with the latest amendment being made by Notarial deed No. 91 dated 15 November 2017 of Ina Megawati, S.H., regarding changes in Capital. The latest amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH-01.03-0192202 dated 18 November 2017.

In accordance with its Articles of Association, the scope of major activities of the Company consists of spinning, weaving, dyeing, printing, finishing of fabric and manufacturing of garments. The Company started its commercial operations since 1978.

The Company is domiciled at Jalan K.H. Samanhudi No. 88, Jetis, Sukoharjo, Central Java.

The immediate holding company is PT Huddleston Indonesia (formerly PT Busana Indah Makmur) and the ultimate shareholder company is Kantaras Investments Pte Ltd.

b. The Company's Public Offering

Based on Letter No. S-159/D.04/2013 dated 7 June 2013 of the Financial Service Authority, the Company's Registration Statement on its IPO of shares was declared effective. All of the Company's shares are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). In relation to the listing on the IDX, the Company issued 5,600,000,000 new shares (Note 23).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Dewan Komisaris dan Direksi, Sekretaris Perusahaan dan Karyawan

c. *Boards of Commissioners and Directors, Corporate Secretary and Employees*

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan (manajemen utama) dan Sekretaris Perusahaan pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's Boards of Commissioners and Directors (the key management) and the Corporate Secretary as of 30 June 2018 and 31 December 2017 is as follows:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama
Komisaris
Komisaris Independen

Hj. Susyana Lukminto
Megawati
Prof. Ir., Sudjarwadi
M. Eng., Ph.D.

Board of Commissioners

*President Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner*

Direksi

Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Direktur Keuangan
Direktur Pemasaran
Direktur Produksi
Direktur Operasional
Direktur Independen

Iwan Setiawan Lukminto
Iwan Kurniawan Lukminto
Allan Moran Severino
Arief Halim
Karunakaran Ramamoorthy
Eddy Prasetyo Salim
Nasir Tamara Tamimi

Board of Directors

*President Director
Vice President Director
Finance Director
Marketing Director
Production Director
Operational Director
Independent Director*

Sekretaris Perusahaan

Welly Salam

Corporate Secretary

Susunan Komite Audit pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's Audit Committee as of 30 June 2018 and 31 December 2017 is as follow:

Ketua
Anggota
Anggota

Prof. Ir., Sudjarwadi, M. Eng., Ph.D.
Ida Bagus Oka Nila
Yose Rizal

*Chairman
Member
Member*

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak memiliki masing-masing 18.820 dan 16.334 karyawan (tidak diaudit).

As of 30 Juni 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries had a total number of 18,820 and 16,334 employees, respectively (unaudited).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Entitas Anak

d. Subsidiaries

| Entitas Anak/ <i>Subsidiaries</i> | Tempat kedudukan/ <i>Domicile</i> | Ruang lingkup usaha/ <i>Scope of activities</i> | Tahun penyertaan saham/ <i>Start of investment</i> | Tahun dimulai kegiatan komersial/ <i>Start of commercial year</i> | Persentase kepemilikan/ <i>Percentage of ownership</i> | Jumlah aset sebelum eliminasi/ <i>Total assets before elimination</i> | |
|--|---|---|---|---|--|--|--|
| | | | | | | 30 Juni/ <i>June 2018</i> | 31 Desember/ <i>December 2017</i> |
| <u>Kepemilikan langsung/ <i>Direct ownership</i></u> | | | | | | | |
| PT Sinar Pantja Djaja | Semarang | Perusahaan pemintalan benang/ <i>Company spinning yarn</i> | 2013 | 1972 | 99,90% | 150.370.169 | 147.924.637 |
| Golden Legacy Pte. Ltd. | Singapura/ Singapore | Perusahaan investasi/ <i>Investment Company</i> | 2014 | 2014 | 100% | 638.522.811 | 640.984.767 |
| PT Primayudha Mandirijaya | Boyolali | Perusahaan pemintalan benang/ <i>Company spinning yarn</i> | 2018 | 1998 | 99,90% | 83.813.968 | - |
| PT Bitratex Industries | Semarang | Perusahaan pemintalan benang/ <i>Company spinning yarn</i> | 2018 | 1981 | 99,90% | 92.399.541 | - |
| <u>Kepemilikan tidak langsung/ <i>Indirect ownership</i></u> | | | | | | | |
| Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. | Singapura/ Singapore | Perusahaan investasi/ <i>Investment Company</i> | 2014 | 2014 | 100% | 710.588.100 | 694.448.630 |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

d. Entitas Anak (Lanjutan)

PT Sinar Pantja Djaja

Pada bulan November 2013, Perusahaan (selaku pembeli) dan PT Kapas Agung Abadi (KAA) serta Iwan Kurniawan Lukminto (selaku penjual), semua pihak sepengendali, menandatangani perjanjian jual beli saham terkait pengambilalihan saham milik KAA dan Iwan Kurniawan Lukminto di PT Sinar Pantja Djaja (SPD), masing-masing sejumlah 104.850.000 dan 11.533.500 lembar saham yang merepresentasikan 90,00% dan 9,90% dari jumlah modal saham ditempatkan dan disetor penuh SPD.

Harga pengalihan yang akan disepakati oleh kedua belah pihak adalah sebesar Rp 6.213 per saham atau seluruhnya sebesar Rp 723.058.600.000. Sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 38 (Revisi 2012), "Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali", transaksi akuisisi penyertaan modal saham pada SPD ini merupakan kombinasi bisnis entitas sepengendali.

Sesuai dengan PSAK No. 38 (Revisi 2012) yang mensyaratkan unsur-unsur laporan keuangan dari Perusahaan yang direstrukturisasi harus disajikan sedemikian rupa seolah-olah perusahaan tersebut telah bergabung sejak awal terjadi sepengendalian, maka laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2012 telah disajikan kembali. Sesuai dengan PSAK No. 38 (Revisi 2012), selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari transaksi kombinasi entitas sepengendali dibukukan sebagai bagian dari akun "Tambah modal disetor, neto" sebagai salah satu komponen Ekuitas dalam Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.

SPD adalah Perusahaan yang bergerak dibidang pemintalan benang dan berdomisili di Semarang, Indonesia.

1. GENERAL (Continued)

d. Subsidiaries (Continued)

PT Sinar Pantja Djaja

In November 2013, the Company (as the purchaser), PT Kapas Agung Abadi (KAA) and Iwan Kurniawan Lukminto (as the sellers), all parties under common control, signed a share purchase agreement related to the acquisition by the Company of 104,850,000 shares and 11,533,500 shares PT Sinar Pantja Djaja (SPD) shares belonging to KAA and Iwan Kurniawan Lukminto, respectively, representing 90.00% and 9.90%, respectively of the total issued and fully paid shares of SPD.

The transfer price agreed upon by both parties is at Rp 6,213 per share or from a total of Rp 723,058,600,000. In accordance with Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) No. 38 (Revised 2012), "Business Combinations for Entities Under Common Control", the acquisition transaction in equity shares of SPD is considered as a business combination under common control.

In accordance with PSAK No. 38 (Revised 2012), which requires the elements of financial statements of the restructured Company to be presented as if the companies had been combined from the beginning the common control occurs, thus the Company and Subsidiaries consolidated financial statements for the year ended 31 December 2012 have been restated. In accordance with PSAK No. 38 (Revised 2012), the difference between the amount of the consideration transferred and the carrying amount from the business combination of entities under common control transaction is recorded as part of "Additional paid-in capital, net" account and as part of component of Equity in the Consolidated Statement of Financial Position.

SPD is a Company engaged in spinning yarn and domiciled in Semarang, Indonesia.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

d. Entitas Anak (Lanjutan)

Golden Legacy Pte. Ltd.

Pada tanggal 3 Maret 2014, Perusahaan mendirikan Golden Legacy Pte. Ltd. (GL), melalui penyertaan dalam 1 lembar saham dengan nilai nominal USD 1 per saham atau sejumlah USD 1, yang mewakili 100% kepemilikan di GL. Entitas Anak ini didirikan sebagai Perusahaan dengan kewajiban terbatas dibawah hukum Singapura dengan nomor register 201405933C. Entitas Anak ini berdomisili di Singapura.

Pada tanggal 3 Maret 2014, Perusahaan melalui GL mendirikan Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. (GMTT), melalui penyertaan 1 lembar saham dengan nilai USD 1 per saham atau sejumlah USD 1, yang mewakili 100% kepemilikan di GMTT. Entitas Anak ini didirikan sebagai Perusahaan dengan kewajiban terbatas dibawah hukum Singapura dengan nomor register: 201405933C. Entitas Anak ini berdomisili di Singapura.

PT Primayudha Mandirijaya

Pada bulan Februari 2018, Perusahaan (selaku pembeli) dan PT Primayudha Mandirijaya (PM) (selaku penjual) menandatangani perjanjian jual beli saham terkait pengambilalihan saham milik THG Pte Ltd, Tolaram Industries Pte Ltd, Krishna Kumar Agrawal, Manmeet Singh dan Arvind Kumar Shankerlal Ladha di PT Primayudha Mandirijaya, masing-masing sejumlah 172.630.677, 70.242.085, 29.618.629, 14.809.314 dan 8.885.588 lembar saham yang merepresentasikan 82% dari jumlah modal saham ditempatkan dan disetor penuh PM.

PM adalah Perusahaan yang bergerak dibidang pemintalan benang dan berdomisili di Boyolali, Indonesia.

Pada tanggal 12 Desember 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Primayudha Mandirijaya (PM) untuk mengambilalih 40.909.708 saham dengan nilai sebesar USD 34.193.999, sehingga Perusahaan mendapatkan kepemilikan di PM sebesar 82%. Akuisisi tersebut dibayar pada tanggal 8 Februari 2018 dan Perusahaan juga menempatkan uang muka penyertaan saham pada *Escrow Account* sebesar USD 15.300.984 pada tanggal 18 September 2017, 13 Desember 2017 dan 8 Februari 2018.

1. GENERAL (Continued)

d. *Subsidiaries (Continued)*

Golden Legacy Pte. Ltd.

On 3 March 2014 the Company established Golden Legacy Pte. Ltd. (GL), with an investment in 1 share with a nominal value of USD 1 per share or a total of USD 1, representing 100% ownership in GL. The Subsidiary was established under the laws of Singapore as a private company with limited liability and its registration number is 201405933C. Its domicile in Singapore.

On 3 March 2014, the Company, through GL, established Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. (GMTT), with an investment in 1 share with a nominal value of USD 1 per share or a total of USD 1, representing 100% ownership in GMTT. The Subsidiary was established under the laws of Singapore as a private company with limited liability and its registration number is 201405933C. Its domicile in Singapore.

PT Primayudha Mandirijaya

In February 2018, the Company (as the purchaser) and PT Primayudha Mandirijaya (PM) (as the seller), signed a share purchase agreement related to the acquisition by the Company of 172,630,677; 70,242,085; 29,618,629; 14,809,314 and 8,885,588 shares PT Primayudha Mandirijaya shares belonging to THG Pte Ltd, Tolaram Industries Pte Ltd, Krishna Kumar Agrawal, Manmeet Singh and Arvind Kumar Shankerlal Ladha, respectively, representing 82%, respectively of the total issued and fully paid shares of PM.

PM is a Company engaged in spinning yarn and domiciled in Boyolali, Indonesia.

On 12 December 2017, Perusahaan signed in Conditional Sale and Purchase Agreement with PT Primayudha Mandirijaya (PM) to taking over 40,909,708 shares amounting to USD 34,193,999, consequently the Company obtained 82% ownership in PM. The acquisition was paid on 8 February 2018 and the Company assign advance for investment in shares in form as an Escrow Account amounted USD 15,300,984 on 18 September 2017, 13 December 2017 and 8 February 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

d. Entitas Anak (Lanjutan)

PT Primayudha Mandirijaya (lanjutan)

Pada tanggal 2 April 2018, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Primayudha Mandirijaya (PM) untuk mengambilalih 8.980.180 saham dengan nilai sebesar USD 7.506.001, sehingga Perusahaan mendapatkan kepemilikan di PM sebesar 12%, sehingga total kepemilikan Perusahaan di PM sebesar 100%. Akuisisi tersebut dibayar pada tanggal 8 Februari 2018.

PT Bitratex Industries

Pada bulan Februari 2018, Perusahaan (selaku pembeli) dan PT Bitratex Industries (BI) (selaku penjual) menandatangani perjanjian jual beli saham terkait pengambilalihan saham milik Thakral Investments Limited, One Sovereign Investments (Pte) Limited, Asean Interest Ltd, Sohans Enterprise (H) Ltd, Sohans Emporium Pte Ltd, Arvind Kumar Shankerlal Ladha dan Krisna Kumar Agrawal di PT Bitratex Industries, masing-masing sejumlah 11.550, 8.200, 8.036, 586, 820, 310 dan 1.553 lembar saham yang merepresentasikan 82% dari jumlah modal saham ditempatkan dan disetor penuh BI.

BI adalah Perusahaan yang bergerak dibidang pemintalan benang dan berdomisili di Semarang, Indonesia.

Sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 22 (Revisi 2015), "Kombinasi Bisnis", transaksi akuisisi penyertaan modal saham pada PM dan BI ini merupakan kombinasi bisnis.

Sesuai dengan PSAK No. 22 (Revisi 2015), kombinasi bisnis sebagai suatu transaksi atau peristiwa lain dimana pihak pengakuisisi memperoleh pengendalian atas satu atau lebih bisnis. Selisih lebih rendah antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap kepentingan nonpengendali; dengan jumlah neto dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dibukukan sebagai "Goodwill Negative" sebagai salah satu komponen pendapatan lain-lain dalam Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Interim.

1. GENERAL (Continued)

d. Subsidiaries (Continued)

PT Primayudha Mandirijaya (continued)

On 2 April 2018, Perusahaan signed in *Conditional Sale and Purchase Agreement* with PT Primayudha Mandirijaya (PM) to taking over 8,980,180 shares amounting to USD 7,506,001, consequently the Company obtained 82% ownership in PM, so the Company obtained 100% in total ownership. The acquisition was paid on 8 February 2018. The acquisition was paid on 8 February 2018.

PT Bitratex Industries

In February 2018, the Company (as the purchaser) and PT Bitratex Industries (BI) (as the seller), signed a share purchase agreement related to the acquisition by the Company of 11,550; 8,200; 8,036; 586; 820; 310 and 1,553 shares Thakral Investments Limited, One Sovereign Investments (Pte) Limited, Asean Interest Ltd, Sohans Enterprise (H) Ltd, Sohans Emporium Pte Ltd, Arvind Kumar Shankerlal Ladha and Krisna Kumar Agrawal, respectively, representing 82%, respectively of the total issued and fully paid shares of BI.

BI is a Company engaged in spinning yarn and domiciled in Semarang, Indonesia.

In accordance with Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) No. 22 (Revised 2015), "Business Combinations", the acquisition transaction in equity shares of PM and BI is considered as a business combination.

In accordance with PSAK No. 22 (Revised 2015), business combination as a transaction or other event in which the acquirer obtains control over one or more businesses. The lower of the amount of the transferred amount and the amount of any non-controlling interest; with the net amount of the identifiable assets acquired and the liabilities taken over are recorded as Goodwill Negative as one component of other income in the Interim Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

e. Entitas Anak (Lanjutan)

PT Bitratex Industries (lanjutan)

Pada tanggal 12 Desember 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Bitratex Industries (BI) untuk mengambilalih 31.055.000 saham dengan nilai sebesar USD 35.505.017, sehingga Perusahaan mendapatkan kepemilikan di BI sebesar 82%. Akuisisi tersebut dibayar pada tanggal 8 Februari 2018.

Pada tanggal 2 April 2018, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Bitratex Industries (BI) untuk mengambilalih 6.816.951 saham dengan nilai sebesar USD 7.794.983, sehingga Perusahaan mendapatkan kepemilikan di BI sebesar 12%, sehingga total kepemilikan Perusahaan di BI sebesar 100%. Akuisisi tersebut dibayar pada tanggal 8 Februari 2018.

1. GENERAL (Continued)

e. Subsidiaries (Continued)

PT Bitratex Industries (continued)

On 12 December 2017, Perusahaan signed in *Conditional Sale and Purchase Agreement* with PT Bitratex Industries (BI) to taking over 31,055,000 shares amounting to USD 35,505,017, consequently the Company obtained 82% ownership in BI. The acquisition was paid on 8 February 2018.

On 2 April 2018, Perusahaan signed in *Conditional Sale and Purchase Agreement* with PT Bitratex Industries (BI) to taking over 6,816,951 shares amounting to USD 7,794,983, consequently the Company obtained 82% ownership in BI, so the Company obtained 100% in total ownershi. The acquisition was paid on 8 February 2018.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim

Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK"), yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia ("DSAK") serta peraturan-peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim tersebut konsisten dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim Perusahaan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of preparation of the interim consolidated financial statements

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

The accounting policies adopted in the preparation of the interim consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the Company and Subsidiaries interim consolidated financial statements for the years ended 30 June 2018 and 31 December 2017.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

Kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian interim, laporan keuangan konsolidasian interim disusun berdasarkan basis akrual, dengan menggunakan dasar pengukuran biaya historis, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang disajikan berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas konsolidasian interim, menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas yang diklasifikasikan menjadi aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Arus kas dari aktivitas operasi disajikan dengan menggunakan metode langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian interim adalah Dolar Amerika Serikat (USD), yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim berdasarkan SAK mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi kritikal tertentu. Penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim juga mensyaratkan manajemen Perusahaan untuk menggunakan pertimbangan dalam menerapkan kebijakan akuntansi Perusahaan. Hal-hal di mana pertimbangan dan estimasi yang signifikan telah dibuat dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim beserta dampaknya diungkapkan dalam Catatan 3.

Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun berdasarkan biaya historis, kecuali untuk hal-hal di bawah ini (lihat kebijakan akuntansi terkait untuk penjelasan lebih rinci):

- Instrumen keuangan - nilai wajar melalui laporan laba rugi
- Instrumen keuangan - tersedia untuk dijual
- Kontinjensi
- Revaluasi aset tetap
- Liabilitas imbalan pasti bersih
- Liabilitas pembayaran berbasis saham yang diselesaikan dengan kas

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

Except for the interim statement of cash flows, the interim consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, using the historical cost basis of accounting, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies for those accounts.

The interim consolidated statement of cash flows present cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities. Cash flows from operating activities are presented using the direct method.

The reporting currency used in the preparation of the interim consolidated financial statements is the United States Dollar (USD), which is also the functional currency of the Company.

The preparation of interim consolidated financial statements in compliance with SAK requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires Company management to exercise judgement in applying the Company's accounting policies. The areas where significant judgements and estimates have been made in preparing the interim consolidated financial statements and their effect are disclosed in Note 3.

The interim consolidated financial statements have been prepared using historical cost, except for the following items (refer to related accounting policies for further explanation):

- *Financial instruments - fair value through profit or loss*
- *Financial instruments - available for sale*
- *Contingency*
- *Fixed assets revaluation*
- *Net defined benefit liability*
- *Share based payment liabilities settled with cash*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim (Lanjutan)

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

Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK")

Changes to Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("ISAK")

Dalam tahun berjalan, Perusahaan dan Entitas Anak telah menerapkan sejumlah amandemen/penyesuaian dan interpretasi PSAK yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2018.

In the current year, the Company and Subsidiaries has applied a number of amendments/improvements and interpretations to PSAK that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on or after 1 January 2018.

Standar dan amandemen/penyesuaian standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2018, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

The standards and amendments/improvements to standards effective for periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted are:

- PSAK 2 (amandemen), Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan
- PSAK 13 (amandemen), Properti Investasi tentang Pengalihan Properti Investasi
- PSAK 15 (penyesuaian), Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
- PSAK 16 (amandemen), Aset Tetap - Agrikultur: Tanaman Produktif
- PSAK 46 (amandemen), Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi
- PSAK 53 (amandemen), Pembayaran Berbasis Saham tentang Klasifikasi dan Pengukuran Transaksi Pembayaran Berbasis Saham
- PSAK 67 (penyesuaian), Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain
- PSAK 69, Agrikultur
- PSAK 111, Akuntansi Wa'd

- PSAK 2 (amendment), Statement of Cash Flows about Disclosure Initiative
- PSAK 13 (amendment), Transfers of Investment Property
- PSAK 15 (improvement), Investments in Associates and Joint Ventures
- PSAK 16 (Amendment): Property, Plant and Equipment - Agriculture: Bearer Plant
- PSAK 46 (amendment), Income Tax Recognition on Deferred Tax Assets for Unrealized Losses
- PSAK 53 (amendment), Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions
- PSAK 67 (improvement), Disclosures of Interest in Other Entities
- PSAK 69, Agriculture
- PSAK 111, Wa'd Accounting

Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") (Lanjutan)

Changes to Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("ISAK") (Continued)

Interpretasi standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2019, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

The interpretation to standard effective for periods beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted is:

- ISAK 33, Transaksi Valuta Asing dan Imbalan Dimuka

- ISAK 33, Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim (Lanjutan)

Standar dan amandemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2020, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- PSAK 15 (amandemen), Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama
- PSAK 62 (amandemen), Kontrak Asuransi - Menerapkan PSAK 71: Instrumen Keuangan dengan PSAK 62: Kontrak Asuransi
- PSAK 71, Instrumen Keuangan
- PSAK 71 (amandemen), Instrumen Keuangan tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif
- PSAK 72, Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan
- PSAK 73, Sewa

Laporan keuangan konsolidasian interim meliputi akun-akun Induk Perusahaan dan seluruh Entitas Anak seperti yang dijelaskan di Catatan 1d. Pengendalian didapat ketika Perusahaan dan Entitas Anak terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Dengan demikian, Perusahaan dan Entitas Anak mengendalikan *investee* jika dan hanya jika Perusahaan dan Entitas Anak memiliki:

- kekuasaan atas *investee* (contoh hak saat ini yang memberikan kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan *investee*);
- eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan
- kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasilnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

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

The standards and amendments to standards effective for periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted are:

- PSAK 15 (amendment), Investments in Associates and Joint Ventures: Long Term Interest in Associates and Joint Ventures
- PSAK 62 (amendment), Insurance Contracts - Applying PSAK 71: Financial Instruments with PSAK 62: Insurance Contracts
- PSAK 71, Financial Instruments
- PSAK 71 (amendment), Financial Instruments: Prepayment Features with Negative Compensation
- PSAK 72, Revenue from Contracts with Customers
- PSAK 73, Leases

The interim consolidated financial statements include the accounts of the Parent Company and all the Subsidiaries mentioned in Note 1d. Control is achieved when the Company's and Subsidiaries is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if and only if the Company and Subsidiaries has:

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

b. Prinsip konsolidasi

Ketika Perusahaan dan Entitas Anak mempunyai hak suara kurang dari mayoritas atau hak serupa terhadap *investee*, Perusahaan dan Entitas Anak mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan dalam menilai apakah terdapat kekuasaan atas sebuah *investee*, termasuk:

- pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara lain *investee*;
- hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain; dan
- hak suara Perusahaan dan Entitas Anak dan hak suara potensial.

Perusahaan dan Entitas Anak menilai kembali apakah terdapat atau tidak pengendalian terhadap *investee* jika fakta dan keadaan yang menunjukkan bahwa ada perubahan satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Entitas Anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal pengendalian dialihkan ke Perusahaan dan Entitas Anak dan dihentikan untuk dikonsolidasi sejak tanggal pengendalian ditransfer keluar dari Perusahaan dan Entitas Anak. Aset, liabilitas, pendapatan dan beban dari Entitas Anak, yang diakuisisi atau dijual selama tahun berjalan, termasuk dalam laporan laba rugi dari tanggal Perusahaan dan Entitas Anak mendapatkan pengendalian sampai dengan tanggal Perusahaan dan Entitas Anak berhenti untuk mengendalikan Entitas Anak.

Laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan ke pemilik entitas induk dari Perusahaan dan Entitas Anak dan kepentingan non-pengendali ("KNP"), meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan non-pengendali memiliki saldo defisit. Ketika diperlukan, penyesuaian dibuat pada laporan keuangan Entitas Anak agar kebijakan akuntansinya seragam dengan kebijakan akuntansi Perusahaan dan Entitas Anak. Seluruh aset dan liabilitas, ekuitas, pendapatan, beban dan arus kas dalam intra Perusahaan dan Entitas Anak terkait dengan transaksi antar entitas dalam Perusahaan dan Entitas Anak dieliminasi seluruhnya dalam konsolidasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

b. Principles of consolidation

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

- the contractual arrangement with the other vote holders of the investee;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- the Company's and Subsidiaries voting rights and potential voting rights.

The Company's and Subsidiaries re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Subsidiaries are fully consolidated from the date control is transferred to the Company's and Subsidiaries and cease to be consolidated from the control date is transferred out of the Company's and Subsidiaries. Assets, liabilities, income and expenses of a Subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the statements of income from the date the Company's and Subsidiaries gains control until the date the Company's and Subsidiaries ceases to control the Subsidiary.

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

b. Prinsip konsolidasi (Lanjutan)

Jika kehilangan pengendalian atas suatu Entitas Anak, maka Perusahaan dan Entitas Anak:

- 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 penghasilan komprehensif lain konsolidasian; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada Entitas Anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Ketika pengendalian atas Entitas Anak hilang, bagian kepemilikan yang tersisa di entitas tersebut diukur kembali pada nilai wajarnya dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

Kepentingan non-pengendali mencerminkan bagian atas laba rugi dan aset bersih dari Entitas Anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung oleh Perusahaan, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

b. Principles of consolidation (Continued)

In case of loss of control over a Subsidiary, the Company's and Subsidiaries:

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

Changes in the parent's ownership interest in a Subsidiary that do not result in the loss of control are accounted for as equity transactions. When control over a previous Subsidiary is lost, any remaining interest in the entity is remeasured at fair value and the resulting gain or loss is recognized in interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-controlling interest represents the portion of the profit or loss and net assets of the Subsidiary attributable to equity interests that are not owned directly or indirectly by the Company, which is presented in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the interim consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

b. Prinsip konsolidasi (Lanjutan)

b. Principles of consolidation (Continued)

Kombinasi Bisnis

Business Combination

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

When the Company's and Subsidiaries 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. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi (*acquisition method*). Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, pihak pengakuisisi mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan KNP atas aset bersih yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at acquisition date fair value and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the acquirer measures the NCI in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Transaction costs incurred are directly expensed in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset bersih Entitas Anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui sebagai keuntungan dari pembelian dengan diskon pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim. Sebelum mengakui keuntungan dari pembelian dengan diskon, Perusahaan menilai kembali apakah telah mengidentifikasi dengan tepat seluruh aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil-alih serta mengakui setiap aset atau liabilitas tambahan yang dapat diidentifikasi dalam pengkajian kembali tersebut.

If the consideration is less than the fair value of the net assets of the Subsidiary acquired, the difference is recognized as a gain from a bargain purchase in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Prior to recognizing the gain from the bargain purchase, the Company reassesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and liabilities taken over and recognizes any additional assets or liabilities that may be identified in the reassessment.

Perusahaan selanjutnya mengkaji kembali prosedur yang digunakan untuk mengukur jumlah yang dipersyaratkan untuk diakui pada tanggal akuisisi untuk seluruh hal-hal berikut ini:

The Company further reviews the procedures used to measure the amount required to be recognized at the acquisition date for all of the following:

- aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih;
- kepentingan non-pengendali pada pihak yang diakuisisi, jika ada;
- untuk kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, kepentingan ekuitas pihak pengakuisisi yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi; dan
- imbalan yang dialihkan.

- identifiable assets acquired and liabilities taken over;
- non-controlling interests of the acquired party, if any;
- for business combinations achieved in stages, the acquirer's previously held equity interests in the acquired party; and
- consideration transferred.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

b. Prinsip konsolidasi (Lanjutan)

Kombinasi Bisnis (Lanjutan)

Tujuan dari kajian kembali ini untuk meyakinkan bahwa pengukuran tersebut telah mencerminkan dengan tepat semua informasi yang tersedia pada tanggal akuisisi.

Imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim atau penghasilan komprehensif lain sesuai dengan PSAK No. 55 (Revisi 2014). Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengukur keuntungan atau kerugian yang dihasilkan melalui laporan laba atau rugi.

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

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 Perusahaan dan Entitas Anak yang diharapkan akan bermanfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

b. Principles of consolidation (Continued)

Business Combination (Continued)

The purpose of the review is to ensure that the remeasurement accurately reflects all the information available at the acquisition date.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability will be recognized in accordance with PSAK No. 55 (Revised 2014) either in interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income or as other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be remeasured until it is finally settled within equity.

In a business combination achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through profit or loss.

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Prinsip konsolidasi (Lanjutan)

Kombinasi Bisnis (Lanjutan)

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

PT Primayudha Mandirijaya

Pada tanggal 12 Desember 2017 dan 2 April 2018, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Primayudha Mandirijaya (PM) untuk mengambilalih PM dengan nilai sebesar USD 41.700.000, sehingga Perusahaan mendapatkan kepemilikan di PM sebesar 100%.

PT Bitratex Industries

Pada tanggal 12 Desember 2017 dan 2 April 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Bitratex Industries (BI) untuk mengambilalih BI dengan nilai sebesar USD 43.300.000, sehingga Perusahaan mendapatkan kepemilikan di BI sebesar 100%.

Berikut adalah perhitungan selisih antara jumlah yang tercatat bisnis yang dikombinasikan dengan jumlah imbalan yang dialihkan atas transaksi tersebut diatas:

| | <u>PT Primayudha Mandirijaya</u> | <u>PT Bitratex Industries</u> | <u>Jumlah/ Total</u> |
|---|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| Jumlah yang tercatat bisnis yang dikombinasikan | 56.731.151 | 54.007.883 | 110.739.034 |
| Jumlah imbalan yang dialihkan atas transaksi | <u>41.700.000</u> | <u>43.300.000</u> | <u>85.000.000</u> |
| <i>Goodwill negative</i> | (<u>15.031.151</u>) | (<u>10.707.883</u>) | (<u>25.739.034</u>) |

*Carrying amount of combined business
Consideration of paid of the transaction*

Goodwill negative

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. Principles of consolidation (Continued)

Business Combination (Continued)

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 Primayudha Mandirijaya

On 12 December 2017 and 2 April 2018, the Company signed in *Conditional Sale and Purchase Agreement* with PT Primayudha Mandirijaya (PM) to taking over PM amounting to USD 41,700,000, consequently the Company obtained 100% ownership in PM.

PT Bitratex Industries

On 12 December 2017 and 2 April 2017, the Company signed in *Conditional Sale and Purchase Agreement* with PT Bitratex Industries (BI) to taking over BI amounting to USD 43,300,000, consequently the Company obtained 100% ownership in BI.

The calculation of difference between carrying amount of combined business and consideration of paid of the transaction is as follows:

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

c. Mata uang asing

Transaksi yang terjadi pada Perusahaan dan Entitas Anak dalam mata uang selain mata uang lingkungan ekonomi utama dimana entitas Perusahaan dan Entitas Anak tersebut beroperasi (mata uang fungsional) diakui dengan menggunakan kurs ketika transaksi tersebut terjadi. Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing ditranslasikan dengan menggunakan kurs pada tanggal pelaporan. Perbedaan nilai tukar yang terjadi ketika mentranslasikan ulang aset dan liabilitas moneter yang belum diselesaikan diakui langsung dalam laba rugi, kecuali pinjaman dalam mata uang asing yang digunakan sebagai lindung nilai terhadap investasi neto pada operasi luar negeri, yang mana perbedaan nilai tukar ini diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan nilai tukar asing bersama dengan perbedaan nilai tukar yang terjadi karena pentranslasian ulang operasi luar negeri.

Keuntungan dan kerugian nilai tukar yang terjadi karena pentranslasian ulang aset keuangan moneter tersedia untuk dijual diperlakukan sebagai komponen terpisah dari perubahan nilai wajar dan diakui dalam laba rugi. Keuntungan dan kerugian nilai tukar atas aset keuangan non-moneter tersedia untuk dijual membentuk secara keseluruhan keuntungan atau kerugian yang diakui terkait instrumen keuangan tersebut.

Pada tahap konsolidasi, hasil dari aktivitas usaha di luar negeri ditranslasikan dalam unit mata uang dengan menggunakan kurs yang mendekati saat transaksi tersebut terjadi. Seluruh aset dan liabilitas yang terjadi dari aktivitas usaha di luar negeri, termasuk *goodwill* yang terjadi karena pengakuisisian operasi tersebut, ditranslasikan dengan menggunakan kurs pada tanggal pelaporan. Perbedaan nilai tukar yang terjadi ketika mentranslasikan aset neto awal pada kurs awal dan hasil operasi usaha luar negeri pada kurs aktual diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan nilai tukar mata uang asing.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

c. Foreign currency

Transactions entered into by the Company's and Subsidiaries in a currency other than the currency of the primary economic environment in which they operate (their "functional currency") are recorded at the rates ruling when the transactions occur. Foreign currency monetary assets and liabilities are translated at the rates ruling at the reporting date. Exchange differences arising on the retranslation of unsettled monetary assets and liabilities are recognized immediately in profit or loss, except for foreign currency borrowings qualifying as a hedge of a net investment in a foreign operation, in which case exchange differences are recognized in other comprehensive income and accumulated in the foreign exchange reserve along with the exchange differences arising on the retranslation of the foreign operation.

Exchange gains and losses arising on the retranslation of monetary available for sale financial assets are treated as a separate component of the change in fair value and recognized in profit or loss. Exchange gains and losses on non-monetary available for sale financial assets form part of the overall gain or loss recognized in respect of that financial instrument.

On consolidation, the results of overseas operations are translated into currency unit at rates approximating to those ruling when the transactions took place. All assets and liabilities of overseas operations, including goodwill arising on the acquisition of those operations, are translated at the rate ruling at the reporting date. Exchange differences arising on translating the opening net assets at opening rate and the results of overseas operations at actual rate are recognized in other comprehensive income and accumulated in the foreign exchange reserve.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

c. Mata uang asing (Lanjutan)

c. Foreign currency (Continued)

Keuntungan atau kerugian dari perbedaan nilai tukar diakui dalam laporan keuangan tersendiri milik entitas Perusahaan dan Entitas Anak atas translasi *item* moneter jangka panjang yang membentuk investasi neto milik Perusahaan dan Entitas Anak pada operasi luar negeri yang direklasifikasi pada penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan nilai tukar mata uang asing dalam konsolidasi.

Exchange differences recognized profit or loss in the Company's and Subsidiaries separate financial statements on the translation of long-term monetary items forming part of the Company's and Subsidiaries net investment in the overseas operation concerned are reclassified to other comprehensive income and accumulated in the foreign exchange reserve on consolidation.

Ketika aktivitas usaha luar negeri dilepaskan, kumulatif perbedaan nilai tukar diakui dalam cadangan nilai tukar asing terkait dengan operasi tersebut sampai dengan tanggal pelepasan dialihkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim sebagai bagian dari keuntungan atau kerugian pelepasan.

On disposal of a foreign operation, the cumulative exchange differences recognized in the foreign exchange reserve relating to that operation up to the date of disposal are transferred to the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as part of the profit or loss on disposal.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, nilai tukar yang digunakan adalah sebagai berikut:

The exchange rates used as of 30 June 2018 and 31 December 2017 were as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------------|
| 1 Euro Eropa | 1,157101 | 1,193801 | 1 European Euro |
| 1 Franc Swiss | 1,002659 | 1,021712 | 1 Swiss Franc |
| 1 Rupiah | 0,000069 | 0,000074 | 1 Rupiah |
| 1 Yuan China | 0,151135 | 0,153041 | 1 Chinese Yuan |
| 100 Yen Jepang | 0,905101 | 0,887352 | 100 Japan Yen |
| 1 Dolar Hongkong | 0,127427 | 0,127906 | 1 Hongkong Dollar |
| 1 Dolar Singapura | 0,731022 | 0,747972 | 1 Singapore Dollar |
| 1 Ringgit Malaysia | 0,247250 | 0,246185 | 1 Malaysian Ringgit |
| 1 Dolar Australia | 0,734651 | 0,779251 | 1 Australian Dollar |
| 1 Korean Won | 0,000893 | 0,000937 | 1 Korean Won |

Transaksi dalam mata uang asing lainnya dianggap tidak signifikan.

Transactions in other foreign currencies are considered not significant.

Transaksi dan penjabaran mata uang asing

Foreign currency transactions and translations

(i) Fungsional dan presentasi *item* mata uang dalam laporan keuangan dari masing-masing entitas Perusahaan dan Entitas Anak diukur dengan menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi ("mata uang fungsional"). Laporan keuangan konsolidasian interim disajikan dalam USD, yang merupakan mata uang fungsional dan penyajian entitas.

(i) Functional and presentation currency items included in the financial statements of each of the Company's and Subsidiaries are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ("functional currency"). The interim consolidated financial statements are presented in USD, which is the functional and presentation currency of the entity.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

c. Mata uang asing (Lanjutan)

c. Foreign currency (Continued)

Transaksi dan penjabaran mata uang asing
(Lanjutan)

Foreign currency transactions and translations
(Continued)

(ii) Transaksi dan saldo

(ii) Transactions and balances

Transaksi dalam mata uang selain USD dijabarkan ke USD dengan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal pelaporan, aset dan kewajiban dalam mata uang selain USD dijabarkan dengan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan dan kerugian yang dihasilkan dari penyelesaian transaksi tersebut dan dari penjabaran dengan kurs akhir periode aset dan kewajiban moneter dalam mata uang selain USD moneter valuta asing diakui dalam laba rugi.

Transactions denominated in currencies other than USD are translated into USD at the exchange rate prevailing at the dates of the transactions. At the reporting date, monetary assets and liabilities in currencies other than USD are translated at the exchange rates prevailing at that date. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in currencies other than USD are recognized in profit or loss.

d. Pengakuan pendapatan dan beban

d. Revenue and expenses recognition

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh Perusahaan dan Entitas Anak dan jumlahnya dapat diukur secara andal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, tidak termasuk diskon, rabat dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN").

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and Subsidiaries and the revenue can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, rebates and Value-Added Tax ("VAT").

Perusahaan dan Entitas Anak mengevaluasi penetapan pendapatan terhadap kriteria spesifik untuk menentukan apakah Perusahaan dan Entitas Anak bertindak sebagai prinsipal atau agen. Perusahaan dan Entitas Anak bertindak sebagai prinsipal jika menanggung dampak manfaat dan risiko signifikan terkait dengan penjualan barang sehingga pendapatan harus dilaporkan dengan menggunakan dasar bruto. Jika Perusahaan dan Entitas Anak bertindak sebagai agen tanpa menanggung dampak manfaat dan risiko signifikan atas kepemilikan barang, pendapatan harus dilaporkan dengan menggunakan dasar neto.

The Company and Subsidiaries assess their revenue arrangements against specific criteria in order to determine if they are acting as principals or agents. The Company and Subsidiaries are acting as a principals if they take the significant risks and rewards related to the sale of goods so that the revenue should be reported on a gross basis. If the Company and Subsidiaries are acting as agents without assuming the significant risks and rewards of ownership of the goods, the revenue should be reported on a net basis.

Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

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

Penjualan barang

Sales of goods

Pendapatan dari penjualan barang yang timbul dari pengiriman fisik produk-produk Perusahaan dan Entitas Anak diakui bila risiko dan manfaat yang signifikan telah dipindahkan kepada pembeli, yang umumnya bersamaan waktunya dengan pengiriman dan penerimaannya.

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

d. Pengakuan pendapatan dan beban (Lanjutan)

Pendapatan/beban bunga

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

Beban diakui pada saat terjadinya.

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Suatu pihak dianggap berelasi dengan Perusahaan dan Entitas Anak adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas menyiapkan laporan keuangannya (dirujuk sebagai "entitas pelapor"), sebagai berikut:

- Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - (i) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - (ii) memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - (iii) personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.
- Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - a. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari Perusahaan dan Entitas Anak yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
 - b. satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu Perusahaan dan Entitas Anak, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - c. kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - d. satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

d. Revenue and expenses recognition (Continued)

Interest income/expense

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

Expenses are recognized when they are incurred.

e. Transactions with related parties

Parties considered to be related to the Company and Subsidiaries are those persons or entities related to the entity preparing financial statements (referred to as "reporting entity"), as follow:

- A person or family member has a relationship with a 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) key management personnel of the reporting entity or of the parent of the reporting entity.
- An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following:
 - a. The entity and the reporting entity are members of the same business Company and Subsidiaries (i.e. a parent, subsidiaries, and entities associated with the next subsidiaries of another entity);
 - b. one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a business group, which the other entity is a member);
 - c. both entities are joint ventures of the same third party;
 - d. one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (Lanjutan)

- Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)
 - e. 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;
 - f. entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam (i), (ii) dan (iii);
 - g. orang yang diidentifikasi dalam sub-paragraf (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas);
 - h. entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personal manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Rincian saldo dan transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi disajikan dalam Catatan 10.

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank serta deposito berjangka dengan jatuh tempo kurang dari 3 (tiga) bulan dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman dan tidak dibatasi penggunaannya.

g. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi neto.

Biaya perolehan persediaan ditentukan dengan menggunakan metode biaya rata-rata tertimbang yang meliputi seluruh biaya-biaya yang terjadi untuk memperoleh persediaan tersebut sampai ke lokasi dan kondisinya saat ini. Persediaan barang jadi dan pekerjaan dalam proses mencakup alokasi atas biaya *overhead* tetap dan variabel yang terkait dengan produksi selain mencakup biaya bahan baku dan tenaga kerja.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

e. Transactions with related parties (Continued)

- An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following: (Continued)
 - e. the entity has a post-employment benefits plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related entities to the reporting entity;
 - f. entities controlled or jointly controlled by a person identified in (i), (ii) and (iii);
 - g. person identified in sub-paragraph (i) has significant influence over the entity or the key management personnel of the entity (or the entity's parent entity);
 - h. the entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personal services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

The details of the accounts and the significant transactions entered into with related parties are presented in Note 10.

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and short-term deposits with maturities within 3 (three) months or less and not pledged as collateral and are not restricted.

g. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value.

Cost is based on the weighted-average method and consists of all costs of purchases, costs of conversion and appropriate overheads incurred in bringing the inventory to its present location and condition. Finished goods and work in process consist of fixed and variable overhead costs related to production activities, in addition to cost of raw materials and labor.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Persediaan (Lanjutan)

Nilai realisasi neto adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan operasi normal dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan hingga persediaan dapat dijual.

Perusahaan dan Entitas Anak menentukan penyisihan untuk keusangan dan/atau penurunan nilai persediaan berdasarkan hasil penelaahan atas kondisi fisik dan penilaian masing-masing persediaan pada akhir tahun.

h. Aset tetap

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

Pada setiap akhir periode pelaporan, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan aset tetap ditelaah oleh manajemen dan jika perlu disesuaikan secara prospektif.

Pada saat pemeliharaan dan perbaikan yang signifikan dilakukan, biaya tersebut diakui ke dalam nilai tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan lainnya yang tidak memenuhi kriteria pengakuan dibebankan langsung pada operasi berjalan.

Penyusutan dihitung dari bulan aset tersebut digunakan dengan menggunakan metode garis lurus selama umur manfaat aset tetap yang diestimasi sebagai berikut:

| | 30 Juni/ June 2018 <u>Tahun/Years</u> | 31 Desember/ December 2017 <u>Tahun/Years</u> |
|-------------------------------|--|--|
| Bangunan | 20 | 20 |
| Mesin dan instalasi | 15 - 16 | 15 - 16 |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 8 | 8 |
| Peralatan kantor | 4 - 10 | 4 - 10 |

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

g. Inventories (Continued)

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated cost necessary to make the sale.

The Company and Subsidiaries provide allowance for obsolescence and/or decline in market value of inventories based on a review of the physical condition and the valuation of each inventory item at year end.

h. Fixed assets

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

At the end of each reporting period, the residual values, useful lives and methods of depreciation of fixed assets are reviewed by management and adjusted prospectively, if appropriate.

When significant repairs and maintenance are performed, their costs are recognized in the carrying amount of the fixed assets as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are charged directly to current operations.

Depreciation is calculated from the month the assets are placed in service on a straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

| |
|-------------------------------|
| Buildings |
| Machineries and installations |
| Vehicles and heavy equipment |
| Office equipment |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

h. Aset tetap (Lanjutan)

Tanah dicatat sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Aset sewaan disusutkan berdasarkan taksiran masa manfaat yang sama dengan aset kepemilikan langsung.

Aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis di masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang muncul dari penghentian pengakuan aset tetap (dihitung sebagai selisih antara jumlah neto hasil pelepasan dan nilai tercatat aset) dimasukkan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Aset dalam pembangunan meliputi akumulasi biaya material dan biaya lain yang berkaitan dengan aset tetap dalam pembangunan sampai aset tersebut selesai dan siap digunakan. Akumulasi biaya ini dipindahkan ke masing-masing akun aset tetap pada saat selesai dikerjakan dan siap digunakan sesuai dengan tujuannya.

i. Penurunan nilai aset non-keuangan (tidak termasuk persediaan dan aset pajak tangguhan)

Pengujian penurunan nilai *goodwill* dan aset tak berwujud lainnya dengan menggunakan masa manfaat ekonomi tidak terbatas dilakukan setiap tahun pada akhir periode pelaporan keuangan. Aset non-keuangan lain dikenakan uji penurunan nilai ketika telah terjadi atau ada perubahan dalam keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat tidak terpulihkan. Apabila nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkan (yaitu mana yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual), maka aset tersebut diturunkan nilainya.

Apabila tidak mungkin untuk mengestimasi nilai terpulihkan dari aset, maka uji penurunan nilai dilakukan pada kelompok terkecil aset dimana aset tersebut merupakan bagian dari kelompok tersebut yang arus kas nya dapat diidentifikasi secara terpisah; yakni unit penghasil kas. *Goodwill* dialokasikan pada pengakuan awal pada masing-masing unit penghasil kas Perusahaan dan Entitas Anak yang diharapkan menghasilkan manfaat dari kombinasi bisnis yang menghasilkan *goodwill* tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

h. Fixed assets (Continued)

Land is stated at cost and not amortized.

Assets under finance lease are depreciated based on the same estimated useful lives of similar assets acquired under direct ownership.

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

Construction in progress represents the accumulated cost of materials and other costs related to the asset under construction. When the construction of the asset is completed and the constructed asset is ready for its intended use, these costs are reclassified to the appropriate fixed asset account.

i. Impairment of non-financial assets (excluding inventories and deferred tax assets)

Impairment tests on *goodwill* and other intangible assets with indefinite useful economic lives are undertaken annually at the financial year end. Other non-financial assets are subject to impairment tests whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. Where the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount (i.e. the higher of value in use and fair value less costs to sell), the asset is written down accordingly.

Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the impairment test is carried out on the smallest group of assets to which it belongs for which there are separately identifiable cash flows; its cash generating units ('CGUs'). *Goodwill* is allocated on initial recognition to each of the Company and Subsidiaries' CGUs that are expected to benefit from a business combination that gives rise to the *goodwill*.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

i. Penurunan nilai aset non-keuangan (tidak termasuk persediaan dan aset pajak tangguhan)
(Lanjutan)

Beban penurunan nilai termasuk dalam laba rugi, kecuali jika beban tersebut membalikkan keuntungan yang diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain. Kerugian penurunan nilai yang diakui untuk *goodwill* tidak dapat dibalik.

j. Perpajakan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika berkaitan dengan item yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau secara langsung dalam ekuitas. Dalam kasus ini, pajak diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau langsung dalam ekuitas.

Pajak kini

Beban pajak penghasilan kini dihitung dengan dasar hukum pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan. Aset atau liabilitas pajak penghasilan kini terdiri dari kewajiban kepada atau klaim dari otoritas pajak yang berhubungan dengan periode pelaporan kini atau sebelumnya, yang belum dibayar pada akhir periode tanggal pelaporan. Pajak penghasilan diperhitungkan berdasarkan tarif pajak dan hukum pajak yang berlaku pada periode fiskal terkait, berdasarkan laba kena pajak untuk periode tersebut. Seluruh perubahan pada aset atau liabilitas pajak kini diakui sebagai komponen biaya pajak penghasilan dalam laporan laba rugi.

Pajak tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui ketika jumlah tercatat dari aset atau liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim berbeda dari dasar perpajakannya, kecuali jika perbedaan itu terjadi karena:

- Pengakuan awal *goodwill*;
- Pengakuan awal aset atau liabilitas pada saat transaksi yang bukan merupakan kombinasi bisnis dan pada saat transaksi terjadi tidak mempengaruhi akuntansi atau laba kena pajak; dan

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

i. Impairment of non-financial assets (excluding inventories and deferred tax assets) (Continued)

Impairment charges are included in profit or loss, except to the extent they reverse gains previously recognized in other comprehensive income. An impairment loss recognized for goodwill is not reversed.

j. Taxation

The tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognized in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognized in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

Current tax

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the reporting date. Current income tax assets and/or liabilities comprise those obligations to, or claims from, tax authorities relating to the current or prior reporting period, that are unpaid at the end of each reporting period date. They are calculated according to the tax rates and tax laws applicable to the fiscal periods to which they relate, based on the taxable profit for the period. All changes to current tax assets or liabilities are recognized as a component of income tax expense in profit or loss.

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized where the carrying amount of an asset or liability in the interim consolidated statement of financial position differs from its tax base, except for differences arising on:

- The initial recognition of goodwill;
- The initial recognition of an asset or liability in a transaction which is not a business combination and at the time of the transaction affects neither accounting or taxable profit; and

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

j. Perpajakan (Lanjutan)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui ketika jumlah tercatat dari aset atau liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim berbeda dari dasar perpajakannya, kecuali jika perbedaan itu terjadi karena: (Lanjutan)

- Investasi pada Entitas Anak dan pengendalian bersama entitas dimana Perusahaan dan Entitas Anak mampu mengendalikan waktu pembalikan perbedaan dan kemungkinan besar bahwa perbedaan tersebut tidak akan dibalik pada masa yang akan datang.

Pengakuan dari aset pajak tangguhan terbatas pada saat dimana terdapat kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia terhadap perbedaan yang dapat digunakan.

Jumlah aset atau liabilitas ditentukan dengan menggunakan tarif pajak pada saat tanggal pelaporan dan diharapkan akan digunakan ketika liabilitas/(aset) pajak tangguhan telah diselesaikan/(dipulihkan).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disaling hapus ketika Perusahaan dan Entitas Anak memiliki hak hukum untuk saling hapus aset dan liabilitas pajak kini yang berhubungan dengan pungutan oleh otoritas pajak yang sama atas:

- Perusahaan dan Entitas Anak yang dikenakan pajak adalah sama; atau
- Perusahaan dan Entitas Anak yang berbeda yang bertujuan untuk menyelesaikan aset pajak kini secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas, pada periode masa depan dimana jumlah aset atau liabilitas pajak tangguhan signifikan diharapkan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

Pengampunan pajak

PSAK No. 70, "Akuntansi untuk Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak"

Aset pengampunan pajak diakui sebesar biaya perolehan aset pengampunan pajak. Liabilitas pengampunan pajak diakui sebesar kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau setara kas untuk menyelesaikan kewajiban yang berkaitan langsung dengan perolehan aset pengampunan pajak.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

j. Taxation (Continued)

Deferred tax (Continued)

Deferred tax assets and liabilities are recognized where the carrying amount of an asset or liability in the interim consolidated statement of financial position differs from its tax base, except for differences arising on: (Continued)

- Investments in Subsidiaries and jointly controlled entities where the Company's and Subsidiaries is able to control the timing of the reversal of the difference and it is probable that the difference will not reverse in the foreseeable future.

Recognition of deferred tax assets is restricted to those instances where it is probable that taxable profit will be available against which the difference can be utilised.

The amount of the asset or liability is determined using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the reporting date and are expected to apply when the deferred tax liabilities/(assets) are settled/(recovered).

Deferred tax assets and liabilities are offset when the Company's and Subsidiaries has a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities and the deferred tax assets and liabilities relate to taxes levied by the same tax authority on either:

- The same taxable the Company's and Subsidiaries; or
- Different the Company's and Subsidiaries which intend either to settle current tax assets and liabilities on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax assets or liabilities are expected to be settled or recovered.

Tax amnesty

PSAK No. 70 "Accounting for Tax Amnesty Assets and Liabilities"

Tax amnesty assets are measured at acquisition cost based on tax amnesty letter. Tax amnesty liabilities are measured at contractual obligation to deliver cash or cash equivalents to settle the obligations directly related to the acquisition of tax amnesty assets.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

j. Perpajakan (Lanjutan)

Pengampunan pajak (Lanjutan)

Perusahaan dan Entitas Anak mengakui selisih antara aset pengampunan pajak dan liabilitas pengampunan pajak sebagai bagian dari tambahan modal disetor di ekuitas.

Aset dan liabilitas pengampunan pajak disajikan secara terpisah dari aset dan liabilitas lainnya dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Hal-hal perpajakan lainnya

Penyesuaian atas liabilitas pajak dicatat pada saat Surat Ketetapan Pajak diterima atau pada saat keberatan yang diajukan ditetapkan.

k. Liabilitas imbalan kerja karyawan

Program imbalan pasti

Surplus dan defisit program imbalan pasti diukur pada:

- Nilai wajar dari aset yang direncanakan pada tanggal pelaporan; dikurangi
- Liabilitas program yang dihitung dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* yang didiskonto ke nilai kini dengan menggunakan imbal hasil obligasi perusahaan yang berkualitas tinggi yang tersedia yang memiliki tanggal jatuh tempo yang mendekati persyaratan liabilitas; ditambah
- Biaya servis masa lalu yang tidak diakui; dikurangi
- Dampak persyaratan pendanaan minimum yang disetujui dengan skema wali amanat.

Pengukuran kembali kewajiban pasti neto diakui langsung dalam ekuitas. Pengukuran kembali tersebut termasuk:

- Keuntungan dan kerugian aktuaris;
- Imbalan atas aset program (tidak termasuk bunga);
- Aset dengan efek batas tertinggi (tidak termasuk bunga).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

j. Taxation (Continued)

Tax amnesty (Continued)

The Company's and its Subsidiaries recognise the difference between assets and liabilities of tax amnesty as part of additional paid in capital in equity.

Assets and liabilities of tax amnesty are presented separately from other assets and liabilities in the interim consolidated statement of financial position.

Other taxation matters

Amendments to taxation obligations are recorded when a Tax Assessment Letter is received or, if appealed against, when the results of the appeal are determined.

k. Employee benefits liability

Defined benefit schemes

Defined benefit scheme surpluses and deficits are measured at:

- The fair value of plan assets at the reporting date; less
- Plan liabilities calculated using the *Projected Unit Credit* method discounted to its present value using yields available on high quality corporate bonds that have maturity dates approximating to the terms of the liabilities; plus
- Unrecognized past service costs; less
- The effect of minimum funding requirements agreed with scheme trustees.

Remeasurements of the net defined obligation are recognized directly within equity. The remeasurements include:

- Actuarial gains and losses;
- Return on plan assets (interest exclusive);
- Any asset ceiling effects (interest exclusive).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

k. Liabilitas imbalan kerja karyawan (Lanjutan)

k. Employee benefits liability (Continued)

Program imbalan pasti (Lanjutan)

Defined benefit schemes (Continued)

Biaya jasa diakui dalam laporan laba rugi, dan termasuk biaya jasa kini dan masa lalu, serta keuntungan dan kerugian kurtailmen.

Service costs are recognized in profit or loss, and include current and past service costs, as well as gains and losses on curtailments.

Beban (pendapatan) bunga neto diakui dalam laporan laba rugi dan dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto untuk mengukur kewajiban (aset) imbalan pasti pada awal periode tahunan hingga pembayaran manfaat selama periode.

Net interest expense (income) is recognized in profit or loss, and is calculated by applying the discount rate used to measure the defined benefit obligation (asset) at the beginning of the annual period to the balance of the net defined benefit obligation (asset), considering the effects of contributions and benefit payments during the period.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan manfaat program atau kurtailmen diakui secara langsung dalam laba rugi.

Gains or losses arising from changes to scheme benefits or scheme curtailment are recognized immediately in profit or loss.

Penyelesaian program manfaat pasti diakui dalam periode dimana penyelesaian tersebut terjadi.

Settlements of defined benefit schemes are recognized in the period in which the settlement occurs.

Manfaat jasa jangka panjang lain

Other long-term service benefits

Imbalan kerja lain yang diharapkan untuk diselesaikan secara keseluruhan dalam 12 (dua belas) bulan setelah akhir periode pelaporan disajikan sebagai liabilitas jangka pendek.

Other employee benefits that are expected to be settled wholly within 12 (twelve) months after the end of the reporting period are presented as current liabilities.

Imbalan kerja lain yang tidak diharapkan untuk diselesaikan secara keseluruhan dalam 12 (dua belas) bulan setelah akhir periode pelaporan disajikan sebagai liabilitas jangka panjang dan dihitung dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* dan kemudian didiskonto dengan menggunakan imbal hasil surat utang perusahaan berkualitas tinggi yang tersedia dengan tanggal jatuh tempo mendekati sisa periode yang diharapkan untuk diselesaikan.

Other employee benefits that are not expected to be settled wholly within 12 (twelve) months after the end of the reporting period are presented as non-current liabilities and calculated using the Projected Unit Credit method and then discounted using yields available on high quality corporate bonds that have maturity dates approximating to the expected remaining period to settlement.

l. Aset keuangan

l. Financial assets

Perusahaan dan Entitas Anak mengklasifikasikan aset keuangannya ke dalam kategori yang dijelaskan di bawah ini, tergantung pada tujuan pengakuisisian aset. Perusahaan dan Entitas Anak tidak mengklasifikasikan aset keuangannya sebagai dimiliki hingga jatuh tempo.

The Company's and Subsidiaries classifies its financial assets into one of the categories discussed below, depending on the purpose for which the asset was acquired. The Company and Subsidiaries has not classified any of its financial assets as held to maturity.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

I. Aset keuangan (Lanjutan)

Selain daripada aset keuangan untuk tujuan nilai lindung, kebijakan akuntansi Perusahaan dan Entitas Anak dikategorikan sebagai berikut:

Nilai wajar melalui laporan laba rugi

Kategori ini meliputi hanya derivatif *in-the-money* (lihat "liabilitas keuangan" untuk derivatif *out-of-the-money*). Derivatif tersebut dibawa dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada nilai wajar dengan perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim pada baris pendapatan atau beban keuangan. Selain daripada instrumen keuangan derivatif yang digunakan sebagai instrumen lindung nilai, Perusahaan dan entitas anak tidak memiliki aset yang dimiliki untuk dijual maupun secara suka rela mengklasifikasikan aset keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Pinjaman dan piutang

Pinjaman dan piutang merupakan aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau yang telah ditentukan yang tidak memiliki kuotasi di pasar aktif. Aset tersebut pada dasarnya terjadi melalui cadangan barang dan jasa kepada pelanggan (misalnya, piutang usaha), namun juga memasukkan jenis aset moneter kontraktual lain. Pengakuan awal aset tersebut pada nilai wajar ditambahkan dengan biaya transaksi yang langsung diatribusikan pada akuisisi atau penerbitannya, dan selanjutnya dicatat pada biaya amortisasi dengan menggunakan metode tingkat suku bunga efektif, dikurangi dengan cadangan untuk penurunan nilai.

Cadangan penurunan nilai diakui ketika ada bukti objektif (seperti kesulitan keuangan signifikan pada pihak lawan atau gagal bayar atau penundaan pembayaran signifikan) bahwa Perusahaan dan Entitas Anak tidak dapat menagih seluruh jumlah yang jatuh tempo berdasarkan persyaratan piutang, jumlah cadangan berbeda antara jumlah tercatat neto dan nilai kini arus kas masa depan yang diharapkan dari piutang yang mengalami penurunan nilai tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

I. Financial assets (Continued)

Other than financial assets in a qualifying hedging relationship, the Company and Subsidiaries's accounting policy for each category is as follows:

Fair value through profit or loss

This category comprises only *in-the-money* derivatives (see "financial liabilities" for *out-of-the-money* derivatives). They are carried in the interim consolidated statement of financial position at fair value with changes in fair value recognized in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income in the finance income or expense line. Other than derivative financial instruments which are not designated as hedging instruments the Company's and Subsidiaries does not have any assets held for trading nor does it voluntarily classify any financial assets as being at fair value through profit or loss.

Loans and receivables

These assets are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They arise principally through the provision of goods and services to customers (e.g. trade receivables), but also incorporate other types of contractual monetary asset. They are initially recognized at fair value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition or issue, and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment.

Impairment provisions are recognized when there is objective evidence (such as significant financial difficulties on the part of the counterparty or default or significant delay in payment) that the Company's and Subsidiaries will be unable to collect all of the amounts due under the terms receivable, the amount of such a provision being the difference between the net carrying amount and the present value of the future expected cash flows associated with the impaired receivable.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

I. Aset keuangan (Lanjutan)

Pinjaman dan piutang (Lanjutan)

Untuk piutang usaha, yang dilaporkan secara neto, cadangan seperti ini dicatat dalam akun pencadangan terpisah dengan kerugian diakui dalam beban administrasi dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim. Ketika terkonfirmasi bahwa piutang usaha tidak dapat ditagih, nilai tercatat bruto dari aset tersebut dihapuskan terhadap cadangannya.

Dari waktu ke waktu, Perusahaan dan Entitas Anak memilih untuk menegosiasikan kembali persyaratan jatuh tempo piutang usaha dari pelanggan yang memiliki transaksi historis yang baik. Negosiasi ulang seperti ini dapat mengubah jangka waktu pembayaran daripada perubahan jumlah terutang dan, sebagai akibatnya, arus kas baru yang diharapkan terdiskonto pada tingkat suku bunga efektif dan perbedaan yang dihasilkan untuk nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim (laba operasi).

Pinjaman dan piutang Perusahaan dan Entitas Anak meliputi kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lainnya dan aset lancar lainnya dalam laporan posisi keuangan interim konsolidasi.

Tersedia untuk dijual

Aset keuangan non-derivatif yang tidak termasuk dalam kategori diatas diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual dan secara prinsip merupakan strategi investasi milik entitas Perusahaan dan entitas anak yang bukan merupakan Entitas Anak, entitas asosiasi dan entitas yang dikendalikan bersama. Aset keuangan non-derivatif tersebut dicatat pada nilai wajar dengan perubahan pada nilai wajar, selain daripada yang terjadi karena fluktuasi kurs nilai tukar dan bunga dihitung dengan menggunakan tingkat suku bunga efektif yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan tersedia untuk dijual. Perbedaan nilai tukar pada investasi yang didominasi dalam mata uang asing dan bunga dihitung dengan menggunakan metode tingkat suku bunga efektif dan diakui di laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

I. Financial assets (Continued)

Loans and receivables (Continued)

For trade receivables, which are reported net, such provisions are recorded in a separate allowance account with the loss being recognized within administrative expenses in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. On confirmation that the trade receivable will not be collectable, the gross carrying value of the asset is written off against the associated provision.

From time to time, the Company's and Subsidiaries elects to renegotiate the terms of trade receivables due from customers with which it has previously had a good trading history. Such renegotiations will lead to changes in the timing of payments rather than changes to the amounts owed and, in consequence, the new expected cash flows are discounted at the original effective interest rate and any resulting difference to the carrying value is recognized in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (operating profit).

The Company's and Subsidiaries loans and receivables comprise cash and cash equivalents, trade and other receivables, and other current assets in the interim consolidated statement of financial position.

Available-for-sale

Non-derivative financial assets not included in the above categories are classified as available-for-sale and comprise principally the Company's and Subsidiaries strategic investments in entities not qualifying as Subsidiaries, associates or jointly controlled entities. They are carried at fair value with changes in fair value, other than those arising due to exchange rate fluctuations and interest calculated using the effective interest rate, recognized in other comprehensive income and accumulated in the available-for-sale reserve. Exchange differences on investments denominated in a foreign currency and interest calculated using the effective interest rate method are recognized in profit or loss.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

l. Aset keuangan (Lanjutan)

Tersedia untuk dijual (Lanjutan)

Apabila terdapat penurunan signifikan atau berkelanjutan pada nilai wajar aset keuangan tersedia untuk dijual (yang merupakan bukti objektif terjadinya penurunan nilai), maka jumlah penuh penurunan nilai, termasuk jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam laporan penghasilan komprehensif lain, diakui dalam laporan laba rugi.

Pembelian dan penjualan aset keuangan tersedia untuk dijual diakui pada tanggal penyelesaian dengan perubahan nilai wajar antara tanggal transaksi dan tanggal penyelesaian akan diakui dalam cadangan tersedia untuk dijual.

Ketika penjualan terjadi, kumulatif laba atau rugi yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasikan dari cadangan tersedia untuk dijual ke laporan laba rugi.

m. Liabilitas keuangan

Perusahaan dan Entitas Anak mengklasifikasikan liabilitas keuangannya ke dalam 1 (satu) atau 2 (dua) kategori, tergantung pada tujuan liabilitas tersebut diakuisisi.

Selain daripada liabilitas keuangan untuk tujuan nilai lindung (lihat penjelasan dibawah ini), kebijakan akuntansi milik Perusahaan dan entitas anak untuk setiap kategori dijelaskan sebagai berikut:

Nilai wajar melalui laporan laba rugi

Kategori ini hanya terdiri dari instrumen derivatif *out-of-the-money* (lihat "aset keuangan" untuk derivatif *in-the-money*). Instrumen tersebut dinilai didalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada nilai wajar dengan perubahan nilai wajar yang diakui di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim. Perusahaan dan Entitas Anak tidak mempunyai atau mengeluarkan instrumen derivatif untuk tujuan spekulasi melainkan untuk tujuan lindung nilai. Selain instrumen derivatif tersebut, Perusahaan dan entitas anak tidak memiliki liabilitas untuk diperdagangkan maupun ditujukan bagi semua liabilitas keuangan yang dikelompokkan sebagai nilai wajar melalui laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

l. Financial assets (Continued)

Available-for-sale (Continued)

Where there is a significant or prolonged decline in the fair value of an available-for-sale financial asset (which constitutes objective evidence of impairment), the full amount of the impairment, including any amount previously recognized in other comprehensive income, is recognized in profit or loss.

Purchases and sales of available for sale financial assets are recognized on settlement date with any change in fair value between trade date and settlement date being recognized in the available-for-sale reserve.

On sale, the cumulative gain or loss recognized in other comprehensive income is reclassified from the available-for-sale reserve to profit or loss.

m. Financial liabilities

The Company's and Subsidiaries classifies its financial liabilities into 1 (one) of 2 (two) categories, depending on the purpose for which the liability was acquired.

Other than financial liabilities in a qualifying hedging relationship (see below), the Company's and Subsidiaries accounting policy for each category is as follows:

Fair value through profit or loss

This category comprises only out-of-the-money derivatives (see "financial assets" for in-the-money derivatives). They are carried in the interim consolidated statement of financial position at fair value with changes in fair value recognized in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The Company and Subsidiaries does not hold or issue derivative instruments for speculative purposes, but for hedging purposes. Other than these derivative financial instruments, the Company's and Subsidiaries does not have any liabilities held for trading nor has it designated any financial liabilities as being at fair value through profit or loss.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

m. Liabilitas keuangan (Lanjutan)

m. Financial liabilities (Continued)

Liabilitas keuangan lain

Other financial liabilities

Liabilitas keuangan lain termasuk hal-hal berikut:

Other financial liabilities include the following items:

- Pinjaman bank Perusahaan dan Entitas Anaknya pada awalnya diakui pada nilai wajar neto dari biaya transaksi yang langsung diatribusikan pada penerbitan instrumen. Liabilitas dengan bunga seperti itu selanjutnya diukur pada biaya amortisasi dengan menggunakan metode tingkat suku bunga efektif, yang memastikan bahwa beban bunga selama periode sampai dengan pembayaran kembali menggunakan kurs konstan pada saldo liabilitas yang dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim. Untuk tujuan dari setiap liabilitas keuangan, beban bunga termasuk biaya transaksi awal dan premi terutang pada saat penebusan, serta bunga atau kupon terutang pada saat liabilitas masih belum diselesaikan.
- Komponen liabilitas meliputi pinjaman konversi yang diukur seperti yang dijelaskan di bawah ini.
Utang usaha dan liabilitas moneter jangka pendek lain yang awalnya diakui pada nilai wajar dan selanjutnya dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

- Bank borrowings and the Company's and its Subsidiaries are initially recognized at fair value net of any transaction costs directly attributable to the issue of the instrument. Such interest bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, which ensures that any interest expense over the period to repayment is at a constant rate on the balance of the liability carried in the interim consolidated statement of financial position. For the purposes of each financial liability, interest expense includes initial transaction costs and any premium payable on redemption, as well as any interest or coupon payable while the liability is outstanding.

- Liability components of convertible loan notes are measured as described further below.

Trade payables and other short-term monetary liabilities, which are initially recognized at fair value and subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Utang bank jangka pendek, utang usaha, beban akrual, utang lancar lainnya, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, utang sewa pembiayaan, surat utang jangka menengah, utang bank jangka panjang dan wesel bayar Perusahaan termasuk dalam kategori ini.

The Company's short-term bank loans, trade payables, accrued expenses, other current liabilities, short-term employee benefit liability, obligation under finance lease, medium-term notes, long-term bank loans and notes payable are included in this category.

n. Biaya pinjaman

n. Borrowing costs

Bunga yang timbul dari pinjaman bank yang digunakan untuk membeli mesin baru milik Perusahaan dan Entitas Anak dikapitalisasi sebagai bagian dari biaya, dikurangi penerimaan bunga neto atas penarikan kas yang belum dibebankan. Perusahaan dan entitas anak tidak dikenakan beban bunga lain yang dapat dikapitalisasikan.

Interest incurred on the bank loan used to buy the Company's and Subsidiaries new machinery is being capitalized as part of its cost, net of interest received on cash drawn down yet to be expended. The Company's and Subsidiaries does not incur any other interest costs that qualify for capitalization.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

o. Provisi

Perusahaan dan Entitas Anak mengakui provisi untuk liabilitas yang tidak pasti atau jumlah termasuk sewa, klaim garansi, penyewaan yang disia-siakan, atau perkara hukum. Provisi diukur pada estimasi pengeluaran yang disyaratkan untuk menyelesaikan kewajiban pada tanggal pelaporan, didiskontokan pada tarif sebelum pajak yang mencerminkan penilaian market saat ini atas nilai uang dan risiko tertentu terhadap liabilitas. Dalam hal penyewaan yang disia-siakan, provisi memperhitungkan potensi bahwa properti mungkin disewakan untuk beberapa atau seluruh sisa masa sewa.

p. Pelaporan segmen

Segmen adalah bagian khusus dari Perusahaan dan Entitas Anak yang terlibat baik dalam menyediakan produk (segmen usaha), maupun dalam menyediakan produk dalam lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang merupakan subjek risiko dan manfaat yang berbeda dari segmen-segmen lainnya.

Jumlah setiap unsur segmen dilaporkan merupakan ukuran yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional untuk tujuan pengambilan keputusan untuk mengalokasikan sumber daya kepada segmen dan menilai kinerjanya.

Pendapatan, beban, hasil aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut.

q. Dividen

Dividen diakui ketika secara hukum menjadi terutang. Dalam hal dividen interim atas ekuitas pemegang saham, maka dividen diumumkan oleh direksi. Dalam hal dividen final, maka dividen disetujui oleh pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham ("RUPS").

Dividen diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan diperlakukan sebagai biaya keuangan dan diakui atas dasar akrual ketika kewajiban muncul pada tanggal pelaporan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

o. Provision

The Company's and Subsidiaries has recognized provisions for liabilities of uncertain timing or amount including those for onerous leases, warranty claims, leasehold dilapidations and legal disputes. The provision is measured at the best estimate of the expenditure required to settle the obligation at the reporting date, discounted at a pre-tax rate reflecting current market assessments of the time value of money and risks specific to the liability. In the case of leasehold is wasted, the provision takes into account the potential that the properties in question may be sublet for some or all of the remaining lease term.

p. Segment reporting

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

The amount of each segment item reported is the measure reported to the chief operating decision-maker for the purposes of making decisions about allocating resources to the segment and assessing its performance.

Segment revenue, expenses, results assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment.

q. Dividend

Dividends are recognized when they become legally payable. In the case of interim dividends to equity shareholders, this is when declared by the directors. In the case of final dividends, this is when approved by the shareholders at the Annual General Shareholders' Meeting ("AGM").

Dividends which are classified as a financial liability, are treated as finance costs and are recognized on an accruals basis when an obligation exists at the reporting date.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
(Continued)

r. Modal saham

r. Share capital

Instrumen keuangan yang diterbitkan oleh Perusahaan dan Entitas Anak diklasifikasikan sebagai ekuitas hanya sebatas ketika instrumen keuangan tersebut tidak memenuhi definisi aset atau liabilitas keuangan.

Financial instruments issued by the Company's and Subsidiaries are classified as equity only to the extent that they do not meet the definition of a financial liabilities or financial asset.

Saham biasa Perusahaan dan Entitas Anak diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas.

The Company's and Subsidiaries ordinary shares are classified as equity instruments.

s. Laba per saham dasar

s. Earnings per share

Berdasarkan PSAK No. 56, "Laba per Saham", laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba yang diatribusikan kepada pemegang ekuitas entitas induk dengan menghitung total rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar dalam tahun yang bersangkutan.

In accordance with PSAK No. 56, "Earnings per Share", basic earnings per share amount are calculated by dividing the profit attributable to equity holders of the parent entity by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

Jika jumlah saham biasa atau instrumen yang berpotensi saham biasa yang beredar meningkat sebagai akibat dari kapitalisasi, penerbitan saham bonus atau pemecahan saham, atau menurun sebagai akibat dari penggabungan saham, maka penghitungan laba per saham dasar dan dilusian untuk seluruh periode yang disajikan disesuaikan secara retrospektif. Jika perubahan tersebut terjadi setelah periode pelaporan tetapi sebelum laporan keuangan diotorisasi untuk terbit, maka penghitungan per saham periode untuk periode berjalan dan setiap periode sajian sebelumnya disajikan berdasarkan jumlah saham yang baru.

If the number of ordinary or potential ordinary shares outstanding increases as a result of a capitalization, bonus issue or share split, or decreases as a result of a reverse share split, the calculation of basic and diluted earnings per share for all periods presented shall be adjusted retrospectively. If these changes occur after the reporting period but before the financial statements are authorized for issue, the per share calculations for those and any prior-period financial statements presented shall be based on the new number of shares.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif; oleh karena itu, laba per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries had no outstanding potential dilutive ordinary shares; accordingly, no diluted earnings per share amount is calculated and presented in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim Perusahaan dan Entitas Anak 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 periode pelaporan. Namun, ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material di periode yang akan datang terhadap nilai tercatat aset atau liabilitas yang terkait.

Pertimbangan

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian interim:

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan

Perusahaan dan Entitas Anak menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2l dan 2m.

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional dari Perusahaan adalah Dolar Amerika Serikat (USD) dan Entitas Anak: PT Sinar Pantja Djaja, Golden Legacy Pte. Ltd., Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd., PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya, yang mana merupakan mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban Perusahaan dan Entitas Anak dari barang yang dijual.

3. JUDGMENTS, ESTIMATES AND SIGNIFICANT ACCOUNTING ASSUMPTIONS

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

Judgments

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

Classification of financial assets and financial liabilities

The Company and Subsidiaries determine the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 55. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies disclosed in Notes 2l and 2m.

Determination of functional currency

The functional currency of the Company is the United States Dollar (USD) and the functional currency of Subsidiaries is the United States Dollar for PT Sinar Pantja Djaja, Golden Legacy Pte. Ltd., Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd., PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya, which is the currency of the primary economic environment in which they operate. It is the currency that mainly influences the Company and Subsidiaries revenue and cost of goods sold.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Estimasi dan asumsi

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

Instrumen keuangan

Perusahaan dan Entitas Anak mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan dalam pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti objektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Perusahaan dan Entitas Anak. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 21, 2m dan 35.

Cadangan untuk penurunan nilai atas piutang

Apabila terdapat bukti objektif bahwa penurunan nilai telah terjadi atas piutang usaha, Perusahaan dan Entitas Anak mengestimasi cadangan untuk penurunan nilai atas piutang usaha yang secara khusus diidentifikasi ragu-ragu untuk ditagih. Tingkat cadangan ditelaah oleh manajemen dengan dasar faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat tertagihnya piutang tersebut. Dalam kasus ini, Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan pertimbangan berdasarkan fakta-fakta terbaik yang tersedia dan situasi-situasi, termasuk tetapi tidak terbatas pada, lama hubungan Perusahaan dan dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan laporan dari pihak ketiga dan faktor-faktor pasar yang telah diketahui, untuk mengakui pencadangan spesifik untuk pelanggan terhadap jumlah yang jatuh tempo untuk menurunkan piutang Perusahaan dan Entitas Anak ke jumlah yang diharapkan dapat ditagih.

Pencadangan secara spesifik ini ditelaah dan disesuaikan jika terdapat informasi tambahan yang diterima yang mempengaruhi jumlah yang diestimasikan.

3. JUDGMENTS, ESTIMATES AND SIGNIFICANT
ACCOUNTING ASSUMPTIONS (Continued)

Estimates and assumptions

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

Financial instruments

The Company and Subsidiaries carry certain financial assets and liabilities at fair values, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement were determined using verifiable objective evidences, the amount of changes in fair value would differ if the Company and Subsidiaries utilized different valuation methodology. Any changes in fair value of these financial assets and liabilities would affect directly the Company and Subsidiaries profit or loss. Further details are disclosed in Notes 21, 2m and 35.

Allowance for impairment of trade receivables

If there is an objective evidence that an impairment has been incurred on trade receivables, the Company and Subsidiaries estimate the allowance for impairment related to their trade receivables that are specifically identified as doubtful of collection. The level of the allowance is evaluated by management on the basis of factors that affect the collectibility of the accounts. In these cases, the Company and Subsidiaries use judgement based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of the Company's relationship with the customers and the customers' credit status based on third-party credit reports and known market factors, to record specific allowance for customers against amounts due in order to reduce the Company and Subsidiaries receivables to amounts that they expect to collect.

The specific allowance is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts estimated.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Cadangan untuk penurunan nilai atas piutang (Lanjutan)

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

Cadangan secara kolektif ini dihitung berdasarkan pengalaman kerugian historis dengan menggunakan faktor yang bervariasi seperti kinerja historis dari pelanggan dalam kelompok kolektif, penurunan kinerja pasar dimana pelanggan beroperasi, dan kelemahan struktural yang diidentifikasi atau penurunan kinerja arus kas dari pelanggan. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2l dan 5.

Cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan

Cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan (jika ada) diestimasi berdasarkan fakta dan keadaan 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 lanjut diungkapkan dalam Catatan 2g dan 7.

Penyusutan aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Perusahaan dan Entitas Anak menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2h dan 11.

3. JUDGMENTS, ESTIMATES AND SIGNIFICANT ACCOUNTING ASSUMPTIONS (Continued)

Estimates and assumptions (Continued)

Allowance for impairment of trade receivables (Continued)

In addition to specific allowance against individually significant receivables, the Company and Subsidiaries also assess a collective impairment allowance against credit exposure of its customers which are grouped based on common credit characteristic, which group, although not specifically identified as requiring a specific allowance, has a greater risk of default than when the receivables were originally granted to the customers.

This collective allowance is calculated based on historical loss experience using various factors, such as historical performance of the customers within the collective group, deterioration in the markets in which the customers operate, and identified structural weaknesses or deterioration in the cash flows of customers. Further details are disclosed in Notes 2l and 5.

Allowance for obsolescence and decline in market value of inventories

Allowance for obsolescence and decline in market value of inventories (if any) is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to sell them. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. Further details are disclosed in Notes 2g and 7.

Depreciation of fixed assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industry where the Company and Subsidiaries conduct their business. 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. Further details are disclosed in Notes 2h and 11.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Penurunan nilai aset non-keuangan

Penurunan nilai terjadi apabila nilai tercatat sebuah aset melebihi nilai yang dapat dipulihkan, yaitu nilai yang lebih besar antara nilai wajar dikurangi dengan biaya penjualan dan nilai pakainya. Perhitungan nilai wajar dikurangi dengan biaya penjualan didasarkan pada data yang tersedia dari transaksi penjualan wajar yang mengikat untuk aset yang mirip atau harga pasar terpantau dikurangi biaya tambahan pelepasan aset. Dalam mengevaluasi nilai pakai aset, arus kas estimasi masa depan didiskontokan ke nilai kini dengan memakai suku bunga sebelum pajak yang merefleksikan penilaian pasar terkini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik aset tersebut. Pada model ini, nilai yang terpulihkan sangat sensitif terhadap tarif diskonto yang digunakan, termasuk juga arus kas masuk di masa yang akan datang dan tarif pertumbuhan yang digunakan untuk tujuan ekstrapolasi. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 21.

Imbalan kerja

Penentuan liabilitas serta biaya pensiun dan imbalan kerja Perusahaan dan Entitas Anak bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Perusahaan dan Entitas Anak yang memiliki pengaruh lebih dari 10% liabilitas imbalan kerja pasti, ditangguhkan dan diamortisasi secara garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja karyawan. Sementara Perusahaan dan Entitas Anak berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perusahaan dan Entitas Anak dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja serta beban imbalan kerja karyawan neto. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2k dan 21.

3. JUDGMENTS, ESTIMATES AND SIGNIFICANT
ACCOUNTING ASSUMPTIONS (Continued)

Estimates and assumptions (Continued)

Impairment of non-financial assets

An impairment exists when the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing the asset. In assessing the value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. The recoverable amount is most sensitive to the discount rate used for the expected future cash inflows and the growth rate used for extrapolation purposes. Further details are disclosed in Note 21.

Employee benefits

The determination of the Company and Subsidiaries obligations for, and cost of, pension and employee benefits is dependent on their selection of certain assumptions used by the independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include, among others, discount rates, annual salary increase, annual employee turnover rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actual results that differ from the Company and Subsidiaries assumptions whose effects are more than 10% of the defined benefit obligations are deferred and amortized on the straight-line basis over the expected average remaining service years of the qualified employees. While the Company and Subsidiaries believes that their assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Company and Subsidiaries actual results or significant changes in the their assumptions may materially affect the estimated liability for pension and employee benefits and net employee benefits expense. Further details are disclosed in Notes 2k and 21.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Pajak penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan dan Entitas Anak mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2j dan 14.

3. JUDGMENTS, ESTIMATES AND SIGNIFICANT
ACCOUNTING ASSUMPTIONS (Continued)

Estimates and assumptions (Continued)

Income tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company and Subsidiaries recognize liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. Further details are disclosed in Notes 2j and 14.

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|--------------------------|----------------------------------|--|
| K a s | | | Cash on hand |
| Rupiah | 64.998 | 16.834 | Rupiah |
| Dolar Amerika Serikat | 27.253 | 24.950 | United States Dollar |
| Dolar Singapura | 15.485 | 14.968 | Singapore Dollar |
| Yen Jepang | 7.609 | 7.196 | Japan Yen |
| Dolar Australia | 2.254 | 2.295 | Australian dollar |
| Euro Eropa | 30 | 836 | European Euro |
| Ringgit Malaysia | 390 | 271 | Malaysian Ringgit |
| Yuan China | 703 | 87 | Chinese Yuan |
| Won Korea | 8 | 8 | Won Korea |
| Dolar Hongkong | 1 | 781 | Hongkong Dollar |
| Jumlah kas | 118.731 | 68.226 | Total cash on hand |
| Kas di bank | | | Cash in banks |
| Rupiah | | | Rupiah |
| PT Bank Central Asia Tbk | 1.901.061 | 2.262.244 | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 31.743 | 12.096 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 3.539.053 | 2.235.943 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 78.950 | 83.296 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Maybank Indonesia Tbk | 52.720 | 2.123.214 | PT Bank Maybank Indonesia Tbk |
| PT Bank Chinatrust Indonesia | 8.611 | 79.058 | PT Bank Chinatrust Indonesia |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 117.713 | 58.294 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank BNP Paribas Indonesia | 408.625 | 63.204 | PT Bank BNP Paribas Indonesia |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 146.014 | 35.016 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd |
| Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia | 25.114 | 40.738 | Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia |
| Dipindahkan | 6.309.604 | 6.993.103 | Carrying forward |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---|--------------------------|----------------------------------|---|
| Kas di bank (Lanjutan) | | | Cash in banks (Continued) |
| Rupiah (Lanjutan) | | | Rupiah (Continued) |
| Pindahan | 6.309.604 | 6.993.103 | Brought forward |
| PT Bank Rabobank International Indonesia | 17.317 | 28.476 | PT Bank Rabobank International Indonesia |
| PT Bank DBS Indonesia | 15.515 | 18.100 | PT Bank DBS Indonesia |
| PT Bank Bukopin Tbk | 16.269 | 613 | PT Bank Bukopin Tbk |
| Standard Chartered Bank | 6.825 | - | Standard Chartered Bank |
| Citibank N.A. | 7.950 | 24.878 | Citibank N.A. |
| The Development Bank of Singapore Limited | 7.540 | 4.779 | The Development Bank of Singapore Limited |
| PT Bank SBI Indonesia | 27.751 | - | PT Bank SBI Indonesia |
| PT Bank of India Indonesia Tbk | - | - | PT Bank of India Indonesia Tbk |
| PT Bank BRI Syariah | - | 1.470 | PT Bank BRI Syariah |
| PT Bank UOB Indonesia | 842 | 911 | PT Bank UOB Indonesia |
| PT Bank KEB Hana Indonesia | 28.677 | 18.884 | PT Bank KEB Hana Indonesia |
| PT Bank Maybank Syariah Indonesia | - | 69 | PT Bank Maybank Syariah Indonesia |
| Deutsche Bank AG | - | 46 | Deutsche Bank AG |
| Sub-jumlah | 6.438.290 | 7.091.329 | Sub-total |
| Dolar Amerika Serikat | | | United States Dollar |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 28.614.965 | 61.998.620 | PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Central Asia Tbk | 920.494 | 3.958.918 | PT Bank Central Asia Tbk |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 544.881 | 709.411 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd |
| Taipei Fubon Bank | 882.536 | 907.270 | Taipei Fubon Bank |
| Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia | 332.302 | 280.248 | Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia |
| PT Bank Maybank Indonesia Tbk | 24.889 | 130.569 | PT Bank Maybank Indonesia Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 207.182 | 61.939 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk |
| PT Bank DBS Indonesia | 176.615 | 1.145 | PT Bank DBS Indonesia |
| Citibank N.A. | 85.126 | 126.953 | Citibank N.A. |
| PT Bank KEB Hana Indonesia | 240.886 | 91.368 | PT Bank KEB Hana Indonesia |
| PT Bank BNP Paribas Indonesia | 34.772 | 148.498 | PT Bank BNP Paribas Indonesia |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 279.264 | 172.828 | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 138.047 | 125.957 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Chinatrust Indonesia | 105.346 | 96.194 | PT Bank Chinatrust Indonesia |
| PT Bank Mega Tbk | 91.055 | 91.051 | PT Bank Mega Tbk |
| Deutsche Bank AG | - | 62.086 | Deutsche Bank AG |
| The Development Bank of Singapore Limited | 19.759 | 22.154 | The Development Bank of Singapore Limited |
| PT Bank Bukopin Tbk | 20.025 | 20.017 | PT Bank Bukopin Tbk |
| PT Bank Rabobank International Indonesia | 4.966 | 4.981 | PT Bank Rabobank International Indonesia |
| Dipindahkan | 32.723.110 | 69.010.207 | Carrying forward |

Ekshibit E/39

Exhibit E/39

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---|--------------------------|----------------------------------|---|
| Kas di bank (Lanjutan) | | | <i>Cash in banks (Continued)</i> |
| Dolar Amerika Serikat (Lanjutan) | | | <i>United States Dollar (Continued)</i> |
| Pindahan | 32.723.110 | 69.010.207 | <i>Brought forward</i> |
| PT Bank of India Indonesia Tbk | - | - | <i>PT Bank of India Indonesia Tbk</i> |
| PT Bank Sumitomo Indonesia | 2.474 | 2.476 | <i>PT Bank Sumitomo Indonesia</i> |
| PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk | 781 | 790 | <i>PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk</i> |
| PT Bank SBI Indonesia | 1.001 | - | <i>PT Bank SBI Indonesia</i> |
| Standard Chartered Bank | - | - | <i>Standard Chartered Bank</i> |
| Sub-jumlah | <u>32.727.366</u> | <u>69.013.473</u> | Sub-total |
| Euro Eropa | | | European Euro |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 148.794 | 149.729 | <i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd</i> |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 16.844 | 9.273 | <i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i> |
| Sub-jumlah | <u>165.638</u> | <u>159.002</u> | Sub-total |
| Yen Jepang | | | Japan Yen |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 4.213 | - | <i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd</i> |
| Franc Swiss | | | Swiss Franc |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 3.529 | - | <i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd</i> |
| Jumlah kas di bank | <u>39.339.036</u> | <u>76.263.804</u> | Total cash in banks |
| Deposito berjangka | | | Time deposits |
| Dolar Amerika Serikat | | | <i>United States Dollar</i> |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | 50.900.000 | 50.900.000 | <i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i> |
| Jumlah deposito berjangka | <u>50.900.000</u> | <u>50.900.000</u> | Total time deposits |
| Jumlah kas dan setara kas | <u>90.357.767</u> | <u>127.232.030</u> | Total cash and cash equivalents |

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, tidak ada kas dan setara kas Perusahaan dan Entitas Anak yang ditempatkan pada pihak berelasi.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, none of cash and cash equivalents in the Company and Subsidiaries are held by related parties.

Kisaran tingkat suku bunga tahunan deposito berjangka adalah sebagai berikut:

The ranges of the annual interest rates of time deposits are as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 1,50% - 2,00% | 1,50% - 1,75% | <i>United States Dollar</i> |

Ekshibit E/40

Exhibit E/40

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

| 5. PIUTANG USAHA | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Rupiah | | | Rupiah |
| Pihak ketiga | 73.038.523 | 61.275.287 | Third parties |
| Pihak berelasi (Catatan 10) | 15.389.928 | 23.923.060 | Related parties (Note 10) |
| Dolar Amerika Serikat | | | United States Dollar |
| Pihak ketiga | 131.267.417 | 101.257.185 | Third parties |
| Pihak berelasi (Catatan 10) | 6.825.189 | 2.254.822 | Related parties (Note 10) |
| Jumlah | 226.521.057 | 188.710.354 | T o t a l |
| Dikurangi: cadangan penurunan nilai | (51.300) | (51.300) | Less: allowance for impairment |
| N e t o | 226.469.757 | 188.659.054 | N e t |

Analisa umur piutang usaha pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

The aging analysis of trade receivables as of 30 June 2018 and 31 December 2017 is as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Lancar | 135.285.661 | 116.282.224 | Current |
| Jatuh tempo: | | | Overdue: |
| 1 - 30 hari | 61.208.916 | 52.308.073 | 1 - 30 days |
| 31 - 60 hari | 14.100.127 | 8.438.116 | 31 - 60 days |
| 61 - 90 hari | 8.923.528 | 7.333.223 | 61 - 90 days |
| Lebih dari 90 hari | 7.002.825 | 4.348.718 | Over 90 days |
| Jumlah | 226.521.057 | 188.710.354 | T o t a l |
| Dikurangi: cadangan penurunan nilai | (51.300) | (51.300) | Less: allowance for impairment |
| N e t o | 226.469.757 | 188.659.054 | N e t |

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan yang dibentuk cukup untuk menutup risiko kemungkinan tidak tertagihnya piutang usaha.

Management believes that the allowance for impairment is adequate to cover the possible risk of uncollectible trade receivables.

Mutasi cadangan penurunan nilai:

Movements in the allowance for impairment:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo awal | 51.300 | 51.300 | Beginning balance |
| Penambahan penyisihan penurunan nilai | - | - | Additional allowance for impairment |
| Pemulihan penyisihan penurunan nilai | - | - | Recovery of allowance for impairment |
| Saldo akhir | 51.300 | 51.300 | Ending balance |

Ekshibit E/41

Exhibit E/41

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, piutang usaha Perusahaan digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 12 dan 16).

5. TRADE RECEIVABLES (Continued)

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company trade receivables were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 12 and 16).

6. ASET LANCAR DAN TIDAK LANCAR LAINNYA

| | 30 Juni/ June 2018 |
|----------------------------------|--------------------------|
| Aset Lancar Lainnya | |
| Piutang lain-lain | 8.626.663 |
| Aset Tidak Lancar Lainnya | |
| Deposit yang dapat dikembalikan | 605.350 |
| Lain-lain | 50.558 |
| Jumlah aset tidak lancar lainnya | 655.908 |

Piutang lain-lain merupakan piutang karyawan dan piutang non-usaha dari pihak ketiga yang bukan merupakan piutang usaha.

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang lain-lain dapat ditagih secara penuh dan tidak diperlukan pencadangan penurunan nilai piutang.

6. OTHER CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS

| | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|----------------------------------|--------------------------------|
| | 10.031.530 | Other Current Assets |
| | | Other receivables |
| | | Other Non-Current Assets |
| | | Refundable deposit |
| | | Others |
| | - | Total other non-current assets |

Other receivables represent employee receivables and non-trade receivables from third parties. This account are not trade receivables.

Management believes that all other receivables are collectible in full and no allowance for impairment is necessary.

7. PERSEDIAAN

| | 30 Juni/ June 2018 |
|---|--------------------------|
| Barang jadi | 45.821.558 |
| Barang dalam proses | 113.528.881 |
| Bahan baku | 106.848.420 |
| Bahan pembantu | 7.044.823 |
| Jumlah | 273.243.682 |
| Dikurangi: cadangan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan | (257.585) |
| Neto | 272.986.097 |

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan yang dibentuk cukup.

7. INVENTORIES

| | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|----------------------------------|--|
| | 38.339.935 | Finished goods |
| | 99.994.106 | Work in process |
| | 124.245.763 | Raw materials |
| | 3.916.601 | Indirect materials |
| | 266.496.405 | Total |
| | (257.585) | Less: allowance for impairment in market value and obsolescence of inventories |
| | 266.238.820 | Net |

Management believes that the allowance for impairment in market value and obsolescence of inventories is adequate.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

7. PERSEDIAAN (Lanjutan)

Persediaan diasuransikan terhadap risiko kerugian atas kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan paket polis dengan nilai pertanggungan gabungan masing-masing sebesar USD 238.165.510 (setara dengan Rp 3.430.536.006.040) dan USD 101.780.313 untuk periode yang berakhir pada 30 Juni 2018; USD 246.459.987 (setara dengan Rp 3.298.620.460.476) dan USD 106.496.967 untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 yang menurut pendapat manajemen cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungjawabkan. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah memadai karena Perusahaan mempunyai sistem keamanan yang dapat meminimalisir kemungkinan yang timbul dari risiko kebakaran dan pencurian.

Perusahaan menggunakan PT Asuransi Jasa Indonesia (USD 21.851.150 dan Rp 1.700.000.000.000), PT Asuransi ASEI Indonesia (Rp 111.665.000.000), PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (USD 48.000.000), PT Asuransi Purna Artanugraha (USD 5.000.000 dan Rp 186.604.690.866), PT Asuransi Adira Dinamika (Rp 344.350.769.610), PT Asuransi Wahana Tata (USD 11.929.163 dan Rp 60.000.000.000) dan PT Asuransi Central Asia (USD 15.000.000 dan Rp 830.000.000.000) untuk mengasuransikan persediaannya.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, persediaan Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 12 dan 16).

7. INVENTORIES (Continued)

Inventories are covered by insurance against losses from fire and other risks under blanket policies with a total coverage of USD 238,165,510 (equivalent to Rp 3,430,536,006,040) and USD 101,780,313 for the period ended 30 June 2018; USD 246,459,987 (equivalent to Rp 3,298,620,460,476) and USD 106,496,967 for the year ended 31 December 2017 in management's opinion, is adequate to cover possible losses that may arise from such risks. Management believes that the amount of coverage is adequate since the Company has a security system which can minimize the risks of fire and theft.

The Company uses PT Asuransi Jasa Indonesia (USD 21,851,150 and Rp 1,700,000,000,000), PT Asuransi ASEI Indonesia (Rp 111,665,000,000), PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (USD 48,000,000), PT Asuransi Purna Artanugraha (USD 5,000,000 and Rp 186,604,690,866), PT Asuransi Adira Dinamika (Rp 344,350,769,610), PT Asuransi Wahana Tata (USD 11,929,163 and Rp 60,000,000,000) and PT Asuransi Central Asia (USD 15,000,000 and Rp 830,000,000,000) for insurance the inventories.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries inventories were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 12 and 16).

8. UANG MUKA PEMBELIAN PERSEDIAAN/ASET TETAP

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 |
|---|--------------------------|----------------------------------|
| Bagian lancar | | |
| Uang muka pembelian persediaan Pihak ketiga | 35.292.447 | 47.590.059 |
| Biaya dibayar di muka | 810.822 | 299.247 |
| | <u>36.103.269</u> | <u>47.889.306</u> |
| Bagian tidak lancar | | |
| Uang muka pembelian aset tetap Pihak ketiga | 705.582 | 1.114.808 |

8. ADVANCES FOR PURCHASES OF INVENTORIES/FIXED ASSETS

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|--------------------------|----------------------------------|--|
| | | | Current portion |
| | | | Advances for purchases of inventories |
| | | | Third parties |
| | | | Prepaid expenses |
| | | | Non-current portion |
| | | | Advances for purchases of fixed assets |
| | | | Third parties |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

8. UANG MUKA PEMBELIAN PERSEDIAAN/ASET TETAP
(Lanjutan)

Uang muka pembelian (bagian lancar) merupakan uang muka yang dibayarkan kepada berbagai pemasok, terutama untuk pembelian bahan baku.

Uang muka pembelian (bagian tidak lancar) merupakan uang muka yang dibayarkan kepada pemasok sehubungan dengan pembelian mesin.

8. ADVANCES FOR PURCHASES OF INVENTORIES/FIXED
ASSETS (Continued)

Advances for purchases (current portion) represent the advances paid to suppliers, mainly for the purchase of raw materials.

Advances for purchases (non-current portion) represent the advances paid to suppliers in relation to the purchase of machineries.

9. PENYERTAAN SAHAM DAN UANG MUKA PENYERTAAN
SAHAM

Penyertaan saham

Akun ini merupakan penyertaan atas 2,469% saham pada PT Sarana Surakarta Ventura ("SSV") (dahulu PT Bengawan Solo Ventura). SSV didirikan atas instruksi dari Gubernur Jawa Tengah.

Mutasi jumlah penyertaan saham Perusahaan di saham SSV, untuk tahun yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------------|
| Saldo awal | 27.561 | 27.561 |
| Akumulasi penambahan dari dividen saham | - | - |
| Saldo akhir | 27.561 | 27.561 |

Uang muka penyertaan saham

Pada 31 Desember 2017, akun ini merupakan uang muka penyertaan saham pada pemegang saham PT Bitratex Industries dan Escrow Account sebesar USD 5.000.000 yang dibayar pada tanggal 18 September 2017 dan 13 Desember 2017.

9. INVESTMENT IN SHARES AND ADVANCES FOR
INVESTMENT IN SHARES

Investment in shares

This account represents 2.469% equity interest in PT Sarana Surakarta Ventura ("SSV") (formerly PT Bengawan Solo Ventura). SSV was established based on the instructions of the Governor of Central Java.

The movements in the Company's investment in shares of stock of SSV, for the years ended 30 June 2018 and 31 December 2017 were as follows:

Beginning balance
Accumulated additions from
stock dividends

Ending balance

Advances for investment in shares

As of 31 December 2017, this account represents advance for investment in shares to PT Bitratex Industries's shareholder and Escrow Account amounted USD 5,000,000 paid on 18 September 2017 and 13 December 2017.

10. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Dalam kegiatan usaha normal, Perusahaan melakukan transaksi usaha dan keuangan dengan syarat-syarat yang telah disepakati dengan pihak berelasi, yang pada umumnya merupakan perusahaan-perusahaan yang berada dibawah pengendalian yang sama.

10. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES

The Company, in its regular conduct of business, has engaged in business and financial transactions, which were conducted at agreed terms and conditions with related parties, which the companies are under same common of control.

Ekshibit E/44

Exhibit E/44

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

10. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI
(Lanjutan)

10. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (Continued)

(i) Saldo dengan pihak berelasi pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

(i) The related party balances as of 30 June 2018 and 31 December 2017 were as follows:

a. Piutang usaha (Catatan 5)

a. Trade receivables (Note 5)

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---|--------------------------|----------------------------------|---|
| <u>Pihak berelasi</u> | | | <u>Related parties</u> |
| PT Adikencana Mahkotabuana | 314.262 | 10.879.050 | PT Adikencana Mahkotabuana |
| PT Senang Kharisma Textile | 15.992.025 | 12.395.855 | PT Senang Kharisma Textile |
| PT Sari Warna Asli Textile Industry | 4.002.088 | 337.349 | PT Sari Warna Asli Textile Industry |
| PT Yogyakarta Tekstil | 1.310.039 | 1.677.679 | PT Yogyakarta Tekstil |
| PT Sinar Central Sandang | 506.220 | 863.222 | PT Sinar Central Sandang |
| PT Jaya Perkasa Textile | 90.483 | 24.727 | PT Jaya Perkasa Textile |
| Jumlah | 22.215.117 | 26.177.882 | T o t a l |
| Persentase terhadap jumlah aset konsolidasian | 1,71% | 1,14% | Percentage to total consolidated assets |

(ii) Transaksi dengan pihak berelasi untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

(ii) Transactions with related parties for the six-month period ended 30 June 2018 and 2017 were as follows:

a. Penjualan

a. Sales

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| <u>Pihak berelasi</u> | | | <u>Related parties</u> |
| PT Sari Warna Asli Textile Industry | 18.693.228 | 14.783.101 | PT Sari Warna Asli Textile Industry |
| PT Senang Kharisma Textile | 5.877.552 | 2.148.723 | PT Senang Kharisma Textile |
| PT Yogyakarta Tekstil | 5.366.998 | 8.187.040 | PT Yogyakarta Tekstil |
| PT Adikencana Mahkotabuana | 4.940.572 | 7.937.976 | PT Adikencana Mahkotabuana |
| PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill | 4.098.073 | 610.231 | PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill |
| PT Sinar Central Sandang | 1.025.201 | - | PT Sinar Central Sandang |
| PT Djohar | 600.222 | 525.787 | PT Djohar |
| Jumlah | 40.601.846 | 34.192.858 | T o t a l |
| Persentase terhadap jumlah penjualan konsolidasian | 7,47% | 8,53% | Percentage to total consolidation sales |

Ekshibit E/45

Exhibit E/45

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

10. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI
(Lanjutan)

10. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (Continued)

(ii) Transaksi dengan pihak berelasi untuk untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

(ii) Transactions with related parties for the six-month period ended 30 June 2018 and 2017 were as follows: (Continued)

b. Pembelian

b. Purchases

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|--|--------------------------|--------------------------|---|
| <u>Pihak berelasi</u> | | | <u>Related parties</u> |
| PT Adikencana Mahkotabuana | 29.970.337 | 2.667.220 | PT Adikencana Mahkotabuana |
| PT Sari Warna Asli Textile Industry | 8.055.811 | 5.592.152 | PT Sari Warna Asli Textile Industry |
| PT Yogyakarta Tekstil | 4.002.912 | - | PT Yogyakarta Tekstil |
| PT Senang Kharisma Textile | 3.899.028 | 3.628.347 | PT Senang Kharisma Textile |
| PT Sukoharjo Multi Indah | | | PT Sukoharjo Multi Indah |
| PT Djohar Textile Mill | 2.052.441 | 111.219 | PT Djohar Textile Mill |
| PT Sri Wahana Adityakarta | 1.802.173 | - | PT Sri Wahana Adityakarta |
| PT Jaya Perkasa Textile | 1.558.139 | 1.506.029 | PT Jaya Perkasa Textile |
| PT Citra Busana Semesta | 400.827 | - | PT Citra Busana Semesta |
| PT Dasar Rukun | 150.639 | - | PT Dasar Rukun |
| | 120.821 | - | |
| Jumlah | 52.013.128 | 13.504.967 | T o t a l |
| Persentase terhadap jumlah pembelian konsolidasian | 13,85% | 4,23% | Percentage to total consolidation purchases |

c. Kompensasi manajemen utama:

c. Key management compensation:

Manajemen utama termasuk direksi dan komisaris. Kompensasi yang dibayar atau terutang pada manajemen kunci atas jasa pekerja adalah sebagai berikut:

Key management includes directors and commissioners. The compensation paid or payable to key management for employee service is shown below:

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Gaji dan imbalan kerja | 1.805.882 | 1.307.490 | Salaries and employee benefits |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

10. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI
(Lanjutan)

10. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED
PARTIES (Continued)

Ringkasan hubungan dan sifat transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The summary of the relationship and nature of transactions with the related parties is as follows:

| <u>Pihak berelasi/ Related parties</u> | <u>Hubungan/ Relationship</u> | <u>Sifat transaksi/ Nature of transactions</u> |
|--|---|--|
| PT Sari Warna Asli Textile Industry | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian yang mencakup benang, kain <i>greige</i> , maklon dan kain jadi dan penjualan yang mencakup serat rayon, benang, kain <i>greige</i> dan kain jadi/ Purchases of yarn, <i>greige</i> fabrics and fabrics and sales of rayon fibers, yarns, <i>greige</i> fabrics and fabrics. |
| PT Sri Wahana Adityakarta | Perusahaan non sepengendali / Entity not under common control | Pembelian atas bahan pembantu dan pengepakan/ Purchases of raw materials and packing. |
| PT Dasar Rukun | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian benang untuk kegiatan produksi/ Purchases of yarn for production. |
| PT Adikencana Mahkotabuana | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian benang, kain <i>greige</i> dan serat polyester serta penjualan serat polyester dan benang/ Purchases of yarn, <i>greige</i> fabric and polyester fiber and sales of polyester fiber and yarn. |
| PT Senang Kharisma Textile | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian kain <i>greige</i> serta penjualan atas benang, kain jadi dan pakaian jadi/ Purchases of <i>greige</i> fabrics and sales of yarn, fabrics and garment. |
| PT Djohar | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian atas kain <i>greige</i> dan penjualan atas benang, kain jadi dan kain <i>greige</i> / Purchases of <i>greige</i> fabrics and sales of yarn, fabrics and <i>greige</i> fabrics. |
| PT Yogyakarta Tekstil | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian kain <i>greige</i> dan penjualan benang/ Purchases of <i>greige</i> fabrics and sales of yarn. |
| PT Sinar Central Sandang | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Penjualan serat kapas dan pakaian jadi/ Sales of cotton fibers and garment. |
| PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Penjualan benang, kain <i>greige</i> dan kain jadi serta pembelian kain <i>greige</i> / Sales of yarn, <i>greige</i> fabrics and fabrics and purchases of <i>greige</i> fabrics. |
| PT Citra Busana Semesta | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian maklon/ Purchases of maklon. |
| PT Jaya Perkasa Textile | Perusahaan sepengendali/ Entity under common control | Pembelian maklon serta penjualan kain jadi dan pakaian jadi/ Purchases of maklon and sales of fabric and garment. |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP

11. FIXED ASSETS

| | 30 Juni/ June 2018 | | | | | | Saldo akhir/ Ending balance | |
|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo awal/ Beginning balance | Akuisisi/ Acquisition | Penambahan/ Additions | Pengurangan/ Deductions | Reklasifikasi/ Reclassification | | | |
| Harga perolehan | | | | | | | | Cost |
| <u>Pemilikan langsung</u> | | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Tanah | 58.493.270 | 12.879.942 | - | - | - | 71.373.212 | | Land |
| Bangunan | 66.827.233 | 61.479.998 | 1.895.288 | - | - | 130.202.519 | | Buildings |
| Mesin dan instalasi | 593.987.471 | 205.434.437 | 16.033.326 | (745.906) | 1.659.819 | 816.369.147 | | Machineries and installations |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 908.074 | 1.119.597 | 250.992 | - | 518.723 | 2.797.386 | | Vehicles and heavy equipment |
| Peralatan kantor | 2.491.919 | 2.315.438 | 1.628.778 | (504.888) | - | 5.931.247 | | Office equipment |
| Aset tetap dalam pelaksanaan | 2.879.075 | 4.702.738 | 452.005 | - | - | 8.033.818 | | Construction-in-progress |
| | 725.587.042 | 287.932.150 | 20.260.389 | (1.250.794) | 2.178.542 | 1.034.707.329 | | |
| <u>Aset sewa pembiayaan</u> | | | | | | | | <u>Leased assets</u> |
| Mesin | 1.659.819 | - | - | - | (1.659.819) | - | | Machineries |
| Kendaraan | 518.723 | - | - | - | (518.723) | - | | Vehicles |
| Jumlah harga perolehan | 727.765.584 | 287.932.150 | 20.260.389 | | - | 1.034.707.329 | | Total cost |
| Akumulasi penyusutan | | | | | | | | Accumulated depreciation |
| <u>Pemilikan langsung</u> | | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Bangunan | 27.962.178 | 36.286.688 | 12.284.199 | - | - | 76.533.065 | | Buildings |
| Mesin dan instalasi | 150.505.393 | 127.698.030 | 17.443.619 | (745.906) | 642.939 | 295.544.075 | | Machineries and installations |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 519.461 | 973.295 | 1.402.887 | - | 271.767 | 3.167.410 | | Vehicles and heavy equipment |
| Peralatan kantor | 1.155.917 | 1.877.406 | 225.118 | (423.531) | - | 2.834.910 | | Office equipment |
| | 180.142.949 | 166.835.419 | 31.355.823 | (1.169.437) | 914.706 | 378.079.460 | | |
| <u>Aset sewa pembiayaan</u> | | | | | | | | <u>Leased assets</u> |
| Mesin | 642.939 | - | - | - | (642.939) | - | | Machineries |
| Kendaraan | 271.767 | - | - | - | (271.767) | - | | Vehicles |
| Jumlah akumulasi penyusutan | 181.057.655 | 166.835.419 | 31.355.823 | (1.169.437) | - | 378.079.460 | | Total accumulated depreciation |
| Nilai tercatat | 546.707.929 | | | | | 656.627.869 | | Carrying value |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

11. FIXED ASSETS (Continued)

| | | 31 Desember/ December 2017 | | | | | |
|-------------------------------|-------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | | Saldo awal/ Beginning balance | Penambahan/ Additions | Pengurangan/ Deductions | Reklasifikasi/ Reclassification | Saldo akhir/ Ending balance | |
| Harga perolehan | | | | | | | Cost |
| <u>Pemilikan langsung</u> | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Tanah | 58.493.270 | - | - | - | - | 58.493.270 | Land |
| Bangunan | 64.098.519 | 2.728.714 | - | - | - | 66.827.233 | Buildings |
| Mesin dan instalasi | 547.827.800 | 54.243.715 | (16.207.522) | 8.123.478 | | 593.987.471 | Machineries and installations |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 660.166 | 247.908 | - | - | - | 908.074 | Vehicles and heavy equipment |
| Peralatan kantor | 1.607.791 | 884.128 | - | - | - | 2.491.919 | Office equipment |
| Aset tetap dalam pelaksanaan | 2.250.000 | 8.752.553 | - | (8.123.478) | | 2.879.075 | Construction-in-progress |
| | 674.937.546 | 66.857.018 | (16.207.522) | - | | 725.587.042 | |
| <u>Aset sewa pembiayaan</u> | | | | | | | <u>Leased assets</u> |
| Mesin | 1.659.819 | - | - | - | - | 1.659.819 | Machineries |
| Kendaraan | 518.723 | - | - | - | - | 518.723 | Vehicles |
| Jumlah harga perolehan | 677.116.088 | 66.857.018 | (16.207.522) | - | | 727.765.584 | Total cost |
| Akumulasi penyusutan | | | | | | | Accumulated depreciation |
| <u>Pemilikan langsung</u> | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Bangunan | 25.329.855 | 2.632.323 | - | - | - | 27.962.178 | Buildings |
| Mesin dan instalasi | 130.324.067 | 25.187.992 | (5.006.666) | - | | 150.505.393 | Machineries and installations |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 429.645 | 89.816 | - | - | - | 519.461 | Vehicles and heavy equipment |
| Peralatan kantor | 988.814 | 167.103 | - | - | - | 1.155.917 | Office equipment |
| | 157.072.381 | 28.077.234 | (5.006.666) | - | | 180.142.949 | |
| <u>Aset sewa pembiayaan</u> | | | | | | | <u>Leased assets</u> |
| Mesin | 532.284 | 110.655 | - | - | - | 642.939 | Machineries |
| Kendaraan | 206.927 | 64.840 | - | - | - | 271.767 | Vehicles |
| Jumlah akumulasi penyusutan | 157.811.592 | 28.252.729 | (5.006.666) | - | | 181.057.655 | Total accumulated depreciation |
| Nilai tercatat | 519.304.496 | | | | | 546.707.929 | Carrying value |

Alokasi pembebanan penyusutan aset untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

The allocation of the depreciation expense for the six-month period ended 30 June 2018 and for the year ended 31 December 2017 in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income was as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|--------------------------|----------------------------------|---|
| Biaya produksi tidak langsung (Catatan 27) | 31.081.628 | 27.930.970 | Factory overhead (Note 27) |
| Beban umum dan administrasi (Catatan 29) | 274.195 | 321.759 | General and administrative expenses (Note 29) |
| Jumlah | 31.355.823 | 28.252.729 | Total |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

11. ASET TETAP (Lanjutan)

Untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017, Perusahaan melakukan kapitalisasi biaya pinjaman sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap masing-masing sebesar nihil dan USD 8.123.478.

Tanah Perusahaan dan Entitas Anak adalah dalam bentuk Hak Guna Bangunan (HGB) dengan sisa masa manfaat yang berakhir pada tanggal-tanggal yang berbeda sampai dengan tahun 2023. Manajemen berpendapat bahwa masa manfaat HGB tersebut dapat diperbaharui/diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, tanah seluas 187.397m² belum atas nama Perusahaan.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, aset tetap berupa tanah, bangunan dan mesin-mesin Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 12 dan 16).

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai aset tetap pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, seluruh aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak, kecuali tanah, diasuransikan terhadap risiko kerugian atas kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan paket polis dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD 265.400.000 dan USD 626.202.305 (setara dengan Rp 9.019.818.001.220); USD 587.682.648 (setara dengan Rp 7.865.544.555.504) yang menurut pendapat manajemen cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungjawabkan.

Perusahaan menggunakan PT Asuransi Jasa Indonesia (Rp 1.350.059.000.000), PT Mitra Dhana Atmharaksha (Rp 3.416.040.102.526), PT Asuransi Wahana Tata (Rp 61.187.365.344), PT Asuransi Aspan (Rp 78.220.000.000), PT Brisyariah (Rp 440.994.000.000), PT Asuransi Central Asia (Rp 837.000.000.000), PT Asuransi Purna Arthanugraha (Rp 1.473.986.587.634), PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (USD 265.400.000 dan Rp 15.075.332.770) dan PT Asuransi ASEI Indonesia (Rp 826.881.500.000) untuk mengasuransikan aset tetapnya.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, tidak ada aset tetap yang tidak dipakai sementara atau dihentikan dari penggunaan aktif dan tidak diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual.

11. FIXED ASSETS (Continued)

For the six-month period ended 30 Juni 2018 and for the year ended 31 December 2017, the Company capitalized any borrowing costs as part of the costs of acquisition of fixed assets amounting to nil and USD 8,123,478, respectively.

The titles of ownership of the Company and Subsidiaries on its land are in the form of Usage Rights for Building (HGB) which have remaining terms expiring on various dates until 2023. Management is of the opinion that the terms of the HGB can be renewed/extended upon expiration.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, land covers 187,397m² not on behalf of the Company.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries fixed assets consisting of land, buildings and machineries were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 12 and 16).

Management believes that there is no impairment in fixed asset values as of 30 June 2018 and 31 December 2017.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, all of the Company and Subsidiaries fixed assets, except for land, are covered by insurance against losses from fire and other risks under blanket policies with a total coverage of USD 265,400,000 and USD 626,202,305 (equivalent to Rp 9,019,818,001,220); USD 587,682,648 (equivalent to Rp 7,865,544,555,504), respectively, which, in management's opinion, is adequate to cover possible losses that may arise from insured risks.

The Company use PT Asuransi Jasa Indonesia (Rp 1,350,059,000,000), PT Mitra Dhana Atmharaksha (Rp 3,416,040,102,526), PT Asuransi Wahana Tata (Rp 61,187,365,344), PT Asuransi Aspan (Rp 78,220,000,000), PT Brisyariah (Rp 440,994,000,000), PT Asuransi Central Asia (Rp 837,000,000,000), PT Asuransi Purna Arthanugraha (Rp 1,473,986,587,634), PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (USD 265,400,000 dan Rp 15,075,332,770) and PT Asuransi ASEI Indonesia (Rp 826,881,500,000) for insurance the fixed assets.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, there are no fixed assets that are temporarily out of use or retired from use but not classified as held for sale.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK

12. SHORT-TERM BANK LOANS

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|--------------------------|----------------------------------|--|
| Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) | 27.159.958 | 50.675.381 | Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) |
| Cathay United Bank | 20.000.000 | 20.000.000 | Cathay United Bank |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 18.053.458 | 7.844.141 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd |
| Taipei Fubon Bank | 10.000.000 | 10.000.000 | Taipei Fubon Bank |
| PT Bank DBS Indonesia | 7.947.107 | 450.381 | PT Bank DBS Indonesia |
| PT Bank Central Asia Tbk | 5.191.781 | - | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 5.812.653 | - | PT Bank Danamon Indonesia Tbk |
| PT Bank BNP Paribas Indonesia | 5.000.000 | 5.000.000 | PT Bank BNP Paribas Indonesia |
| PT Bank Maybank Syariah Indonesia | - | 4.797.756 | PT Bank Maybank Syariah Indonesia |
| Deutsche Bank AG | 2.777.006 | 2.952.465 | Deutsche Bank AG |
| Jumlah utang bank jangka pendek | 101.941.963 | 101.720.124 | Total short-term bank loans |

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)

Berdasarkan perjanjian No. PBD/SP3/07/2014 tanggal 25 Februari 2014, No. PBD/SP3/05/2017 tanggal 8 Februari 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. PBD/SP3/05/2018 tanggal 28 Februari 2018, Indonesia Eximbank menyetujui perpanjangan dan perubahan fasilitas:

Based on agreement No. PBD/SP3/07/2014 dated 25 February 2014, No. PBD/SP3/05/2017 dated 8 February 2017 and the latest agreement No. PBD/SP3/05/2018 dated 28 February 2018, Indonesia Eximbank agree to approve extension and changes facility:

- a. Pembukaan L/C atau SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) dan/atau Pembiayaan L/C atau SKBDN dengan *plafond* sebesar USD 34.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 6% dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Untuk pembiayaan L/C dan SKBDN tergantung pada saat ketersediaan dana ada kreditur pada saat pembiayaan dilakukan. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk pembelian bahan baku dan pembiayaan atas pembukaan L/C atau SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) untuk pembelian bahan baku. Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas fasilitas ini masing-masing sebesar nihil dan USD 20.000.000.

- a. Letter of Credit (L/C) Opening or SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) and/or L/C financing or SKBDN with *plafond* USD 34,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 6% and maturity date of 3 March 2019. For L/C financing or SKBDN depend on availability of funds from bank when financing done. This financing facility used to purchases of raw materials and financing for L/C opening or SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) for purchases of raw materials. As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances from the facility amounted to nil and USD 20,000,000, respectively.

Pinjaman tersebut telah dilunasi pada tanggal 2 Maret 2018.

The loan has been paid on 2 March 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia
Eximbank) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian No. PBD/SP3/07/2014 tanggal 25 Februari 2014, No. PBD/SP3/05/2017 tanggal 8 Februari 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. PBD/SP3/05/2018 tanggal 28 Februari 2018, Indonesia Eximbank menyetujui perpanjangan dan perubahan fasilitas: (Lanjutan)

- b. Kredit Modal Kerja Ekspor 1 (KMKE) dengan *plafond* Rp 50.000.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 10% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk mendanai modal kerja terkait proyek pabrik Spinning VI dan VII. Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 3.471.258 (setara dengan Rp 50.000.000.000) dan USD 3.690.582 (setara dengan Rp 50.000.000.000).
- c. Kredit Modal Kerja Ekspor 2 (KMKE) dengan *plafond* USD 10.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 6% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk mendanai modal kerja untuk tekstil dan garmen. Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas fasilitas ini masing-masing sebesar USD 10.000.000 dan USD 10.000.000.
- d. Kredit Modal Kerja Ekspor 3 (KMKE) dengan *plafond* USD 10.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar LIBOR (6 bulan) + 1% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk membiayai kebutuhan modal kerja khususnya pembayaran atas pembelian bahan baku *cotton* dari Australia.
- e. Kredit Modal Kerja Ekspor 4 (KMKE) dengan *plafond* USD 10.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 6% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk membiayai kebutuhan modal kerja untuk penjualan ekspor.

Jaminan atas fasilitas ini:

- Merujuk pada Akta Perjanjian Pembukuan dan Pembiayaan L/C dan/atau SKBDN No. 7 tanggal 4 Maret 2011 beserta perubahan dan turutannya.
- Merujuk pada Akta Perjanjian Kredit Modal Kerja Ekspor No. 45 tanggal 23 Agustus 2011 beserta perubahan dan turutannya.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia
Eximbank) (Continued)

Based on agreement No. PBD/SP3/07/2014 dated 25 February 2014, No. PBD/SP3/05/2017 dated 8 February 2017 and the latest agreement No. PBD/SP3/05/2018 dated 28 February 2018, Indonesia Eximbank agree to approve extension and changes facility: (Continued)

- b. Working Capital Export Credit facility 1 (KMKE) with *plafond* Rp 50,000,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 10% p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital related with Spinning mill VI and VII projects. As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 3,471,258 (equivalent to Rp 50,000,000,000) and USD 3,690,582 (equivalent to Rp 50,000,000,000), respectively.
- c. Working Capital Export Credit facility 2 (KMKE) with *plafond* USD 10,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 6% p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital related for textile and garment. As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances from the facility amounted to USD 10,000,000 and USD 10,000,000, respectively.
- d. Working Capital Export Credit facility 3 (KMKE) with *plafond* USD 10,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of LIBOR (6 months) + 1% p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital related for raw material cotton purchasing from Australia.
- e. Working Capital Export Credit facility 4 (KMKE) with *plafond* USD 10,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 6% p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital related export sales.

Guarantee of this facilities:

- Depending on Notarial "Perjanjian Pembukuan dan Pembiayaan L/C dan/atau SKBDN" No. 7 dated 4 March 2011 along with its changes and sequences.
- Depending on Notarial "Kredit Modal Kerja Ekspor" No. 45 dated 23 August 2011 along with its changes and sequences.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) (Lanjutan)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) (Continued)

Tambahan jaminan atas fasilitas ini:

- Hak Tanggungan Peringkat 1 atas tanah, bangunan, mesin dan sarana pelengkap lainnya untuk pabrik Garmen X dengan SHGB No. 00028 dan 00030 atas nama Perusahaan dengan nilai Rp 88.500.000.000.
- Fidusia piutang sebesar Rp 460.000.000.000.
- Fidusia persediaan sebesar Rp 460.000.000.000 yang terletak di seluruh lokasi pabrik Perusahaan.

Additional guarantee of this facilities:

- Ranking Security Right 1 of land, buildings, machine and other supporting equipments for Garment X with SHGB No. 00028 and 00030 on behalf the Company amounting to Rp 88,500,000,000.
- Fiducia of receivables amounting to Rp 460,000,000,000.
- Fiducia of inventories amounting to Rp 460,000,000,000 which on the Company factory location.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- Merujuk pada Akta Perjanjian Pembukuan dan Pembiayaan L/C dan/atau SKBDN No. 7 tanggal 4 Maret 2011 beserta perubahan dan turutannya.
- Merujuk pada Akta Perjanjian Kredit Modal Kerja Ekspor No. 45 tanggal 23 Agustus 2011 beserta perubahan dan turutannya.

Ratio-ratio *financial covenants*:

- Depending on Notarial "Perjanjian Pembukuan dan Pembiayaan L/C dan/atau SKBDN" No. 7 dated 4 March 2011 along with its changes and sequences.
- Depending on Notarial "Kredit Modal Kerja Ekspor" No. 45 dated 23 August 2011 along with its changes and sequences.

Penambahan *financial covenant* sebagai berikut:

- *Current ratio* \geq 100%
- *Debt to equity ratio* $<$ 300%

Additional of *financial covenant*:

- *Current ratio* \geq 100%
- *Debt to equity ratio* $<$ 300%

Perjanjian pinjaman tersebut di atas mencakup beberapa persyaratan yang membatasi Perusahaan antara lain melakukan penyertaan baru, bertindak sebagai penjamin, mengubah Anggaran Dasar dan melakukan penggabungan usaha atau akuisisi, mengajukan permohonan pailit sebelum utang kepada Eximbank dilunasi terlebih dahulu serta memberikan pinjaman kepada pemegang saham.

The above loan agreement contain certain restrictions on the Company's transactions such as, among others, entering into new investment, providing guarantee, changing the Articles of Association, entering into a merger or acquisition, filing bankruptcy prior to paying the loan to Eximbank first and giving loan to shareholder.

Berdasarkan surat No. 334/ADDPK/2014 tanggal 27 Oktober 2014 dan perubahan perjanjian terakhir No. PBD/SP3/74/2017 tanggal 26 Oktober 2017 Indonesia Eximbank menyetujui perubahan fasilitas Kredit Modal Kerja Ekspor (KMKE) sebesar USD 20.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 6,5% dan jatuh tempo tanggal 26 Oktober 2018. Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas fasilitas ini masing-masing sebesar USD 13.688.700 dan USD 16.984.799, PT Sinar Pantja Djaja (SPD), Entitas Anak, diharuskan memberikan jaminan berupa persediaan sebesar Rp 86.250.000.000, piutang usaha sebesar Rp 86.250.000.000, tanah, bangunan, mesin dan sarana pendukung lainnya sebesar Rp 590.000.000.000 dan jaminan pribadi dari Iwan Setiawan dan Iwan Kurniawan Lukminto.

Based on No. 334/ADDPK/2014 dated 27 October 2014 and the latest agreement No. PBD/SP3/74/2017 dated 26 October 2017, Indonesia Eximbank agree to change Working Capital Export Credit facility (KMKE) amounting to USD 20,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 6.5% and maturity date of 26 October 2018. As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances from the facility amounted to USD 13,688,700 and USD 16,984,799, respectively. In connection with this facility, PT Sinar Pantja Djaja (SPD), Subsidiary, is required to provide collateral in the form of inventories amounting to Rp 86,250,000,000, trade receivables amounting to Rp 86,250,000,000, land, building, machineries and other supporting equipments amounting to Rp 590,000,000,000 and personal guarantee from Iwan Setiawan and Iwan Kurniawan Lukminto.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Cathay United Bank

Cathay United Bank

Berdasarkan perjanjian kredit No. T.08FC284E tanggal 19 Juni 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit modal kerja revolving tanpa komitmen sebesar USD 20.000.000 ("Fasilitas").

Based on agreement No. T.08FC284E dated 19 June 2017, Company obtained credit facility of USD 20,000,000 uncommitted working capital revolving facility ("the facility").

Debitur harus membayar bunga atas pencairan pinjaman atau *roll-over* pada suku bunga 2,5% per tahun diatas LIBOR dan pada hari terakhir dari periode bunga.

The borrower shall pay interest on a drawing on roll-over at the rate of 2.5% per annum over LIBOR and on the last day of the interest period.

Perjanjian ini berlaku selama 1 (satu) tahun sejak tanggal perjanjian ini.

This agreement shall be valid for a period of 1 (one) year as of the date of this agreement.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 20.000.000 dan USD 20.000.000.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 20,000,000 and USD 20,000,000, respectively.

Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.

Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.

Berdasarkan perjanjian tanggal 10 Januari 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *Revolving* senilai USD 10.000.000.

Based on Agreement dated 10 January 2017, Company obtained the following Revolving Credit Facility Agreement amounted USD 10,000,000.

Perusahaan harus menggunakan seluruh dana pinjaman untuk tujuan modal kerja dan *refinancing* hutang keuangan Perusahaan.

The Company must apply all amount borrowed by it under the Facility towards working capital and refinancing of the Company's existing financial indebtedness.

Tingkat suku bunga pinjaman sebagai berikut:

The rate of interest:

- *Margin*: 2% per tahun
- *LIBOR*

- *Margin*: 2% per annum
- *LIBOR*

Perusahaan harus memenuhi rasio keuangan sebagai berikut:

The Company must ensure that:

- Rasio *total debt* terhadap jumlah ekuitas tidak melebihi 2,75 sampai 1
- Rasio *EBITDA* terhadap beban bunga tidak kurang dari 1,5 sampai 1

- The ratio of its total debt to its total equity does not exceed 2.75 to 1
- The ratio of its EBITDA to interest expense is not less than 1.5 to 1

Berdasarkan surat pernyataan tanggal 28 Maret 2018, pinjaman akan jatuh tempo pada 30 Juni 2019.

Based on extension agreement dated 28 March 2018, the loan will be maturity on 30 June 2019.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 10.000.000 dan USD 10.000.000.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 10,000,000 and USD 10,000,000, respectively.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC)

Berdasarkan perjanjian No. JAK/150222/U/150225 tanggal 17 Maret 2015 dengan perubahan perjanjian No. JAK/150786/U/150728 tanggal 3 September 2015, No. JAK/160483/U/160329 tanggal 4 Mei 2016, No. JAK/170282/U/170119 tanggal 20 Maret 2017, No. JAK/000048/U/170426 tanggal 19 Mei 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. JAK/000200/U/170710 tanggal 31 Juli 2017, Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), memperoleh fasilitas kredit yang digunakan untuk pembiayaan kebutuhan Modal Kerja. Penggunaan fasilitas untuk pembelian suku cadang dan perlengkapan lain dari mesin-mesin debitur yang bukan merupakan investasi baru adalah diperbolehkan. Fasilitas terdiri dari: Fasilitas Kredit Berdokumen, Kredit Berdokumen Berjangka yang Dibayar atas Unjuk (UPAS) 1, Kredit Berdokumen Berjangka yang Dibayar atas Unjuk (UPAS) 2, Pinjaman Impor, Pinjaman Berulang, Surat Kredit Berdokumen Siaga 1 dan Surat Kredit Berdokumen Siaga 2 dengan jumlah tidak dapat melebihi USD 20.000.000.

Based on agreement No. JAK/150222/U/150225 dated 17 March 2015, changes of agreement No. JAK/150786/U/150728 dated 3 September 2015, No. JAK/160483/U/160329 dated 4 May 2016, No. JAK/170282/U/170119 dated 20 March 2017 and the latest agreement No. JAK/000200/U/170710 dated 31 July 2017, the Company and Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), obtained credit facility used to finance Working Capital. Utilization for purchases of spareparts and other equipment of the borrower's machineries excluding new investment are allowed. Facilities consist of: Documentary Credit Facility, Usance Payable At Sight (UPAS) 1, Usance Payable At Sight (UPAS) 2, Clean Import Loan, Revolving Loan, Standby Letter of Credit 1 and Standby Letter of Credit 2 with total cannot exceed USD 20,000,000.

- a. Fasilitas Kredit Berdokumen. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian bahan mentah atau suku cadang. Jangka waktu wesel pada saat dokumen diunjukkan.
- b. Kredit Berdokumen Berjangka yang dibayar atas Unjuk (UPAS) 1. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian bahan mentah atau suku cadang, tersedia untuk dalam negeri dan impor. Jangka waktu wesel maksimal 180 hari. Fasilitas ini juga tersedia dalam mata uang USD dan Rupiah. Penggunaan dalam USD, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 5% per tahun dibawah Best Lending Rate (BL1) dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,0599% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Penggunaan dalam IDR, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 2,75% per tahun dibawah Best Lending Rate (BL1) dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,9538% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).

- a. Documentary Credit Facility. Credit maximum USD 20,000,000. The purpose of this facility is to accommodate purchase of raw material or spare part. Bill of exchange tenor is sight.
- b. Usance Payable at Sight (UPAS) 1. Credit maximum USD 20,000,000. The purpose of this facility is to accommodate purchase of raw material or spare part, available for domestic and import. Bill of exchange tenor is maximum 180 days. This facility is also available in USD and IDR currency. Utilization in USD, interest in transit will be charged on a daily basis at 5% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.0599% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction). Utilization in IDR, interest in transit will be charged on a daily basis at 2.75% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 13.9538% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

- c. Kredit Berdokumen Berjangka yang dibayar atas Unjuk (UPAS) 2. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian batubara dan bahan perlengkapan lain, tersedia untuk dalam negeri dan impor. Jangka waktu wesel maksimal 180 hari. Fasilitas ini juga tersedia dalam mata uang USD dan Rupiah. Penggunaan dalam USD, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 5% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,0599% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Penggunaan dalam IDR, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 2,75% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,9538% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
- d. Pinjaman Impor. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Jangka waktu pinjaman maksimal 180 hari dari tanggal jatuh tempo yang terkait. Fasilitas ini hanya dapat digunakan untuk pembayaran fasilitas kredit berdokumen. Bunga akan dibebankan secara harian sebesar 5% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,0599% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
- e. Pinjaman Berulang. Maksimum kredit sebesar USD 3.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk menyediakan pembiayaan terhadap piutang dari pembeli Debitur dengan metode pembayaran melalui *Letter of Credit* atau lokal dimana dokumen aslinya belum diserahkan kepada Bank. Jangka waktu dari setiap pinjaman adalah maksimal 21 hari terhitung sejak tanggal penarikan dimana perpanjangan tidak diizinkan. Bunga akan dibebankan atas setiap penarikan secara harian sebesar 6% per tahun dibawah *Term Lending Rate* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,0599% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).

- c. *Usance Payable at Sight (UPAS) 2. Credit maximum USD 1,000,000. The purpose of this facility is to accommodate procurement of coal and other supporting materials, available for domestic and import. Bill of exchange tenor is maximum 180 days. This facility is also available in USD and IDR currency. Utilization in USD, interest in transit will be charged on a daily basis at 5% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.0599% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction). Utilization in IDR, interest in transit will be charged on a daily basis at 2.75% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 13.9538% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction).*
- d. *Clean Import Loan. Credit maximum USD 20,000,000. Loan tenor is maximum 180 days from the due date of the relevant bill. This facility only to retire documentary credit only. Interest will be charged only on a daily basis at 5% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.0599% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction).*
- e. *Revolving Loan. Credit maximum USD 3,000,000. The purpose of this facility is to provide financing against the Borrower's receivable from buyers under export or local Letter of Credit whereby original documents have not been submitted to the Bank. Tenor of each loan is maximum 21 days from drawdown date whereby by roll-over is not allowed. Interest will be charged on each drawdown on daily basis at 6% per annum below the Bank's Term Lending Rate (currently 12.0599% per annum, but subject to fluctuation at the Bank's discretion).*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

- f. Surat Kredit Berdokumen Siaga 1. Maksimum kredit sebesar USD 5.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk memberikan fasilitas penerbitan Surat Kredit Berdokumen Siaga kepada HSBC Singapura. Fasilitas ini akan digunakan sebagai jaminan untuk HSBC Singapura. Fasilitas ini berlaku selama 1 (satu) tahun.
- g. Surat Kredit Berdokumen Siaga 2. Maksimum kredit sebesar EUR 2.500.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk memberikan fasilitas penerbitan Surat Kredit Berdokumen Siaga kepada HSBC Jerman. Fasilitas ini akan digunakan sebagai jaminan untuk HSBC Jerman.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- jaminan fidusia atas barang persediaan dari Perusahaan dan/atau Entitas Anak, senilai USD 17.000.000.
- jaminan fidusia atas piutang dari Perusahaan dan/atau Entitas Anak senilai USD 17.000.000.
- untuk menjamin fasilitas Surat Kredit Berdokumen Siaga 1: Surat Kredit Berdokumen Siaga dari PT Bank Maybank Indonesia Tbk atau bank lain yang dapat diterima sebagai jaminan pada HSBC Limited Singapura senilai USD 5.500.000.
- untuk menjamin fasilitas Surat Kredit Berdokumen Siaga 2: Surat Kredit Berdokumen Siaga dari PT Bank Maybank Indonesia Tbk atau bank lain yang dapat diterima sebagai jaminan pada HSBC Limited Jerman senilai USD 3.025.000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *External Gearing Ratio* maksimal 2x
- *Current ratio* minimal 1x
- *EBITDA/Interest* minimal 1,5x

Perjanjian ini berlaku selama 1 (satu) tahun sejak tanggal perjanjian ini dan akan terus berlaku hingga HSBC secara tertulis membatalkan, menghentikan dan membebaskan Debitur dari kewajibannya berdasarkan perjanjian ini atau perjanjian lain yang terkait dengannya.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 2.517.916 dan USD 4.870.153 (setara dengan Rp 70.149.683.936) pada 30 Juni 2018; USD 2.764.895 dan USD 5.079.246 (setara dengan Rp 68.813.632.848) pada 31 Desember 2017.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

- f. Standby Letter of Credit 1. Credit maximum USD 5,000,000. The purpose of this facility is to facilitate Standby Letter of Credit issuance to HSBC Singapore. This facility will then be used as collateral for HSBC Singapore. This facility shall be valid for a period of 1 (one) year.
- g. Standby Letter of Credit 2. Credit maximum EUR 2,500,000. The purpose of this facility is to facilitate Standby Letter of Credit issuance to HSBC Germany. This facility will then be used as collateral for HSBC Germany.

Collateral for the above facilities are:

- *fiduciary on inventories from the Company and/or Subsidiary amounting to USD 17,000,000.*
- *fiduciary on receivables from the Company and/or Subsidiary amounting to USD 17,000,000.*
- *to cover Standby Letter of Credit 1 facility: Standby Letter of Credit from PT Bank Maybank Indonesia Tbk or any other bank acceptable by HSBC Limited Singapore for the amount of USD 5,500,000.*
- *to cover Standby Letter of Credit 2 facility: Standby Letter of Credit from PT Bank Maybank Indonesia Tbk or any other bank acceptable by HSBC Limited Germany for the amount of USD 3,025,000.*

Ratio-ratio *financial covenants*:

- *External Gearing Ratio* maximum 2x
- *Current ratio* minimum 1x
- *EBITDA/Interest* minimum 1.5x

This agreement shall be valid for a period of 1 (one) year as of the date of this agreement and shall continue to be applicable until the HSBC cancel, cease or discharge in writing the Borrowers from its obligations under this agreement or otherwise any other agreement related hereto.

The loan balances amounted to USD 2,517,916 and USD 4,870,153 (equivalent to Rp70,149,683,936) as of 30 June 2018; USD 2,764,895 and USD 5,079,246 (equivalent to Rp 68,813,632,848) as of 31 December 2017.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/180035/U/171218 tanggal 18 Januari 2018, Entitas Anak, PT Bitratex Industries, memperoleh fasilitas kredit:

- a. *Overdraft* 1. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000 dengan bunga 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)*.
- b. *Overdraft* 2. Maksimum kredit sebesar Rp 11.000.000.000 dengan bunga 3,75% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)*.
- c. Fasilitas Impor. Maksimum kredit sebesar USD 7.500.000. Fasilitas ini terdiri dari:
 - Fasilitas Kredit Berdokumen 1, dengan limit USD 2.000.000.
 - Fasilitas Kredit Berdokumen 2, dengan limit USD 1.000.000.
 - Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 1, dengan limit USD 2.000.000.
 - Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 2, dengan limit USD 1.000.000 dan bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
 - Pinjaman Impor, dengan limit USD 4.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
 - Fasilitas Kredit Berdokumen Berjangka atas Unjuk, dengan limit USD 6.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Based on credit agreement No. JAK/180035/U/171218 dated 18 January 2018, the Subsidiary, PT Bitratex Industries, obtained credit facility:

- a. *Overdraft* 1. Credit maximum USD 1,000,000 with interest rate 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1).
- b. *Overdraft* 2. Credit maximum Rp 11,000,000,000 with interest rate 3.75% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1).
- c. *Import Facility*. Credit maximum USD 7,500,000. This facility consists of:
 - *Documentary Credit Facility* 1, with limit USD 2,000,000.
 - *Documentary Credit Facility* 2, with limit USD 1,000,000.
 - *Deferred Payment Credit Facility* 1, with limit USD 2,000,000.
 - *Deferred Payment Credit Facility* 2, with limit USD 1,000,000 and interest in transit will be charged on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction).
 - *Clean Import Loan*, with limit USD 4,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction).
 - *Usance Payable at Sight (UPAS)*, with limit USD 6,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/180035/U/171218 tanggal 18 Januari 2018, Entitas Anak, PT Bitratex Industries, memperoleh fasilitas kredit: (Lanjutan)

- d. Fasilitas Ekspor. Maksimum kredit sebesar USD 7.500.000. Fasilitas ini terdiri dari:
- Pinjaman atas Ekspor, dengan limit USD 7.500.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 4.884.619.
 - Dokumen terhadap Pembayaran, dengan limit USD 3.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 405.998.
- e. Pinjaman Berulang. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
- f. Fasilitas Bank Garansi. Maksimum kredit sebesar USD 250.000.
- g. *Limit* Paparan terhadap Risiko. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000.
- h. *Foreign Exchange Option*. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000.
- i. *Interest Rate Swap*. Maksimum kredit sebesar USD 2.500.000.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik senilai USD 20.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.700.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 53.800.000.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Based on credit agreement No. JAK/180035/U/171218 dated 18 January 2018, the Subsidiary, PT Bitratex Industries, obtained credit facility: (Continued)

- d. *Export Facility*. Credit maximum USD 7,500,000. This facility consists of:
- *Export Against Loan*, with limit USD 7,500,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction). As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 4,884,619.
 - *Documents Against Payment*, with limit USD 3,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction). As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 405,998.
- e. *Revolving Loan*. Credit maximum USD 1,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction).
- f. *Bank Guarantee Facility*. Credit maximum USD 250,000.
- g. *Exposure Risk Limit*. Credit maximum USD 1,000,000.
- h. *Foreign Exchange Option*. Credit maximum USD 1,000,000.
- i. *Interest Rate Swap*. Credit maximum USD 2,500,000.

Collateral for the above facilities are:

- *Land and factory building* amounting to USD 20,000,000.
- *Fiduciary of machineries* amounting to USD 88,700,000.
- *Fiduciary of claim insurance* amounting to USD 53,800,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas: (Lanjutan)

- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,1x
- *Short-term bank loan/ (trade receivables + inventories - trade payables)* maksimal 100%

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 18 Januari 2019.

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/000193/U/170523 tanggal 27 Juli 2017 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. JAK/180036/U/171218 tanggal 18 Januari 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- *Limit* gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 10.000.000.
 - a. Fasilitas Kredit Berdokumen 1. Maksimum kredit sebesar USD 7.800.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli bahan baku atau barang terkait dengan produksi baik pembelian lokal atau impor.
 - b. Fasilitas Kredit Berdokumen 2. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin atau suku cadang.
 - c. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 1. Maksimum kredit sebesar USD 7.800.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli bahan baku atau barang terkait dengan produksi baik pembelian lokal atau impor.
 - d. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 2. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin atau suku cadang.
 - e. Pinjaman Impor. Maksimum kredit sebesar USD 6.300.000 dengan bunga 7% per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembayaran fasilitas kredit berdokumen.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Collateral for the above facilities are: (Continued)

- *Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.*
- *Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.*

Ratio-ratio financial covenants:

- *Gearing Ratio maximum 1.25x*
- *Current Ratio minimum 1x*
- *Leverage Ratio maximum 1.5x*
- *EBITDA Ratio minimum 1.1x*
- *Short-term bank loan/ (trade receivables + inventories - trade payables) maximum 100%*

The loan is due on 18 January 2019.

Based on credit agreement No. JAK/000193/U/170523 dated 27 July 2017 and the latest credit agreement No. JAK/180036/U/171218 dated 18 January 2018, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya obtained the credit facilities:

- *Combined limit 1 with credit maximum USD 10,000,000.*
 - a. *Documentary Credit Facility 1. Credit maximum USD 7,800,000. The purpose of this facility is for purchase of raw material and goods related to the production of either local and import purchases.*
 - b. *Documentary Credit Facility 2. Credit maximum USD 1,000,000. The purpose of this facility is for purchase of machineries and spareparts.*
 - c. *Deferred Payment Credit Facility 1. Credit maximum USD 7,800,000. The purpose of this facility is for purchase of raw material and goods related to the production of either local and import purchases.*
 - d. *Deferred Payment Credit Facility 2. Credit maximum USD 1,000,000. The purpose of this facility is for purchase of machineries and spareparts.*
 - e. *Clean Import Loan. Credit maximum USD 6,300,000 with interest rate 7% per annum. The purpose of this facility is for payment documentary credit facility.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/000193/U/170523 tanggal 27 Juli 2017 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. JAK/180036/U/171218 tanggal 18 Januari 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut: (Lanjutan)

Based on credit agreement No. JAK/000193/U/170523 dated 27 July 2017 and the latest credit agreement No. JAK/180036/U/171218 dated 18 January 2018, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya obtained the credit facilities: (Continued)

- *Limit* gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 10.000.000. (Lanjutan)
- f. Pinjaman atas Ekspor. Maksimum kredit sebesar USD 3.000.000 dengan bunga 7% per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah modal kerja untuk proses produksi.
- g. Dokumen terhadap Pembayaran. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000 dengan bunga 7% per tahun. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 250.418.
- h. Kredit Berdokumen Berjangka yang dibayar atas Unjuk (UPAS). Maksimum kredit sebesar USD 7.800.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli bahan baku atau barang terkait dengan produksi. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 1.808.340.
- i. Fasilitas Bank Garansi, dengan limit USD 1.500.000.
- j. *Overdraft* 1. Maksimum kredit sebesar USD 1.500.000 dengan bunga 7% per tahun.
- k. *Overdraft* 2. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000 dengan bunga 3,75% per tahun.
- Pinjaman dengan cicilan tidak tetap dengan maksimum kredit sebesar USD 4.108.400.
- Limit gabungan 2 dengan maksimum kredit sebesar USD 2.500.000.
- Fasilitas *treasury* 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 1.000.000.
- Fasilitas *treasury* 2 dengan maksimum kredit sebesar USD 1.550.000.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan yang terletak di Boyolali, Jawa Tengah senilai USD 12.000.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 4.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 2.000.000.

- *Combined limit* 1 with credit maximum USD 10,000,000. (Continued)
- f. *Export Against Loan*. Credit maximum USD 3,000,000 with interest rate 7% per annum. The purpose of this facility is working capital for production process.
- g. *Documents Against Payment*. Credit maximum USD 1,000,000 with interest rate 7% per annum. As of 30 Juni 2018 the loan balances amounted to USD 250,418.
- h. *Usance Payable at Sight (UPAS)*. Credit maximum USD 7,800,000. The purpose of this facility is for purchase of raw material and goods related to the production. As of 31 March 2018 the loan balances amounted to USD 1,808,340.
- i. *Bank Guarantee Facility*, with limit USD 1,500,000.
- j. *Overdraft* 1. Credit maximum USD 1,500,000 with interest rate 7% per annum.
- k. *Overdraft* 2. Credit maximum USD 20,000,000 with interest rate 3.75% per annum.
- *Irregular installment loan* with credit maximum USD 4,108,400.
- *Combined limit* 2 with credit maximum USD 2,500,000.
- *Treasury facility* 1 with credit maximum USD 1,000,000.
- *Treasury facility* 2 with credit maximum USD 1,550,000.

Collateral for the above facilities are:

- *Land and building* located in Boyolali, Jawa Tengah amounting to USD 12,000,000.
- *Fiduciary inventories* amounting to USD 4,000,000.
- *Fiduciary on receivables* amounting to USD 2,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas: (Lanjutan)

- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 52.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 60.000.000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,5x
- *Total assets/total liabilities* minimal 1,5%
- *Total assets/total external finance* minimal 2x

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2018.

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 2 November 2017, Entitas Anak, Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. memperoleh *Trade Facility* berupa *Documentary Credit Line*. Maksimum kredit sebesar USD 5.000.000 dan maksimum tenor 180 hari. Setiap jumlah yang jatuh tempo atau berlebih akan dikenakan bunga, pada tingkat yang dibebankan oleh bank dari waktu ke waktu pada saat *overdraft*, atau tarif lain yang dianggap sesuai oleh bank. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 3.316.014.

PT Bank BNP Paribas Indonesia

Berdasarkan perjanjian No. LC/ST-148/LA/2016 tanggal 31 Agustus 2016 dan perubahan perjanjian terakhir No. LC/ST-211/LA/2017 tanggal 5 Mei 2017, memperoleh fasilitas kredit yang digunakan untuk membiayai kebutuhan modal kerja untuk pembelian bahan baku dan jatuh tempo tanggal 31 Agustus 2018. Fasilitas tersebut adalah sebagai berikut:

- a. Fasilitas Pinjaman Bergulir dengan pinjaman maksimum USD 5.000.000 dengan tingkat suku bunga LIBOR 4%. Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas fasilitas ini adalah sebesar USD 5.000.000 dan USD 5.000.000.
- b. Fasilitas Perdagangan dengan pinjaman maksimum USD 30.000.000 dengan tingkat suku bunga LIBOR 1,50% per tahun dan masa berlaku 90 hari.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Collateral for the above facilities are: (Continued)

- *Fiduciary of machineries amounting to USD 52,000,000.*
- *Fiduciary of claim insurance amounting to USD 60,000,000.*

Ratio-ratio financial covenants:

- *Gearing Ratio maximum 1.25x*
- *Current Ratio minimum 1x*
- *Leverage Ratio maximum 1.5x*
- *EBITDA Ratio minimum 1.5x*
- *Total assets/total liabilities minimum 1.5%*
- *Total assets/total external finance minimum 2x*

The loan is due on 31 December 2018.

Based on credit agreement dated 2 November 2017, the Subsidiary, Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. obtained the Trade Facility of Documentary Credit Line. Credit maximum USD 5,000,000 and maximum tenor 180 days. Any amount which is overdue or overdrawn will bear interest at such rate charged by the bank from time to time on unauthorized overdraft or any other rates deemed appropriated by the bank. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 3,316,014.

PT Bank BNP Paribas Indonesia

Based on agreement No. LC/ST-148/LA/2016 dated 31 August 2016 and the latest agreement No. LC/ST-211/LA/2017 dated 5 May 2017, obtained credit facility for working capital for purchases raw material and maturity date of 31 August 2018. These facilities are as follows:

- a. *Revolving Credit Facility with maximum loan USD 5,000,000 with LIBOR interest rate 4%. As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 5,000,000 and USD 5,000,000, respectively.*
- b. *Trade Facility with maximum loan USD 30,000,000 with LIBOR interest rate 1.50% per annum and maturity date around 90 days.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank BNP Paribas Indonesia (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas kredit ini adalah jaminan fidusia terhadap piutang, persediaan atau jaminan yang tersedia dengan jumlah keseluruhan 125% dari jumlah fasilitas.

Berdasarkan surat No. LCB/DR/201711/05 tanggal 19 Desember 2017, terdapat perubahan *financial covenant* sebagai berikut:

- *Gross Gearing Ratio* maksimal 2x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *EBITDA/CPLTD+Interest* minimal 1,25x
- *EBITDA/Interest* minimal 2,5x

PT Bank Maybank Syariah Indonesia

Berdasarkan perjanjian No. 0338/Srt.CBD/MSI/04-2017 pada April 2017 dan akta Notaris No. 8 tanggal 5 Mei 2017, Notaris Aliya Sriwendayani Azhar, S.H., M.H., M.Kn., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit berupa *Murabahah* dengan jumlah limit Rp 65.000.000.000 dan margin COF + 2% per tahun maksimal 17% per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembiayaan kebutuhan modal kerja untuk pembelian bahan baku. Jangka waktu fasilitas 12 bulan sejak penarikan pertama.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Jaminan fidusia atas piutang senilai minimum Rp 81.250.000.000 (125% dari total nilai pembiayaan).
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai Rp 81.250.000.000 (125% dari total nilai pembiayaan).

Berdasarkan surat No. 0204/Srt.CBD/MSI/03-2018 tanggal 16 Maret 2018, terdapat perubahan *financial covenant* sebagai berikut:

- Hutang Berbunga/Modal tidak lebih dari 2,75x
- *Current Ratio* (Aktiva Lancar/Kewajiban Lancar) minimal 2x
- *EBITDA* (Penghasilan sebelum bunga, pajak, depresiasi dan amortisasi)/Bunga minimal 2,5x
- *EBITDA* (Penghasilan sebelum bunga, pajak, depresiasi dan amortisasi)/(Bunga+cicilan pokok hutang yang jatuh tempo dalam satu tahun) minimal 1,3x

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas fasilitas ini adalah sebesar USD nihil dan USD 4.797.756 (setara dengan Rp 65.000.000.000).

Pinjaman ini dilunasi pada tanggal 12 April 2018.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank BNP Paribas Indonesia (Continued)

Collateral for the credit facility is fiduciary over receivables, inventories or available collaterals with combined amount at 125% of the facility amount.

Based on letter No. LCB/DR/201711/05 dated 19 December 2017, regarding changes in financial covenant, become:

- *Gross Gearing Ratio* maximum 2x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *EBITDA/CPLTD+Interest* minimum 1.25x
- *EBITDA/Interest* minimum 2.5x

PT Bank Maybank Syariah Indonesia

*Based on the agreement No. 0338/Srt.CBD/MSI/04-2017 on April 2017 and Notarial deed No. 8 dated 5 May 2017, Notary of Aliya Sriwendayani Azhar, S.H., M.H., M.Kn., the Company obtained credit facility *Murabahah* with credit limit Rp 65,000,000,000 and margin COF (Cost of Fund) + 2% per annum maximum 17% per annum. The purpose of this facility is for working capital purposes for purchase raw material. Facility period 12 months since the first drawdown.*

The facility is secured for

- *Fiduciary of account receivables amounting to minimum Rp 81,250,000,000 (125% from the financing amount).*
- *Fiduciary of inventories amounting to Rp 81,250,000,000 (125% from the financing amount).*

Based on letter No. 0204/Srt.CBD/MSI/03-2018 dated 16 March 2018, regarding changes in financial covenant, become:

- *Interest Bearing Debt/Equity* minimum 2.75x
- *Current Ratio* (Current Assets/Current Liabilities) minimum 2x
- *EBITDA* (Income before interest, tax, depreciation and amortization)/Interest minimum 2.5x
- *EBITDA* (Income before interest, tax, depreciation and amortization)/(Interest+ installment of current maturity of long term debt) minimum 1.3x

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD nil and USD 4,797,756 (equivalent to Rp 65,000,000,000), respectively.

The loan has paid on 12 April 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Deutsche Bank AG

Deutsche Bank AG

Pada tanggal 25 April 2014 dan berdasarkan perubahan perjanjian tanggal 5 Mei 2015, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit yang digunakan untuk pembiayaan kebutuhan modal kerja. Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan akan tersedia sampai dengan 30 April 2016. Fasilitas tersebut adalah sebagai berikut:

On 25 April 2014 and based on the agreement dated 5 May 2015, the Company obtained credit facility for working capital purposes. These facilities are *uncommitted* and will be available until 30 April 2016. These facilities are as follows:

- a. Fasilitas *Overdraft*. Fasilitas cerukan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat dan/atau mata uang alternatif. Untuk mata uang Rupiah dikenakan bunga sebesar 10,50% per tahun dan mata uang Dolar Amerika Serikat dikenakan bunga sebesar 4,25% per tahun.
- b. *Letters of Credit* dapat diterbitkan untuk pembayaran atas unjuk atau berjangka. Masa berlaku maksimum setiap L/C tidak lebih dari 180 hari dan setiap L/C berjangka tidak lebih dari 180 hari. L/C yang diterbitkan terbagi menjadi dua yaitu: L/C atas unjuk dimana komisi pembukaan L/C adalah 0,125% flat, minimal USD 150; L/C berjangka dengan *cash margin* nihil, komisi pembukaan 0,125% flat minimal USD 150, komisi penangguhan pembayaran 0,25% per 3 bulan minimal USD 250 dibayar di muka dan tidak dapat dikembalikan.
- c. Akseptasi atau pembiayaan wesel untuk diskonto, pembelian dan/atau pembiayaan atas tagihan-tagihan, faktur-faktur dan/atau piutang-piutang dagang (termasuk wesel yang harus dibayarkan). Tingkat bunga yang ditetapkan sebesar 3,75% per tahun untuk jangka waktu sampai dengan 1 bulan dan 4% per tahun untuk jangka waktu antara 1 sampai dengan 3 bulan untuk wesel ekspor atas unjuk. Wesel ekspor berjangka, tingkat bunga sebesar 3,75% per tahun untuk mata uang Dolar Amerika Serikat untuk jangka waktu sampai dengan 1 bulan dan 4% per tahun untuk jangka waktu antara 1 bulan sampai dengan 3 bulan. Bunga atas keterlambatan pembayaran dikenakan sebesar 15% per tahun untuk mata uang Dolar Amerika Serikat dan sebesar 24% per tahun untuk mata uang Rupiah.

- a. *Facility Overdraft*. *Overdraft* facility denominated in United States Dollar and/or alternative currency. For Rupiah currency subject to the interest of 10.50% per year and United States Dollar charged interest of 4.25% per year.
- b. *Letters of Credit* can be issued for payment for performance or futures. Maximum validity per L/C no more than 180 days and each of the L/C of futures no more than 180 days. L/C published split into two: L/C with opening commission is 0.125% flat, minimum USD 150; L/C futures with cash margin is nil, the commission the opening of 0.125% flat commission, USD 150 minimum suspension of payment of 0.25% per 3 months at least USD 250 paid in advance and are not refundable.
- c. *Financing/money order acceptance speeches* are to discount, purchase and/or financing over bills, invoices and/or trade receivables (including wesel must be paid). Interest rate set of 3.75% per year for a period of up to 1 month and 4% per year for a period of between 1 to 3 months to wesel export top performance. Wesel export futures, interest rate of 3.75% per year for United States Dollar currency for a period of up to 1 month and 4% per year for the period from 1 month up to 3 months. Interest on late payments charged by 15% per year for currency United States Dollar and 24% per year for currency Rupiah.

Jumlah pokok untuk Fasilitas *Overdraft* sebesar USD 3.000.000 dan *Letters of Credit* dapat diterbitkan untuk pembayaran atas unjuk atau berjangka serta akseptasi atau pembiayaan wesel untuk diskonto, pembelian dan/atau pembiayaan atas tagihan-tagihan, faktur-faktur dan/atau piutang-piutang dagang (termasuk wesel yang harus dibayarkan) sebesar USD 7.000.000.

Total principal for Facilities *Overdraft* amounted to USD 3,000,000 and *Letters of Credit* can be issued for payment for performance or futures and financing/money order acceptance speeches are to discount, purchase and/or financing over bills, invoices and/or trade receivables (including wesel must be paid) amounted to USD 7,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

Deutsche Bank AG (Lanjutan)

Berdasarkan perpanjangan perjanjian tanggal 2 Mei 2016, dengan fasilitas yaitu Pinjaman Jangka Pendek, *Letter of Credit*, Akseptasi/pembiayaan wesel untuk diskonto, pembelian dan/atau pembiayaan atas tagihan-tagihan, faktur-faktur dan/atau piutang-piutang dagang, dengan keseluruhan jumlah pokok sebesar USD 10.000.000; untuk fasilitas Pinjaman Jangka Pendek tidak melebihi USD 3.000.000 dan total gabungan yang terutang tidak melebihi USD 10.000.000. Fasilitas ini bersifat *uncommitted* dan akan tersedia sampai dengan 30 April 2017.

Berdasarkan perpanjangan perjanjian tanggal 16 April 2018, pinjaman akan jatuh tempo pada 31 Maret 2019.

Jaminan atas fasilitas kredit adalah piutang dan persediaan Perusahaan.

Tingkat suku bunga yang disebutkan di atas berlaku hingga pemberitahuan lebih lanjut dan tunduk pada tinjauan internal serta perubahan, termasuk sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas fasilitas ini adalah masing-masing sebesar USD 2.776.006 (setara dengan Rp 40.000.000.000) dan USD 2.952.465 (setara dengan Rp 40.000.000.000).

PT Bank DBS Indonesia

Berdasarkan akta Notaris No. 161 tanggal 24 Juni 2016, Notaris Ina Megahwati, S.H., dan perubahan terakhir akta Notaris No. 358 tanggal 29 Agustus 2017, Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Sub-fasilitas L/C Impor
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted import letter of credit* berupa transaksi-transaksi *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility (UPAS)* dan *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility (UPAU)* dengan maksimum limit USD 40.000.000. Untuk penggunaan dalam mata uang USD, bunga sebesar LIBOR + 1% per tahun dan mata uang IDR, bunga sebesar COF (*Cost of Fund*) dari bank + 1% per tahun.
- b. Sub-fasilitas APF
Uncommitted account payables financing facility dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1% per tahun.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Deutsche Bank AG (Continued)

Based on extension agreement dated 2 May 2016, the facilities such as Short Term Loan, Letter of Credit, Bills acceptances/financing for discounting, purchasing and/or financing any bills, invoices, and/or account receivables, with aggregate principal amounted USD 10,000,000; for Short term loan facility under and shall not exceed of USD 3,000,000 and the combine total amount outstanding under and shall not exceed USD 10,000,000. These facilities are uncommitted and will be available until 30 April 2017.

Based on extension agreement dated 16 April 2018, the loan will be maturity on 31 March 2019.

Collateral for the credit facility is the Company's accounts receivable and inventories.

The rates of interest stated above are valid until the further notice and are subject to our internal reviews and changes including as prevailing regulations.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 2,776,006 (equivalent to Rp 40,000,000,000) and USD 2,952,465 (equivalent to Rp 40,000,000,000), respectively.

PT Bank DBS Indonesia

Based on Notarial deed No. 161 dated 24 June 2016, Notary of Ina Megahwati, S.H., and the latest Notarial deed No. 358 dated 29 August 2017, Notary of Herry Hartanto Seputro, S.H., the Company and Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja obtained credit facilities as follows:

- a. Sub-facility L/C Impor
Import financing facility, uncommitted import letter of credit be in the form of *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility (UPAS)* and *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility (UPAU)* with maximum limit USD 40,000,000. For USD currency, interest rate LIBOR + 1% per annum and for IDR currency, interest rate COF (*Cost of Fund*) from the bank + 1% per annum.
- b. Sub-facility APF
Uncommitted account payables financing facility with sub-total maximum USD 40,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1% per annum.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Berdasarkan akta Notaris No. 161 tanggal 24 Juni 2016, Notaris Ina Megahwati, S.H., dan perubahan terakhir akta Notaris No. 358 tanggal 29 Agustus 2017, Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut: (Lanjutan)

- c. Sub-fasilitas SKBDN
Fasilitas jaminan perbankan berupa penerbitan surat berdokumen dalam negeri ("SKBDN") berupa *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000.
- d. Sub-fasilitas TR
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted trust receipt* dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1% per tahun.
- e. Sub-fasilitas EBLC-D
Fasilitas pembiayaan ekspor berupa *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1% per tahun.

Perjanjian ini berlaku sejak tanggal 25 Juni 2017 sampai dengan 24 Agustus 2018.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas fasilitas ini adalah sebesar USD 285.714; dan USD 450.381 (setara dengan Rp 6.101.763.548).

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Jaminan fidusia berupa piutang milik PT Sri Rejeki Isman Tbk senilai USD 15.000.000 sebagaimana tercantum dalam Sertifikat Jaminan Fidusia No. W13.00442353.AH.05.01 tahun 2016 tanggal 22 Juli 2016.
- Jaminan fidusia berupa piutang milik PT Sinar Pantja Djaja senilai USD 5.000.000.
- Jaminan fidusia berupa persediaan milik PT Sri Rejeki Isman Tbk senilai USD 15.000.000 sebagaimana tercantum dalam Sertifikat Jaminan Fidusia No. W13.00442347.AH.05.01 tahun 2016 tanggal 22 Juli 2016.
- Jaminan fidusia berupa persediaan milik PT Sinar Pantja Djaja senilai USD 5.000.000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Interest Service Coverage Ratio* sekurang-kurangnya 2,25x pada setiap semester. Ketentuan ini hanya berlaku untuk PT Sri Rejeki Isman Tbk.
- *Current Ratio* sekurang-kurangnya 1x pada setiap semester. Ketentuan ini hanya berlaku untuk PT Sri Rejeki Isman Tbk.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

Based on Notarial deed No. 161 dated 24 June 2016, Notary of Ina Megahwati, S.H., and the latest Notarial deed No. 358 dated 29 August 2017, Notary of Herry Hartanto Seputro, S.H., the Company and Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja obtained credit facilities as follows: (Continued)

- c. Sub-facility SKBDN
Bank guarantee facility in the form of letter "surat berdokumen dalam negeri" ("SKBDN"): *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* with sub-total maximum USD 40,000,000.
- d. Sub-facility TR
Import financing facility in the form of *uncommitted trust receipt* with sub-total maximum USD 40,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1% per annum.
- e. Sub-facility EBLC-D
Export financing facility in the form of *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* with sub-total maximum USD 40,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1% per annum.

This agreement shall be valid since 25 June 2017 until 24 August 2018.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 258,714 and USD 450,381 (equivalent to Rp 6,101,763,548), respectively.

The facility is secured for

- *Fiduciary guarantee of receivables owned PT Sri Rejeki Isman Tbk* amounted USD 15,000,000 as stated in *Fiduciary Guarantee Certificate No. W13.00442353.AH.05.01 year 2016* dated 22 July 2016.
- *Fiduciary guarantee of receivables owned by PT Sinar Pantja Djaja* amounted USD 5,000,000.
- *Fiduciary guarantee of inventories owned PT Sri Rejeki Isman Tbk* amounted USD 15,000,000 as stated in *Fiduciary Guarantee Certificate No. W13.00442347.AH.05.01 year 2016* dated 22 July 2016.
- *Fiduciary guarantee of inventories owned by PT Sinar Pantja Djaja* amounted USD 5,000,000.

Ratio-ratio financial covenants:

- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2.25x per semester. This ratio only applies to PT Sri Rejeki Isman Tbk.
- *Current Ratio* minimum 1x per semester. This ratio only applies to PT Sri Rejeki Isman Tbk.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. 10 tanggal 16 Desember 2014 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. 029/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 tanggal 28 November 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries, memperoleh fasilitas kredit:

- a. *Uncommitted overdraft facility* dengan jumlah pokok maksimal sebesar Rp 2.000.000.000.
- b. *Uncommitted omnibus facility* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 9.800.000 dan tingkat suku bunga sebesar 2,67% sampai 4,15% per tahun. Fasilitas ini terdiri dari:
 - *Uncommitted account payables financing facility*. Pada 30 Juni 2018 saldo utang atas fasilitas ini adalah sebesar USD 7.254.995
 - *Uncommitted import letter of credit facility*
 - *Uncommitted trust receipt facility*. Pada 30 Juni 2018 saldo utang atas fasilitas ini adalah sebesar USD 102.778
 - *Uncommitted export bill letter of credit*
 - *Uncommitted document againts payment and/or acceptance financing facility*
 - *Uncommitted account receivables financing facility*

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Hak Tanggungan Peringkat Pertama atas 12 bidang tanah termasuk bangunan di atasnya yang terletak di Jalan Brigdjen S. Sudiarto Km 11, Kel. Plamongsari, Kec. Pedurungan, Semarang, Jawa Tengah atas nama PT Bitratex Industries senilai USD 20.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.709.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 53.800.000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Debt Service Coverage Ratio* minimal 1,2x
- *Gearing Ratio* minimal 1,5x
- Rasio Kecukupan Jaminan minimal 125%

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 26 September 2018.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

Based on credit agreement No. 10 dated 16 December 2014 and the latest credit agreement No. 029/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 dated 28 November 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries, obtained credit facility:

- a. *Uncommitted overdraft facility* with total principal maximum of Rp 2,000,000,000.
- b. *Uncommitted omnibus facility* with total principal maximum of USD 9,800,000 and interest rates at 2.67% until 4.15% per annum. This facilities consists of:
 - *Uncommitted account payables financing facility*. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 7,254,995
 - *Uncommitted import letter of credit facility*
 - *Uncommitted trust receipt facility*. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 102,778
 - *Uncommitted export bill letter of credit*
 - *Uncommitted document againts payment and/or acceptance financing facility*
 - *Uncommitted account receivables financing facility*

Collateral for the above facilities are:

- *First Rating Rights* for 12 land include the buildings located at Jalan Brigdjen S. Sudiarto Km 11, Kel. Plamongsari, Kec. Pedurungan, Semarang, Jawa Tengah on behalf PT Bitratex Industries amounting to USD 20,000,000.
- *Fiduciary of machineries* amounting to USD 88,709,000.
- *Fiduciary inventories* amounting to USD 6,000,000.
- *Fiduciary on receivables* amounting to USD 3,000,000.
- *Fiduciary of claim insurance* amounting to USD 53,800,000.

Ratio-ratio *financial covenants*:

- *Debt Service Coverage Ratio* minimum 1.2x
- *Gearing Ratio* minimum 1.5x
- *Security Coverage Ratio* minimum 125%

The loan is due on 26 September 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. 030/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 tanggal 28 November 2017, Entitas Anak, PT Primayudha Mandiri Jaya, memperoleh *Uncommitted Omnibus Facility* dengan maksimum kredit sebesar USD 4.000.000.

- a. Sub-fasilitas APF
Uncommitted account payables financing facility dengan sub-jumlah maksimum USD 4.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 3,3% per tahun.
- b. Sub-fasilitas L/C Impor
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted import letter of credit* berupa transaksi-transaksi *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility* (UPAS) dan *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility* (UPAU) dengan maksimum limit USD 4.000.000. Bunga sebesar LIBOR + 2,25% per tahun. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 303.620.
- c. Sub-fasilitas SKBDN
Fasilitas jaminan perbankan berupa penerbitan surat berdokumen dalam negeri ("SKBDN") berupa *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* dengan sub-jumlah maksimum USD 4.000.000. Bunga sebesar LIBOR + 2,25% per tahun.
- d. Sub-fasilitas TR
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted trust receipt* dengan sub-jumlah maksimum USD 4.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1,5% per tahun.
- e. Sub-fasilitas EBLC-D
Fasilitas pembiayaan ekspor berupa *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* dengan sub-jumlah maksimum USD 4.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1,5% per tahun.
- f. Sub-fasilitas DP/DA Financing
Fasilitas pembiayaan ekspor berupa *uncommitted documents against payment and/or acceptance financing facility* dengan sub-jumlah maksimum USD 4.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1,5% per tahun.
- g. Sub-fasilitas ARF
Fasilitas berupa *uncommitted account receivables financing facility* dengan sub-jumlah maksimum USD 4.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1,5% per tahun.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

Based on credit agreement No. 030/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 dated 28 November 2017, the Subsidiary, PT Primayudha Mandiri Jaya, obtained *Uncommitted Omnibus Facility* with credit maximum USD 4,000,000.

- a. Sub-facility APF
Uncommitted account payables financing facility with sub-total maximum USD 4,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 3.3% per annum.
- b. Sub-facility L/C Impor
Import financing facility; uncommitted import letter of credit be in the form of *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility* (UPAS) and *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility* (UPAU) with maximum limit USD 4,000,000. Interest rate LIBOR + 2.25% per annum. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 303,620.
- c. Sub-facility SKBDN
Bank guarantee facility in the form of letter "surat berdokumen dalam negeri" ("SKBDN"): *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* with sub-total maximum USD 4,000,000. Interest rate LIBOR + 2.25% per annum.
- d. Sub-facility TR
Import financing facility in the form of uncommitted trust receipt with sub-total maximum USD 4,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1.5% per annum.
- e. Sub-facility EBLC-D
Export financing facility in the form of uncommitted export bill letter of credit with discrepancies with sub-total maximum USD 4,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1.5% per annum.
- f. Sub-facility DP/DA Financing
Export financing facility in the form of uncommitted documents against payment and/or acceptance financing facility with sub-total maximum USD 4,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1.5% per annum.
- g. Sub-facility ARF
Facility in the form of uncommitted account receivables financing facility with sub-total maximum USD 4,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1.5% per annum.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan yang terletak di Boyolali, Jawa Tengah senilai USD 12.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 52.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 2.000.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 4.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 60.000.000.

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 26 September 2018.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit No. 546/PP&PWK/CBD/X/2017 tanggal 30 Oktober 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries, memperoleh fasilitas kredit:

- Pre-Shipment Financing* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000 dan bunga 3% per tahun.
- Sight L/C Impor atau SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Usance Payable At Sight (UPAS)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000 dan bunga 3% per tahun.
- Trust Receipt (TR)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000 dan bunga 3% per tahun. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 3.134.351.
- Export Negotiation* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000 dan bunga 3% per tahun.
- Open Account Financing (OAF)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 7.500.000.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

Collateral for the above facilities are:

- Land and building located in Boyolali, Jawa Tengah amounting to USD 12,000,000.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 52,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 2,000,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 4,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 60,000,000.

The loan is due on 26 September 2018.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Based on credit agreement No. 546/PP&PWK/CBD/X/2017 dated 30 October 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries, obtained credit facility:

- Pre-Shipment Financing* with total principal maximum of USD 3,000,000 and interest rate 3% per annum.
- Sight L/C Impor or SKBDN* with total principal maximum of USD 5,000,000.
- Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN* with total principal maximum of USD 5,000,000.
- Usance Payable At Sight (UPAS)* with total principal maximum of USD 5,000,000 and interest rate 3% per annum.
- Trust Receipt (TR)* with total principal maximum of USD 3,000,000 and interest rate 3% per annum. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 3,134,351.
- Export Negotiation* with total principal maximum of USD 3,000,000 and interest rate 3% per annum.
- Open Account Financing (OAF)* with total principal maximum of USD 7,500,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Hak Tanggungan atas 12 bidang tanah termasuk bangunan di atasnya yang terletak di Jalan Brigdjen S. Sudiarto Km 11, Kel. Plamongsari, Kec. Pedurungan, Semarang, Jawa Tengah atas nama PT Bitratex Industries senilai USD 15.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 50.606.594.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 25.875.000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Leverage Ratio* minimal 1x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,5x

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 30 Oktober 2018.

Berdasarkan perjanjian kredit No. 547/PP&PWK/CBD/X/2017 tanggal 30 Oktober 2017, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya, memperoleh fasilitas kredit:

- Sight L/C Impor atau SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Trust Receipt (TR)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 1.728.159.
- Pre-Shipment Financing (PSF)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000.
- Export Negotiation* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000.
- Usance Payable At Sight (UPAS)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Open Account Financing (OAF)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 7.000.000. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 950.143.

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 30 Oktober 2018.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Continued)

Collateral for the above facilities are:

- *Rights for 12 land include the buildings located at Jalan Brigdjen S. Sudiarto Km 11, Kel. Plamongsari, Kec. Pedurungan, Semarang, Jawa Tengah on behalf PT Bitratex Industries: amounting to USD 15,000,000.*
- *Fiduciary of machineries amounting to USD 50,606,594.*
- *Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.*
- *Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.*
- *Fiduciary of claim insurance amounting to USD 25,875,000.*

Ratio-ratio financial covenants:

- *Leverage Ratio minimum 1x*
- *EBITDA Ratio minimum 1.5x*

The loan is due on 30 October 2018.

Based on credit agreement No. 547/PP&PWK/CBD/X/2017 dated 30 October 2017, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya, obtained credit facility:

- Sight L/C Impor or SKBDN with total principal maximum of USD 5,000,000.*
- Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN with total principal maximum of USD 5,000,000.*
- Trust Receipt (TR) with total principal maximum of USD 3,000,000. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 1,728,159.*
- Pre-Shipment Financing (PSF) with total principal maximum of USD 3,000,000.*
- Export Negotiation with total principal maximum of USD 3,000,000.*
- Usance Payable At Sight (UPAS) with total principal maximum of USD 5,000,000.*
- Open Account Financing (OAF) with total principal maximum of USD 7,000,000. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 950,143.*

The loan is due on 30 October 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Berdasarkan perjanjian kredit No. 10509/GBK/2017 tanggal 14 September 2017, Entitas Anak, PT Primayudha Mandiri Jaya dan PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas Kredit Lokal (USD) dengan jumlah pokok USD 500.000 dengan bunga 4,25% per tahun.
- b. Fasilitas Kredit Lokal (IDR) dengan jumlah pokok Rp 11.750.000.000 dengan bunga 10% per tahun.
- c. Fasilitas Multi. Fasilitas ini meliputi fasilitas:
 - *Letter of Credit (L/C)* (berupa *Sight/Usance/UPAS*); fasilitas Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) atas Unjuk/Berjangka dan fasilitas *Trust Receipt (TR)*. Jumlah pokok maksimal USD 6.000.000 dan tingkat suku bunga sebesar 1,75% sampai 4% per tahun.
 - Fasilitas *Negosiasi/Diskonto* dengan Kondisi Khusus dan *Time Loan Revolving* dengan Kondisi Khusus dengan jumlah pokok maksimal USD 4.000.000 dan tingkat suku bunga sebesar 2,25% sampai 10% per tahun.Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 180.508.
- d. Fasilitas *Forex Line (Tom, Spot, Forward dan Swap)* dengan jumlah pokok USD 2.000.000.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik yang terletak di Boyolali, Jawa Tengah
- Mesin dan perlengkapan
- Mesin dan peralatan produksi yang dibiayai oleh Kredit Investasi 3
- Piutang usaha senilai USD 2.000.000
- Persediaan senilai USD 4.000.000

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 14 September 2018.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi persyaratan *financial covenant* untuk semua utang bank jangka pendek diatas.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Based on credit agreement No. 10509/GBK/2017 dated 14 September 2017, the Subsidiary, PT Primayudha Mandiri Jaya and PT Bitratex Industries obtained the credit facilities:

- a. *Local Credit (USD)* facilities with principal USD 500,000 with interest rate 4.25% per annum.
- b. *Local Credit (IDR)* facilities with principal Rp 11,750,000,000 with interest rate 10% per annum.
- c. *Multi Facility. Facilities include:*
 - *Letter of Credit (L/C)* facilities (such as *Sight/Usance/UPAS*); "*Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) atas Unjuk/Berjangka*" facilities and *Trust Receipt (TR)* facilities. Total principal maximum USD 6,000,000 and interest rates at 1.75% until 4% per annum.
 - "*Negosiasi/ Diskonto dengan Kondisi Khusus*" and "*Time Loan Revolving dengan Kondisi Khusus*" facilities with principal maximum USD 4,000,000 and interest rates at 2.25% until 10% per annum.As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 180,508.
- d. *Forex Line (Tom, Spot, Forward and Swap)* facilities with principal USD 2,000,000.

Collateral for the above facilities are:

- *Land and factory building located in Boyolali, Jawa Tengah*
- *Machineries and equipments*
- *Machineries and production tools which financing with Investment Credit 3*
- *Trade receivables amounting to USD 2,000,000*
- *Inventories amounting to USD 4,000,000*

The loan is due on 14 September 2018.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries have fulfilled all the short-term bank loans financial covenant.

Ekshibit E/71

Exhibit E/71

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

13. UTANG USAHA

| | 30 Juni/ June 2018 |
|---------------------------|--------------------------|
| Pihak ketiga | |
| Dolar Amerika Serikat | 47.280.660 |
| Rupiah | 13.882.478 |
| Euro Eropa | - |
| Jumlah utang usaha | 61.163.138 |

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, tidak terdapat jaminan yang diberikan oleh Perusahaan dan Entitas Anak atas utang usaha tersebut.

13. TRADE PAYABLES

| | 31 Desember/ December 2017 | |
|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | | <i>Third parties</i> |
| | 53.959.526 | <i>United States Dollar</i> |
| | 204.800 | <i>Rupiah</i> |
| | 777.398 | <i>European Euro</i> |
| Jumlah utang usaha | 54.941.724 | Total trade payables |

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, there is no collateral given by the Company and Subsidiaries for trade payables.

14. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

| | 30 Juni/ June 2018 |
|------------------------------------|--------------------------|
| Pajak penghasilan | |
| Pasal 25 | 2.193.511 |
| Pasal 28A | 2.163.848 |
| Jumlah paja dibayar di muka | 4.357.359 |

b. Utang pajak

| | 30 Juni/ June 2018 |
|--------------------------------|--------------------------|
| Pajak penghasilan | |
| Pasal 4(2) | 2.588 |
| Pasal 21 | 200.995 |
| Pasal 23 | 10.499 |
| Pasal 25 | 522.117 |
| Pasal 26 | 2.931.483 |
| Pasal 29 | 2.214.551 |
| Tahun pajak 2017 | - |
| Tahun pajak 2016 | - |
| Pajak Pertambahan Nilai - Neto | 1.655.881 |
| Surat Tagihan Pajak (STP) | - |
| Jumlah utang pajak | 7.538.114 |

Pada 30 Juni 2018, utang pajak pasal 29 untuk tahun pajak 2016 dan 2017 merupakan utang pajak SPD.

14. TAXATION

a. Prepaid taxes

| | 31 Desember/ December 2017 |
|------------------------------------|----------------------------------|
| Pajak penghasilan | |
| Pasal 25 | - |
| Pasal 28A | - |
| Jumlah paja dibayar di muka | - |

b. Taxes payable

| | 31 Desember/ December 2017 |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Pajak penghasilan | |
| Pasal 4(2) | 3.468 |
| Pasal 21 | 143.447 |
| Pasal 23 | 14.435 |
| Pasal 25 | 605.747 |
| Pasal 26 | - |
| Pasal 29 | - |
| Tahun pajak 2017 | 547.771 |
| Tahun pajak 2016 | 484.827 |
| Pajak Pertambahan Nilai - Neto | 2.143.862 |
| Surat Tagihan Pajak (STP) | 25.455 |
| Jumlah utang pajak | 3.969.012 |

As of 30 June 2018, taxes payable article 29 for fiscal year 2016 and 2017 represent SPD taxes payable.

*Income tax
Article 25
Article 28A
Total prepaid taxes*

*Income tax
Article 4(2)
Article 21
Article 23
Article 25
Article 26
Article 29
Fiscal year 2017
Fiscal year 2016
Value Added Tax - Net
Tax Collection Letters (STP)
Total taxes payable*

Ekshibit E/72

Exhibit E/72

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

b. Utang pajak (Lanjutan)

b. Taxes payable (Continued)

Berdasarkan Keputusan Direktur Jenderal Pajak No. KEP-121/WJP.07/2017 tanggal 20 April 2017 mengenai persetujuan penilaian kembali aset tetap untuk tujuan perpajakan bagi pemohonnya yang diajukan pada tahun 2015 dan 2016, pajak penghasilan yang bersifat final yang terutang sebesar Rp 9.229.391.337.

Based on Decision Letter of the Director General of Taxes No. KEP-121/WJP.07/2017 dated 20 April 2017 concerning the approval of the revaluation of fixed assets for tax purposes to the applicant filed in 2015 and 2016, the final income tax payable amounting to Rp 9,229,391,337.

Revaluasi aset tetap ini tidak memenuhi buletin teknis 11 yang diterbitkan oleh IAI (2016) tentang revaluasi aset tetap, sehingga nilai aset tetap tidak berubah dan PPh Final dibebankan pada beban operasional.

Fixed assets revaluation not comply with technical bulletin 11 issued by IAI (2016) regarding to revaluation of fixed assets, so carrying amount of fixed assets is not changes and Final Tax charged to operational expenses.

c. Perhitungan fiskal

c. Fiscal computation

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan, seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim, dengan taksiran penghasilan kena pajak untuk periode enam bulan yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the income before income tax, as shown in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, and the estimated taxable income for the six-month period ended 30 June 2018 and for the year ended 31 December 2017 is as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|--------------------------|----------------------------------|--|
| Laba sebelum pajak penghasilan per laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim | 594.083.650.218 | 633.060.286.564 | Income before income tax per interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income |
| Ditambah (dikurangi): Goodwill | (352.676.243.868) | - | Add (deduct): Goodwill |
| Rugi (laba) Entitas Anak sebelum beban pajak penghasilan - Neto | <u>125.998.208.132</u> | <u>(43.417.013.233)</u> | Loss (gain) of Subsidiaries before corporate income tax expense - Net |
| Laba Perusahaan sebelum penghasilan pajak | <u>367.405.614.482</u> | <u>589.643.273.331</u> | Income before income tax attributable to the Company |
| Ditambah (dikurangi): Beda temporer: | | | Add (deduct): Temporary differences: |
| Penyisihan imbalan kerja - Neto | 4.723.213.714 | 17.174.358.257 | Provision for employee benefits - Net |
| Penyusutan aset sewa pembiayaan | - | 2.377.606.260 | Depreciation of leased assets |
| Penyusutan aset tetap | <u>(70.982.551.980)</u> | <u>(29.602.941.379)</u> | Depreciation of fixed assets |
| Jumlah beda temporer | <u>(66.259.338.266)</u> | <u>(10.050.976.862)</u> | Total temporary differences |

Ekshibit E/73

Exhibit E/73

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

c. Perhitungan fiskal (Lanjutan)

c. Fiscal computation (Continued)

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---|-------------------------------|----------------------------------|--|
| <u>Beda tetap:</u> | | | <u>Permanent differences:</u> |
| Beban yang tidak dapat Dikurangkan | | | <i>Non-deductible expenses</i> |
| Beban pajak | 13.915.028.992 | 34.019.082.192 | <i>Tax expenses</i> |
| Pengembangan usaha | 250.188.361 | 979.632.056 | <i>Business development</i> |
| Sumbangan | 4.200.286.986 | 1.779.489.156 | <i>Donations</i> |
| Lain-lain | 8.690.258.009 | (108.023.442.682) | <i>Others</i> |
| Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final | (10.992.009.412) | (18.793.921.080) | <i>Interest income already subjected to final tax</i> |
| Jumlah beda tetap | <u>16.063.752.936</u> | <u>(90.039.160.358)</u> | <i>Total permanent differences</i> |
| Taksiran penghasilan kena pajak | <u>317.210.029.152</u> | <u>489.553.136.111</u> | <i>Estimated taxable income</i> |
| Taksiran beban pajak penghasilan Perusahaan | <u>79.302.507.288</u> | <u>97.910.627.200</u> | <i>Estimated income tax expenses Company</i> |
| Taksiran beban pajak kini penghasilan Perusahaan (dalam USD) | <u>5.793.737</u> | <u>7.226.943</u> | <i>Estimated current income tax expenses Company (in USD)</i> |

Berdasarkan surat No. PW-016/SRIL/012018 tanggal 10 Januari 2018 dari PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administration Efek, Perusahaan telah memenuhi persyaratan PP No. 56 Tahun 2015 untuk memperoleh penurunan tarif PPh Badan 5% lebih rendah dari tarif PPh yang berlaku untuk tahun pajak 2017.

Based on letter No. PW-016/SRIL/012018 dated 10 January 2018 from PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administration Efek, the Company has fulfill the requirement of PP No. 56 Year 2015 to obtain a decrease in corporate tax rate 5% lower than the prevalling corporate income tax rate for fiscal year 2017.

Sampai dengan dikeluarkannya laporan ini, Perusahaan masih dalam proses pengajuan pelaporan SPT Badan dalam mata uang USD.

Until the date of this report, the Company is still in the process of filing tax returns reporting in USD.

Ekshibit E/74

Exhibit E/74

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

d. Perhitungan taksiran utang pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

d. The computation of estimated income tax payable is as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--|
| Beban pajak kini | | | Current tax expenses |
| Perusahaan | 5.793.737 | 7.226.943 | Company |
| Entitas Anak | 850.578 | 1.813.006 | Subsidiaries |
| Jumlah | <u>6.644.315</u> | <u>9.039.949</u> | Total |
| Pajak dibayar di muka | | | Prepaid taxes |
| Perusahaan | 4.028.824 | 7.223.859 | Company |
| Entitas Anak | 400.940 | 1.268.319 | Subsidiaries |
| Jumlah | <u>4.429.764</u> | <u>8.492.178</u> | Total |
| Taksiran utang pajak penghasilan | | | Estimated corporate income tax payable |
| Perusahaan | 1.764.913 | 3.084 | Company |
| Entitas Anak | 449.638 | 544.687 | Subsidiaries |
| Neto | <u>2.214.551</u> | <u>547.771</u> | Net |
| Taksiran klaim pajak penghasilan | | | Estimated claim corporate income tax |
| Entitas Anak | <u>2.163.848</u> | <u>-</u> | Subsidiaries |

e. Beban pajak

e. Tax expenses

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Kini | | | Current |
| Perusahaan | 5.793.737 | 5.243.402 | Company |
| Entitas Anak | 850.578 | - | Subsidiaries |
| Jumlah | <u>6.644.315</u> | <u>5.243.402</u> | Total |
| Tanggungan | | | Deferred |
| Perusahaan | (603.013) | 989.302 | Company |
| Entitas Anak | 355.381 | (1.747.325) | Subsidiaries |
| Jumlah | <u>(247.632)</u> | <u>(758.023)</u> | Total |
| Jumlah beban pajak | <u>6.396.683</u> | <u>4.485.379</u> | Total tax expenses |

Ekshibit E/75

Exhibit E/75

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

14. TAXATION (Continued)

f. Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dikalikan dengan tarif pajak yang berlaku dan total beban pajak penghasilan.

f. The reconciliation between income before income tax calculated by multiplying the applicable tax rate and total income tax expense.

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| Laba sebelum pajak penghasilan | 62.722.785 | 38.077.601 | <i>Income before income tax</i> |
| Efek perubahan kurs pajak | (19.611.825) | (9.791.057) | <i>Effect from change of tax rate</i> |
| | <u>43.110.960</u> | <u>28.286.544</u> | |
| Estimasi beban pajak dengan tarif pajak yang berlaku | 10.777.740 | 5.657.309 | <i>Estimated tax expense based on applicable tax rates</i> |
| Perbedaan tetap neto dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku | (750.007) | (558.870) | <i>Net permanent differences at the applicable tax rates</i> |
| Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final | (150.055) | (103.398) | <i>Interest income already subjected to final tax</i> |
| Selisih penjabaran | (3.480.995) | (509.662) | <i>Exchange difference</i> |
| Jumlah beban pajak penghasilan | <u>6.396.683</u> | <u>4.485.379</u> | <i>Total income tax expense</i> |

g. Aset/(liabilitas) pajak tangguhan

g. Deferred tax assets/(liabilities)

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|---|-----------------------------|----------------------------------|--|
| <u>Liabilitas pajak tangguhan</u> | | | <u><i>Deferred tax liabilities</i></u> |
| Liabilitas imbalan kerja karyawan | 3.085.071 | 3.085.071 | <i>Employee benefits liability</i> |
| Cadangan penurunan nilai piutang | 12.825 | 12.825 | <i>Allowance for impairment of receivables</i> |
| Aset tetap | (4.889.288) | (4.624.790) | <i>Fixed assets</i> |
| Transaksi sewa pembiayaan | (338.550) | (338.550) | <i>Finance lease transactions</i> |
| Jumlah liabilitas pajak tangguhan Perusahaan | <u>(2.129.942)</u> | <u>(1.865.444)</u> | <i>Total deferred tax liabilities Company</i> |
| <u>Liabilitas pajak tangguhan Entitas Anak</u> | <u>(6.856.613)</u> | <u>(7.152.005)</u> | <u><i>Deferred tax liabilities Subsidiaries</i></u> |
| <u>Aset pajak tangguhan Entitas Anak</u> | <u>4.622.396</u> | <u>-</u> | <u><i>Deferred tax assets Subsidiaries</i></u> |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

- h. Pada 2017, Perusahaan menerima Surat Tagihan Pajak (STP) untuk Pajak Pertambahan Nilai dan pajak penghasilan lainnya dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 13.011.902.768 (termasuk denda). STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan sebesar Rp 12.667.044.970 dan telah dibebankan pada laba rugi tahun berjalan. Sisanya sebesar Rp 344.857.798 dibayarkan setelah Desember 2017.
- i. Pada Maret 2018, Perusahaan menerima Surat Tagihan Pajak (STP) untuk Pajak Pertambahan Nilai dan pajak penghasilan lainnya dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 344.857.798 (termasuk denda). STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan sebesar Rp 344.857.798 dan telah dibebankan pada laba rugi tahun berjalan.
- j. Pada tanggal 27 Maret 2018, Entitas Anak, PT Bitratex Industries menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Penghasilan Badan untuk tahun pajak 2013 sebesar USD 35.055,72. PT Bitratex Industries telah membayar pada tanggal 26 April 2018 dan melaporkannya pada tanggal 8 Mei 2018.
- k. Pada tanggal 28 Maret 2018, Entitas Anak, PT Bitratex Industries menerima Surat Pemberitahuan Hasil Pemeriksaan (SPHP) atas pajak penghasilan badan dan Pajak Pertambahan Nilai untuk tahun pajak 2016 sebesar Rp 192.853.834.
- l. Pada tanggal 20 Februari 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya menerima Surat Keputusan Direktur Jenderal Pajak mengenai Pengembalian Kelebihan Pembayaran Pajak (SKKPP) atas Pajak Pertambahan Nilai untuk masa pajak November 2017 sebesar Rp 6.803.685.655 dan sudah menerima melalui PT Bank Danamon Indonesia Tbk pada tanggal 20 Februari 2018.
- m. Pada tanggal 9 Maret 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya menerima Surat Keputusan Direktur Jenderal Pajak mengenai Pengembalian Kelebihan Pembayaran Pajak (SKKPP) atas Pajak Pertambahan Nilai untuk masa pajak Desember 2017 sebesar Rp 2.793.951.567 dan sudah menerima melalui PT Bank Danamon Indonesia Tbk pada tanggal 12 Maret 2018.
- n. Pada tanggal 11 April 2018, Entitas Anak, PT Bitratex Industries menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Pertambahan Nilai untuk tahun pajak 2016 sebesar Rp 192.853.834. PT Bitratex Industries telah membayar pada tanggal 7 Mei 2018 dan melaporkannya pada tanggal 16 Mei 2018.

14. TAXATION (Continued)

- h. In 2017, the Company received Tax Collection Letter (STP) for Value Added Tax and income taxes with the total amount of Rp 13,011,902,768 (including penalties). The above STP had been paid by the Company amounted to Rp 12,667,044,970 and charged to the current year profit and loss. The remaining Rp 344,857,798 paid after December 2017.
- i. In March 2018, the Company received Tax Collection Letter (STP) for Value Added Tax and income taxes with the total amount of Rp 344,857,798 (including penalties). The above STP had been paid by the Company amounted to Rp 344,857,798 and charged to the current year profit and loss.
- j. On 27 March 2018, the Subsidiary, PT Bitratex Industries received Tax Assessment Letter for Underpayment (SKPKB) of Annual Income Tax for fiscal year 2013 amounting to USD 35,055.72. PT Bitratex Industries have been paid on 26 April 2018 and report on 8 May 2018.
- k. On 28 March 2018, the Subsidiary, PT Bitratex Industries received Notification of Tax Audit Findings (SPHP) of annual income tax and Value Added Tax for fiscal year 2016 amounting to Rp 192,853,834.
- l. On 20 February 2018, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya received Tax Overpayment Decision Letter (SKKPP) of Value Added Tax for November 2017 amounting to Rp 6,803,685,655 and already receive through PT Bank Danamon Indonesia Tbk on 20 February 2018.
- m. On 9 March 2018, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya received Tax Overpayment Decision Letter (SKKPP) of Value Added Tax for December 2017 amounting to Rp 2,793,951,567 and already receive through PT Bank Danamon Indonesia Tbk on 12 March 2018.
- n. On 11 April 2018, the Subsidiary, PT Bitratex Industries received Tax Assessment Letter for Underpayment (SKPKB) of Value Added Tax for fiscal year 2016 amounting to Rp 192,853,834. PT Bitratex Industries have been paid on 7 May 2018 and report on 16 May 2018.

Ekshibit E/77

Exhibit E/77

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (Lanjutan)

- o. Pada tanggal 11 April 2018, Entitas Anak, PT Bitratex Industries menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) atas pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2016 sebesar USD 113.712. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan ini, PT Bitratex Industries belum menerima pengembalian pajak tersebut.
- p. Pada tanggal 16 April 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya menerima Surat Keputusan Pengembalian Pendahuluan Kelebihan Pajak (SKPPKP) atas Pajak Pertambahan Nilai untuk masa pajak Februari 2018 sebesar Rp 7.568.726.492 dan sudah menerima melalui PT Bank Danamon Indonesia Tbk pada tanggal 11 Mei 2018.
- q. Pada tanggal 25 April 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) atas pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2016 sebesar USD 573.064. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan ini, Surat Keputusan Direktorat Jenderal Pajak mengenai Pengembalian Kelebihan Pembayaran Pajak (SKKPP) atas pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2016 tersebut belum diterbitkan.

14. TAXATION (Continued)

- o. On 11 April 2018, the Subsidiary, PT Bitratex Industries received Tax Assessment Letter for Overpayment (SKPLB) of annual income tax for fiscal year 2016 amounting to USD 113,712. Up to the date of this report, PT Bitratex Industries not yet receive the overpayment.
- p. On 16 April 2018, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya received Advance Tax Overpayment Refund Decree (SKPPKP) of Value Added Tax for February 2018 amounting to Rp 7,568,726,492 and already receive through PT Bank Danamon Indonesia Tbk on 11 May 2018.
- q. On 25 April 2018, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya received Tax Assessment Letter for Overpayment (SKPLB) of annual income tax for fiscal year 2016 amounting to USD 573,064. Up to the date of this report, the Tax Overpayment Decision Letter (SKKPP) of annual income tax for fiscal year 2016 has not been published.

15. BEBAN AKRUAL

| | 30 Juni/ June 2018 |
|----------------------------|--------------------------|
| B u n g a | 4.088.251 |
| Listrik, telepon dan air | 3.058.114 |
| Biaya atas penjualan | 450.552 |
| Gaji dan tunjangan | 312.527 |
| Jamsostek | 41.882 |
| Jasa tenaga ahli | 20.615 |
| Lain-lain | 150.994 |
| Jumlah beban akrual | 8.122.935 |

15. ACCRUED EXPENSES

| | 31 Desember/ December 2017 | |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 4.681.869 | Interest |
| | 3.041.442 | Electricity, telephone and water |
| | - | Selling cost |
| | - | Salaries and allowance |
| | 22.516 | Jamsostek |
| | 121.051 | Professional fees |
| | 235.095 | Others |
| Total accrued expenses | 8.101.973 | |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG

| | 30 Juni/ June 2018 |
|--|--------------------------|
| PT Bank Central Asia Tbk | 35.594.722 |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 8.656.000 |
| | <u>44.250.722</u> |
| Dikurangi: bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun | |
| PT Bank Central Asia Tbk | 5.767.971 |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | 4.405.900 |
| | <u>10.173.871</u> |
| Bagian jangka panjang | <u><u>34.076.851</u></u> |

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Berdasarkan akta Notaris No. 396 tanggal 25 Maret 2015, Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., dan perubahan perjanjian No. 10926/GBK/2016 tanggal 14 November 2016 serta perubahan terakhir akta Notaris No. 49 tanggal 13 Desember 2017, Notaris Felix Johansyah, S.H., Perusahaan memperoleh perubahan fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Kredit Multi Fasilitas. Fasilitas ini meliputi fasilitas *Letter of Credit* (L/C) (berupa *Sight/Usance/UPAS*), fasilitas *Trust Receipt* (TR), fasilitas Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) dan fasilitas Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus dengan jumlah pokok maksimal USD 30.000.000. Untuk fasilitas *Sight/Usance/UPAS* L/C dan TR maksimal USD 30.000.000, fasilitas SKBDN maksimal USD 10.000.000 dan fasilitas Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus maksimal USD 5.000.000. Tingkat bunga UPAS/TR adalah LIBOR 1 bulan + 2,50% per tahun. Fasilitas tersebut jatuh tempo pada 9 November 2018.
- b. Fasilitas Kredit Investasi 1 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 20.800.000. Fasilitas ini digunakan untuk membiayai proyek Spinning XI. Tingkat suku bunga 5%. Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 15.022.222 dan USD 16.755.555.

16. LONG-TERM BANK LOANS

| | 31 Desember/ December 2017 | |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| PT Bank Central Asia Tbk | 21.169.272 | |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd | - | |
| | <u>21.169.272</u> | |
| | | <i>Less: current portion</i> |
| | | <i>PT Bank Central Asia Tbk</i> |
| | | <i>The Hongkong and Shanghai</i> |
| | | <i>Banking Corporation Ltd</i> |
| | | <u>3.466.666</u> |
| | | <i>Non-current portion</i> |
| | <u><u>17.702.606</u></u> | |

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Based on Notarial deed No. 396 dated 25 March 2015 Notary of Herry Hartanto Seputro, S.H., and the amendment No. 10926/GBK/2016 dated 14 November 2016 and based on the latest amendment Notarial deed No. 49 dated 13 December 2017, Notary of Felix Johansyah, S.H., the Company obtained the changes credit facilities:

- a. *Multi Credit Facilities. Facilities include Letter of Credit (L/C) facilities (such as Sight/Usance/UPAS), Trust Receipt (TR) facilities, "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri" (SKBDN) facilities and "Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus" facilities with total principal maximum USD 30,000,000. For Sight/Usance/UPAS L/C and TR facilities maximum USD 30,000,000, SKBDN facilities maximum USD 10,000,000 and "Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus" facilities maximum USD 5,000,000. The interest rate of UPAS/TR is LIBOR 1 month + 2.50% interest rate per year. The facility is due on 9 November 2018.*
- b. *Investment Credit Facilities 1 with total principal maximum of USD 20,800,000. This facility is used for financing of Spinning XI project. Interest rate 5%. As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 15,022,222 and USD 16,755,555, respectively.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

- c. Fasilitas Kredit Investasi 2 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 13.000.000 untuk penerbitan *Letter of Credit* (L/C) berupa *Sight* dan *Usance*. Fasilitas ini digunakan untuk membiayai ekspansi proyek Spinning XII meliputi pembangunan pabrik, pembelian mesin dan peralatan produksi. Tingkat suku bunga 5%. Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 12.000.000 dan USD 4.413.717.
- d. Fasilitas *Forex Forward Line* dengan jumlah maksimal USD 2.500.000. Fasilitas ini digunakan untuk memenuhi kebutuhan mata uang asing (*hedging*).

- c. *Investment Credit Facilities 2 with total principal maximum of USD 13,000,000 for publishing Letter of Credit (L/C) such as Sight and Usance. This facility is used for financing of Spinning XII project such as factory construction, purchases of machineries and production equipment. Interest rate 5%. As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the loan balances amounted to USD 12,000,000 and USD 4,413,717, respectively.*
- d. *Forex Forward Line Facilities maximum USD 2,500,000. This facility is used for needs foreign currency (hedging).*

Fasilitas Kredit Investasi 1 dan 2 angsuran terakhir dibayar pada tanggal yang sama di tahun ke-7 sejak tanggal penarikan.

Investment Credit Facilities 1 and 2, the last installment is paid on the same date in the 7th years since their first drawdown.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Tanah dan bangunan proyek Spinning XI dan XII dengan LT 38.235m² atas nama Iwan Setiawan Lukminto
- Peralatan pada Spinning XI
- Persediaan
- Piutang usaha
- Tanah dan bangunan pabrik Spinning VIII LT ±27.419m² atas nam PT Sri Rejeki Isman Tbk
- Mesin dan peralatan Spinning XII

The facility is secured for

- *The land and the building of projects Spinning XI and XII with LT 38,235m² on behalf Iwan Setiawan Lukminto*
- *Equipment at Spinning XI*
- *Inventories*
- *Trade receivables*
- *The land and the building of factory Spinning VIII LT ±27,419m² on behalf PT Sri Rejeki Isman Tbk*
- *Machine and equipment at Spinning XII*

Berdasarkan surat No.10916/GBK/2017 tanggal 19 Desember 2017, terdapat perubahan *financial covenant* sebagai berikut:

- *Liabilities/Equity* maksimal 2,75x
- *Current ratio* minimal 1x
- *EBITDA/Interest* minimal 2,5x
- *EBITDA/(Interest + Installment)* minimal 1,25x

Based on letter No.10916/GBK/2017 dated 19 December 2017, regarding changes in financial covenant, become:

- *Liabilities/Equity* maximum 2.75x
- *Current ratio* minimum 1x
- *EBITDA/Interest* minimum 2.5x
- *EBITDA/(Interest + Installment)* minimum 1.25x

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

Berdasarkan akta Notaris Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 92 tanggal 28 Desember 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

Based on Notarial deed Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 92 dated 28 December 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries obtained the credit facilities:

- a. Fasilitas Multi. Fasilitas ini meliputi fasilitas:
- *Letter of Credit* (L/C) (berupa *Sight/Usance/UPAS*); fasilitas Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) atas Unjuk; fasilitas Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) Berjangka; fasilitas *Trust Receipt* (TR) dan fasilitas Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus. Jumlah pokok maksimal USD 7.000.000 dan tingkat suku bunga sebesar 3,63% sampai 5,63% per tahun. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 28 Desember 2018. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 5.011.273 diklasifikasikan sebagai utang bank jangka pendek.
 - Fasilitas *Time Loan Revolving* dengan Kondisi Khusus dengan jumlah pokok maksimal USD 4.000.000 dan bunga 4,25% per tahun.

- a. *Multi Facilities*. Facilities include:
- *Letter of Credit* (L/C) facilities (such as *Sight/Usance/UPAS*); "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) atas Unjuk" facilities; "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) Berjangka" facilities; *Trust Receipt* (TR) facilities and "Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus" facilities. Total principal maximum USD 7,000,000 and interest rates at 3.63% until 5.63% per annum. The facilities is due on 28 December 2018. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 5,011,273 (part of short-term bank loan).
 - "Time Loan Revolving dengan Kondisi Khusus" facilities with principal maximum USD 4,000,000 and interest 4.25% per annum.

Berdasarkan akta Notaris Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 92 tanggal 28 Desember 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut: (Lanjutan)

Based on Notarial deed Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 92 dated 28 December 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries obtained the credit facilities: (Continued)

- b. Fasilitas Kredit Lokal 1 dengan jumlah pokok USD 500.000 dan bunga 4,25% per tahun.
- c. Fasilitas Kredit Lokal 2 dengan jumlah pokok Rp 10.000.000.000 dan bunga 9,75% per tahun.
- d. Fasilitas Kredit Investasi dengan jumlah pokok USD 5.000.000 dan bunga 4% per tahun. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 17 Maret 2021. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 3.312.500.
- e. Fasilitas *Forex Forward Line* dengan jumlah pokok USD 2.000.000.

- b. *Local Credit 1* facilities with principal USD 500,000 and interest 4.25% per annum.
- c. *Local Credit 2* facilities with principal Rp 10,000,000,000 and interest 9.75% per annum.
- d. *Investment Credit* facilities with principal USD 5,000,000 and interest 4% per annum. The facilities is due on 17 March 2021. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 3,312,500.
- e. *Forex Forward Line* facilities with principal USD 2,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor:
 - 4/Penggaron seluas 18.188m²
 - 551/Plamongan Sari seluas 39.348m²
 - 552/Plamongan Sari seluas 22.241m²
 - 553/Plamongan Sari seluas 12.547m²
 - 554/Plamongan Sari seluas 1.864m²
 - 555/Plamongan Sari seluas 35.025m²
 - 6/Plamongan Sari seluas 94.350m²
 - 12/Plamongan Sari seluas 2.043m²
 - 215/Plamongan Sari seluas 3.760m²
 - 1549/Plamongan Sari seluas 1.046m²
 - 1669/Plamongan Sari seluas 1.575m²
 - 1670/Plamongan Sari seluas 496m²
- Mesin Spinning dan Embroidery dan mesin-mesin baru
- Persediaan
- Piutang usaha
- Tagihan asuransi

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Debt to Equity Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA/Interest Ratio* minimal 2x

Berdasarkan akta Notaris Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 17 tanggal 7 Desember 2015, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas Multi dengan jumlah pokok maksimal USD 6.000.000. Fasilitas ini meliputi fasilitas:
 - *Letter of Credit (L/C)* (berupa *Sight/Usance/UPAS*); fasilitas Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) dan fasilitas *Trust Receipt (TR)* dengan jumlah pokok maksimal USD 6.000.000. Fasilitas *Trust Receipt (TR)* dengan tingkat suku bunga *LIBOR 1 Month + 4%* dari *Trust Receipt*.
 - Fasilitas *Negosiasi/Diskonto* dengan Kondisi Khusus dan *Time Loan Revolving* dengan Kondisi Khusus dengan jumlah pokok maksimal USD 4.000.000. Fasilitas *Time Loan Revolving* dengan tingkat suku bunga 4,5% per tahun.
- b. Fasilitas Kredit Investasi 1 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000 dan tingkat suku bunga 4,5% per tahun.
- c. Fasilitas Kredit Investasi 2 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000 dan tingkat suku bunga 4,25% per tahun. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 3.400.000.

Collateral for the above facilities are:

- *Building Right Certificate number:*
 - 4/Penggaron of 18,188m²
 - 551/Plamongan Sari of 39,348m²
 - 552/Plamongan Sari of 22,241m²
 - 553/Plamongan Sari of 12,547m²
 - 554/Plamongan Sari of 1,864m²
 - 555/Plamongan Sari of 35,025m²
 - 6/Plamongan Sari of 94,350m²
 - 12/Plamongan Sari of 2,043m²
 - 215/Plamongan Sari of 3,760m²
 - 1549/Plamongan Sari of 1,046m²
 - 1669/Plamongan Sari of 1,575m²
 - 1670/Plamongan Sari of 496m²
- *Spinning and Embroidery machine and new machineries*
- *Inventories*
- *Trade receivables*
- *Claim insurance*

Ratio-ratio financial covenants:

- *Debt to Equity Ratio* maximum 1.5x
- *EBITDA/Interest Ratio* minimum 2x

Based on Notarial deed Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 17 dated 7 December 2015, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya obtained the credit facilities:

- a. *Multi Facilities with total principal maximum USD 6,000,000. Facilities include:*
 - *Letter of Credit (L/C) facilities (such as Sight/Usance/UPAS); "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN)" facilities and Trust Receipt (TR) facilities with total principal maximum USD 6,000,000. Trust Receipt facilities (TR) with interest rate LIBOR 1 Month + 4% form Trust Receipt.*
 - *"Negosiasi/ Diskonto dengan Kondisi Khusus" and "Time Loan Revolving dengan Kondisi Khusus" facilities with principal maximum USD 4,000,000. Time Loan Revolving with interest rate 4.5% per annum.*
- b. *Investment Credit Facilities 1 with total principal maximum of USD 5,000,000 and interest rate 4.5% per annum.*
- c. *Investment Credit Facilities 2 with total principal maximum of USD 5,000,000 and interest 4.25% per annum. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 3,400,000.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

- d. Fasilitas Kredit Lokal 1 dengan jumlah pokok Rp 11.750.000.000 dengan bunga 10,75% per tahun.
- e. Fasilitas Kredit Lokal 2 dengan jumlah pokok USD 500.000 dengan bunga 4,5% per tahun.
- f. Fasilitas *Forex Line (Tod, Tom, Spot, Forward, Swap, Settlement Line)* dengan jumlah pokok USD 2.000.000.

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 5 Maret 2021.

Berdasarkan akta Notaris Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 7 tanggal 3 Maret 2017, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas Multi dengan jumlah pokok maksimal USD 6.000.000. Fasilitas ini meliputi fasilitas:
 - *Letter of Credit (L/C)* (berupa *Sight/Usance/UPAS*); fasilitas Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) dan fasilitas *Trust Receipt (TR)* dengan jumlah pokok maksimal USD 6.000.000. Fasilitas *Trust Receipt (TR)* dengan tingkat suku bunga *LIBOR 1 Month + 4%* dari *Trust Receipt*.
 - Fasilitas *Negosiasi/Diskonto* dengan Kondisi Khusus dan *Time Loan Revolving* dengan Kondisi Khusus dengan jumlah pokok maksimal USD 4.000.000. Fasilitas *Time Loan Revolving* dengan tingkat suku bunga 4,5% per tahun.
- b. Fasilitas Kredit Investasi 2 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000 dan tingkat suku bunga 4% per tahun.
- c. Fasilitas Kredit Investasi 3 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 2.500.000 dan tingkat suku bunga 4% per tahun. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 1.860.000.
- d. Fasilitas Kredit Lokal 1 dengan jumlah pokok Rp 11.750.000.000 dengan bunga 10% per tahun.
- e. Fasilitas Kredit Lokal 2 dengan jumlah pokok USD 500.000 dengan bunga 4,25% per tahun.
- f. Fasilitas *Forex Line (Tod, Tom, Spot, Forward, Swap, Settlement Line)* dengan jumlah pokok USD 2.000.000.

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

- d. *Local Credit 1 facilities with principal Rp 11,750,000,000 with interest rate 10.75% per annum.*
- e. *Local Credit 2 facilities with principal USD 500,000 with interest rate 4.5% per annum.*
- f. *Forex Line (Tod, Tom, Spot, Forward, Swap, Settlement Line) facilities with principal USD 2,000,000.*

The loan is due on 5 March 2021.

Based on Notarial deed Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH. No. 7 dated 3 March 2017, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya obtained the credit facilities:

- a. *Multi Facilities with total principal maximum USD 6,000,000. Facilities include:*
 - *Letter of Credit (L/C) facilities (such as Sight/Usance/UPAS); "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN)" facilities and Trust Receipt (TR) facilities with total principal maximum USD 6,000,000. Trust Receipt Facilities (TR) with interest rate LIBOR 1 Month + 4% form Trust Receipt.*
 - *"Negosiasi/ Diskonto dengan Kondisi Khusus" and "Time Loan Revolving dengan Kondisi Khusus" facilities with principal maximum USD 4,000,000. Time Loan Revolving with interest rate 4.5% per annum.*
- b. *Investment Credit Facilities 2 with total principal maximum of USD 5,000,000 and interest rate 4% per annum.*
- c. *Investment Credit Facilities 3 with total principal maximum of USD 2,500,000 and interest 4% per annum. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 1,860,000.*
- d. *Local Credit 1 facilities with principal Rp 11,750,000,000 with interest rate 10% per annum.*
- e. *Local Credit 2 facilities with principal USD 500,000 with interest rate 4.25% per annum.*
- f. *Forex Line (Tod, Tom, Spot, Forward, Swap, Settlement Line) facilities with principal USD 2,000,000.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) seluas 201.300m² atas nama PT Primayudha Mandirijaya
- Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) seluas 16.256m² atas nama PT Primayudha Mandirijaya
- Semua mesin dan perlengkapan
- Semua persediaan

Collateral for the above facilities are:

- HGB with 201,300m² on behalf of PT Primayudha Mandirijaya
- HGB with 16,256m² on behalf of PT Primayudha Mandirijaya
- All of machineries and equipments
- All of inventories

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas: (Lanjutan)

- Daftar piutang usaha per tanggal 30 November 2014
- Mesin dan peralatan produksi yang dibiayai oleh Kredit Investasi 3

Collateral for the above facilities are: (Continued)

- Detail of trade receivables as of 30 November 2014
- Machineries and production tools which financing with Investment Credit 3

Jangka waktu fasilitas 72 bulan (atau jatuh tempo pada tanggal 13 Juni 2023).

The time period of facility is 72 months (or due on 13 June 2023).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC)

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/170071/C/160802 tanggal 16 Januari 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

Based on credit agreement No. JAK/170071/C/160802 dated 16 January 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries obtained the credit facilities:

- a. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan jumlah pokok USD 5.000.000.
- b. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda jumlah pokok USD 5.000.000.
- c. Fasilitas Pinjaman dengan Cicilan Tidak Tetap jumlah pokok USD 5.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Jangka waktu fasilitas 72 bulan (atau jatuh tempo pada tanggal 24 Mei 2018).
Pinjaman ini dilunasi pada tanggal 24 Mei 2018.

- a. *Documentary Credit Facilities with principal USD 5,000,000.*
- b. *Deferred Payment Credit Facilities, with principal USD 5,000,000.*
- c. *Unfixed Installment Loan Facilities with principal USD 5,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction). The time period of facility is 72 months (or due on 24 May 2018)*

The loan has paid on 24 May 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik senilai USD 15.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 73.475.500.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 53.800.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.

Collateral for the above facilities are:

- Land and factory building amounting to USD 15,000,000.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 73,475,500.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 53,800,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,1x

Ratio-ratio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maximum 1.25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maximum 1.5x
- *EBITDA Ratio* minimum 1.1x

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/170072/C/160802 tanggal 16 Januari 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

Based on credit agreement No. JAK/170072/C/160802 dated 16 January 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries obtained the credit facilities:

- a. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan jumlah pokok USD 10.000.000.
- b. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda jumlah pokok USD 10.000.000.
- c. Fasilitas Pinjaman dengan Cicilan Tidak Tetap jumlah pokok USD 10.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Jangka waktu fasilitas 72 bulan (atau jatuh tempo pada tanggal 3 Oktober 2018). Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 1.216.000.

- a. *Documentary Credit Facilities with principal USD 10,000,000.*
- b. *Deferred Payment Credit Facilities, with principal USD 10,000,000.*
- c. *Unfixed Installment Loan Facilities with principal USD 10,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's Lending Rate (BL1) (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction). The time period of facility is 72 months (or due on 3 October 2018). As of 31 June 2018 the loan balances amounted to USD 1,216,000.*

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik senilai USD 15.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 78.709.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 53.800.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.

Collateral for the above facilities are:

- Land and factory building amounting to USD 15,000,000.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 78,709,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 53,800,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,1x

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/170070/C/160802 tanggal 16 Januari 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan jumlah pokok USD 5.000.000.
- b. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda jumlah pokok USD 5.000.000.

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/170070/C/160802 tanggal 16 Januari 2017, Entitas Anak, PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut: (Lanjutan)

- c. Fasilitas Pinjaman dengan Cicilan Tidak Tetap jumlah pokok USD 5.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun dibawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,2833% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 13 Februari 2021. Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 3.200.000.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik senilai USD 20.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.700.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 53.800.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,1x

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Ratio-ratio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maximum 1.25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maximum 1.5x
- *EBITDA Ratio* minimum 1.1x

Based on credit agreement No. JAK/170070/C/160802 dated 16 January 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries obtained the credit facilities:

- a. *Documentary Credit Facilities* with principal USD 5,000,000.
- b. *Deferred Payment Credit Facilities*, with principal USD 5,000,000.

Based on credit agreement No. JAK/170070/C/160802 dated 16 January 2017, the Subsidiary, PT Bitratex Industries obtained the credit facilities: (Continued)

- c. *Unfixed Installment Loan Facilities* with principal USD 5,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank Best's *Lending Rate (BL1)* (currently at 12.2833% per annum but subject to fluctuation at the bank's direction). This facility is due on 13 February 2021. As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 3,200,000.

Collateral for the above facilities are:

- *Land and factory building* amounting to USD 20,000,000.
- *Fiduciary of machineries* amounting to USD 88,700,000.
- *Fiduciary of claim insurance* amounting to USD 53,800,000.
- *Fiduciary inventories* amounting to USD 6,000,000.
- *Fiduciary on receivables* amounting to USD 3,000,000.

Ratio-ratio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maximum 1.25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maximum 1.5x
- *EBITDA Ratio* minimum 1.1x

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Lanjutan)

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) (Continued)

Berdasarkan akta Notaris Cynthia Magdalena, S.H., No. 32 tanggal 30 September 2014, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

Based on Notarial Cynthia Magdalena, S.H., No. 32 dated 30 September 2014, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya obtained the credit facilities:

- Fasilitas Kredit Berdokumen dengan jumlah pokok USD 5.000.000.
- Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda jumlah pokok USD 5.000.000.
- Fasilitas Pinjaman dengan Cicilan Tidak Tetap jumlah pokok USD 5.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 6,25% per tahun akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank atau 4% per tahun jika menggunakan skema Interest Rate Swap. Jangka waktu fasilitas 6 tahun (atau jatuh tempo pada tanggal 13 Februari 2021). Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 3.150.000.

- Documentary Credit Facilities with principal USD 5,000,000.
- Deferred Payment Credit Facilities, with principal USD 5,000,000.
- Unfixed Installment Loan Facilities with principal USD 5,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 6.25% per annum subject to fluctuation at the bank's direction or 4% per annum if use schema Interest Rate Swap. The time period of facility is 6 years (or due on 13 February 2021). As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 3,150,000.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan yang terletak di Boyolali, Jawa Tengah senilai USD 12.000.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 4.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 2.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 52.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 60.000.000.

Collateral for the above facilities are:

- Land and building located in Boyolali, Jawa Tengah amounting to USD 12,000,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 4,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 2,000,000.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 52,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 60,000,000.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- Current Ratio* minimal 1x
- Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- EBITDA Ratio* minimal 1,5x
- Total assets/total liabilities* minimal 1,5%
- Total assets/total external finance* minimal 2x

Ratio-ratio *financial covenants*:

- Gearing Ratio* maximum 1.25x
- Current Ratio* minimum 1x
- Leverage Ratio* maximum 1.5x
- EBITDA Ratio* minimum 1.5x
- Total assets/total liabilities* minimum 1.5%
- Total assets/total external finance* minimum 2x

Berdasarkan akta Notaris Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH., No. 10 tanggal 3 Maret 2017, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

Based on Notarial Prof. Dr. Liliana Tedjosaputro S.H., MH., No. 10 dated 3 March 2017, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya obtained the credit facilities:

- Fasilitas Kredit Berdokumen dengan jumlah pokok USD 2.500.000.
- Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda jumlah pokok USD 2.500.000.

- Documentary Credit Facilities with principal USD 2,500,000.
- Deferred Payment Credit Facilities, with principal USD 2,500,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)

- c. Fasilitas Pinjaman dengan Cicilan Tidak Tetap jumlah pokok USD 2.500.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank atau 3,75% per tahun jika menggunakan skema *Interest Rate Swap*. Jangka waktu fasilitas 6 tahun (atau jatuh tempo pada tanggal 3 Juli 2023). Pada 30 Juni 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 1.090.000.

- c. *Unfixed Installment Loan Facilities with principal USD 2,500,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum subject to fluctuation at the bank's direction or 3.75% per annum if use schema Interest Rate Swap. The time period of facility is 6 years (or due on 3 July 2023). As of 30 June 2018 the loan balances amounted to USD 1,090,000.*

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,5x

Ratio-ratio financial covenants:

- *Gearing Ratio* maximum 1.25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maximum 1.5x
- *EBITDA Ratio* minimum 1.5x

Pada tanggal 9 Februari 2007 dan berdasarkan perubahan perjanjian terakhir No. R.II.130-ADK/DKR-1/02/2016 pada tanggal 25 Februari 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari BRI sebagai berikut:

On 9 February 2007 and based on the last amendment No. R.II.130-ADK/DKR-1/02/2016 dated 25 February 2016, the Company obtained credit facilities from BRI as follows:

- a. Kredit Modal Kerja Impor (KMKI)/Penangguhan Jaminan Impor (PJI) I pada tanggal 25 Februari 2016 dengan pagu kredit sebesar USD 54.250.000 (*discover* KMKI USD 43.250.000 dan tidak *discover* KMKI USD 11.000.000). Pinjaman tersebut jatuh tempo pada tanggal 9 Februari 2018. Tingkat bunga pinjaman tersebut adalah 6% per tahun. Fasilitas tersebut digunakan untuk mendukung kebutuhan modal kerja dalam rangka transaksi impor.
- b. Kredit Modal Kerja Impor (KMKI)/Penangguhan Jaminan Impor (PJI) II pada tanggal 25 Februari 2016 dengan pagu kredit sebesar USD 21.300.000. Pinjaman tersebut jatuh tempo pada tanggal 9 Februari 2018. Tingkat bunga pinjaman tersebut adalah 6% per tahun. Fasilitas tersebut digunakan untuk mendukung kebutuhan modal kerja dalam rangka transaksi impor.
- c. Fasilitas Bank Garansi dengan pagu kredit sebesar Rp 50.000.000.000 dan dapat digunakan semenjak 9 Februari 2016 sampai tanggal 9 Februari 2018. Provisi sebesar 0,5% dari nilai Bank Garansi yang digunakan.
- d. *Standby Letter of Credit* dengan pagu kredit sebesar USD 3.770.000 dan tersedia sampai tanggal 9 Februari 2018.

- a. *Working Capital Credit for Import (KMKI)/Deferred Import Guarantee (PJI) I on 25 February 2016 with credit limit amounting to USD 54,250,000 (discover KMKI USD 43,250,000 and uncover KMKI USD 11,000,000). The loan is due on 9 February 2018. The loan bear interest at 6% per year. This facility is used for working capital purposes for import transactions.*
- b. *Working Capital Credit for Import (KMKI)/Deferred Import Guarantee (PJI) II on 25 February 2016 with credit limit amounting to USD 21,300,000. The loan is due on 9 February 2018. The loan bear interest at 6% per year. This facility is used for working capital purposes for import transactions.*
- c. *Bank Guarantee Facilities with credit limit amounting to Rp 50,000,000,000 and available from 9 February 2016 until 9 February 2018. The provision is 0.5% from the value of the Bank Guarantee used.*
- d. *Standby Letter of Credit with credit limit amounting to USD 3,770,000 and available until 9 February 2018.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)
(Lanjutan)

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)
(Continued)

- e. *Trade Line (TL)* dengan pagu kredit sebesar USD 30.000.000 dan tersedia sampai tanggal 9 Februari 2018.
- f. *Commercial Line/Credit Line* dengan pagu kredit sebesar USD 15.000.000 dan tersedia sampai tanggal 9 Februari 2018.
- g. *Forex Line* dengan pagu kredit sebesar USD 15.000.000 dan tersedia sampai tanggal 9 Februari 2018.

- e. *Trade Line (TL)* with credit limit amounting to USD 30,000,000 and available until 9 February 2018.
- f. *Commercial Line/Credit Line* with credit limit amounting to USD 15,000,000 and available until 9 February 2018.
- g. *Forex Line* with credit limit amounting to USD 15,000,000 and available until 9 February 2018.

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 158-KC/VII/ADK/PK/09/2016 tanggal 29 September 2016 dan perubahan perjanjian No. B.245/KC-VII/PK/10/2016 tanggal 19 Oktober 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari BRI sebagai berikut:

Based on Credit Agreement No. 158-KC/VII/ADK/PK/09/2016 dated 29 September 2016 and changes agreement No. B.245/KC-VII/PK/10/2016 dated 19 October 2016, the Company obtained credit facilities from BRI as follows:

- a. *Commercial line* dengan *plafond* maksimum sebesar USD 10.000.000. Tujuan dari fasilitas untuk transaksi negosiasi untuk LC yang mengandung *discrepancies* dan yang tidak didasarkan atas instrumen LC dan pengambil alihan tagihan wesel ekspor dalam negeri/SKBDN.
- b. Kredit Modal Kerja Valas dengan *Fully Cash Collateralized* dengan *plafond* sebesar USD 22.400.000. Tujuan dari fasilitas untuk membiayai kebutuhan modal kerja industri tekstil terpadu. Tingkat suku bunga sebesar 2,65% per tahun.

- a. *Commercial line* with *plafond* maximum amounted USD 10,000,000. The purpose of the facility for the transactions negotiations for LC containing *discrepancies* and are not based on LC instrument and takeover of domestic export bills/SKBDN.
- b. *Forex Exchanges Working Capital with Fully Cash Collateralized* with *plafond* amounted USD 22,400,000. The purpose of the facility is to finance the working capital needs of the integrated textile industry. The interest rate of 2.65% per year.

Jaminan atas pinjaman tersebut berupa deposito sebesar USD 20.080.000 atas nama PT Sri Rejeki Isman Tbk dan pemblokiran atas rekening giro sebesar USD 2.085.897.

The collateral of the loan in the form of deposits amounted USD 20,080,000 on behalf PT Sri Rejeki Isman Tbk and blocking checking account amounted to USD 2,085,897.

Pinjaman tersebut telah dilunasi pada tanggal 30 Juni 2017.

The loan has been paid on 30 June 2017.

Pada tanggal 11 November 2016, berdasarkan Perjanjian Kredit No. B.210a-KC/VII/ADK/PK/11/2016, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *Fully Cash Collateralized* dengan *plafond* maksimum sebesar USD 4.500.000. Tujuan dari fasilitas ini untuk membiayai kebutuhan modal kerja industri tekstil terpadu. Pinjaman ini jatuh tempo tanggal 25 Oktober 2018. Suku bunga pinjaman sebesar 0,72%. Jaminan atas fasilitas kredit adalah pemblokiran atas rekening giro sebesar USD 4.515.000.

On 11 November 2016, based on Credit Agreement No. B.210a-KC/VII/ADK/PK/11/2016, the Company obtained credit *Fully Cash Collateralized* facility with *plafond* maximum amounted USD 4,500,000. The purpose of the facility is to finance the working capital needs of the integrated textile industry. This loan will be due in 25 October 2018. The interest rate of 0.72%. The collateral of the credit facilities is blocking checking account amounted to USD 4,515,000.

Semua fasilitas kredit kecuali *cash collateral* telah dilunasi dan telah mendapatkan "surat keterangan lunas fasilitas pinjaman" dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk pada tanggal 19 Agustus 2016.

All credit facilities except the *cash collateral* has been settled and had "surat keterangan lunas fasilitas pinjaman" from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk on 19 August 2016.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank Rakyat Indonesia Syariah

Berdasarkan perjanjian No. 113/AO-SLO/V/2017 pada 29 Mei 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit berupa *Musarakah Refinancing* dengan jumlah limit Rp 140.000.000.000 dan margin 11% per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembiayaan 6 jenis lini mesin produksi Spinning V. Jangka waktu fasilitas 60 bulan.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- 1 unit mesin *Blow Room FA0060* dengan jaminan fidusia sebesar Rp 26.400.000.000.
- 20 unit mesin *Carding JWF 1204* dengan jaminan fidusia sebesar Rp 32.300.000.000.
- 5 unit mesin *Automatic Winders Autoconer 5 TY (Winding)* dengan jaminan fidusia sebesar Rp 29.000.000.000.
- 10 unit mesin *Draw Frame 50 HZ 24A 6 BAR vide* dengan jaminan fidusia sebesar Rp 29.700.000.000.
- 6 unit mesin *Roving Frame JWF 1415* dengan jaminan fidusia sebesar Rp 30.200.000.000.
- 50 unit mesin *Ring Frame F 1508 vide* dengan jaminan fidusia sebesar Rp 27.400.000.000.

Perusahaan harus memenuhi rasio keuangan sebagai berikut:

- *DER Ratio* maksimum 2.5x
- *Debt Service Coverage* > 1 selama masa pembiayaan

Pinjaman tersebut telah dilunasi pada tanggal 22 November 2017.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi persyaratan *financial covenant* untuk semua utang bank jangka panjang diatas.

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Rakyat Indonesia Syariah

Based on the agreement No. 113/AO-SLO/V/2017 on 29 May 2017, the Company obtained credit facility *Musarakah Refinancing* with credit limit Rp 140,000,000,000 and margin 11% per annum. The purpose of this facility is for financing 6 type of *Spinning V* production machine. Facility period 60 months.

The facility is secured for

- 1 unit machine *Blow Room FA0060* with fiduciary amounted to Rp 26,400,000,000.
- 20 unit machine *Carding JWF 1204* with fiduciary amounted to Rp 32,300,000,000.
- 5 unit machine *Automatic Winders Autoconer 5 TY (Winding)* with fiduciary amounted to Rp 29,000,000,000.
- 10 unit machine *Draw Frame 50 HZ 24A 6 BAR vide* with fiduciary amounted to Rp 29,700,000,000.
- 6 unit machine *Roving Frame JWF 1415* with fiduciary amounted to Rp 30,200,000,000.
- 50 unit machine *Ring Frame F 1508 vide* with fiduciary amounted to Rp 27,400,000,000.

The company must ensure that:

- *DER Ratio* maximum 2,5x
- *Debt Service Coverage* > 1 during the financing

The loan has been paid on 22 November 2017.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries have fulfilled the all long-term bank loans financial covenant.

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH

Berdasarkan akta Notaris Arry Supratno, S.H., No. 35 tanggal 14 November 2014, Perusahaan mengeluarkan Surat Utang Jangka Menengah/*Medium-Term Notes* (MTN), yang dibeli oleh PT Bahana TCW Investment Management, sebesar USD 30.000.000. PT Bahana TCW Investment Management bertindak sebagai pengatur penerbitan dan PT Bank Mega Tbk bertindak sebagai agen pemantau. MTN tersebut jatuh tempo pada tanggal 27 Oktober 2017 dengan tingkat suku bunga 6% per tahun. Bunga MTN akan dibayarkan kepada pemegang MTN setiap 6 bulan.

17. MEDIUM-TERM NOTES

Based on Notarial deed Arry Supratno, S.H., No. 35 dated 14 November 2014, the Company's issues *Medium-Term Notes (MTN)*, purchases by PT Bahana TCW Investment Management, amounting to USD 30,000,000. PT Bahana TCW Investment Management acted as the arranger for the issuance and PT Bank Mega Tbk acted as the monitoring agent. MTN is due on 27 October 2017 with bears interest rates at 6% per year. Interest of MTN will be paid to holders of MTN every 6 months.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit

Publisher's restrictions and obligations

- a. Melakukan penjualan atau pengalihan aset tetap milik Perusahaan kepada pihak manapun, baik seluruhnya atau sebagian besar/melebihi 50% (lima puluh persen) dari seluruh aset tetap milik Perusahaan berdasarkan laporan keuangan terakhir yang telah diaudit, dalam satu transaksi atau gabungan transaksi dalam 1 (satu) tahun berjalan, kecuali penjualan atau pengalihan aset tetap yang telah usang karena pemakaian atau habis disusutkan.
- b. Melakukan penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan (akuisisi) kecuali penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan yang dilakukan dengan:
- Perusahaan yang bidang usahanya sama;
 - Tidak mempunyai dampak negatif terhadap jalannya usaha Perusahaan;
 - Tidak mempengaruhi Perusahaan dalam melakukan pembayaran bunga MTN dan/atau pelunasan pokok MTN;
 - Semua syarat dan kondisi MTN dalam perjanjian dan dokumen lain yang berkaitan tetap berlaku dan mengikat sepenuhnya perusahaan penerus (*surviving company*), dan dalam hal Perusahaan bukan merupakan entitas penerus, maka seluruh kewajiban MTN telah dialihkan secara sah kepada perusahaan penerus, dan perusahaan penerus tersebut memiliki aset dan kemampuan yang memadai untuk menjamin pembayaran bunga MTN dan pelunasan pokok MTN, serta denda (jika ada).
- c. Menjamin dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang:
- Telah diberikan sebelum ditandatangani perjanjian dengan ketentuan bahwa apabila aset yang telah dijamin tersebut telah dilepaskan maka aset tersebut tidak dapat diikat lagi menjadi agunan.
 - Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut:
 - Jaminan yang diperlukan untuk mengikuti tender, menjamin pembayaran bea masuk atau untuk pembayaran sewa, selama dipergunakan dalam operasi Perusahaan sehari-hari.
 - Agunan yang timbul karena keputusan pengadilan yang telah mempunyai kekuatan hukum tetap.

- a. *Sale or transfer of fixed assets owned by the Company to any party, either wholly or largely/exceed 50% (fifty percent) of all fixed assets owned by the Company based on the latest audited financial report, in single transaction or combination of transactions within 1 (one) year period, unless the sale or transfer of fixed assets which have been obsolete or wholly depreciated.*
- b. *Merger or consolidation or acquisition unless the merger or consolidation or acquisition is done by:*
- The company's line of business are the same;*
 - Not have a negative impact on the course of the Company's business;*
 - Does not affect the Company in payment of MTN interest and/or principal MTN;*
 - All terms and conditions of the agreement in the MTN agreement and other related documents remain valid and fully binding on the successor company (surviving company), and in the event the Company is not a successor entity, then all liabilities have been transferred legally MTN to the company's successor, and the successor company has assets and capabilities are sufficient to guarantee the interest payments and principal repayment MTN, as well as penalties (if any).*
- c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that:*
- Has been given before signing an agreement with the provision that if the pledged assets have been removed, and that the asset cannot be tied again become collateral.*
 - Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows:*
 - Collateral required to participate in the tender, guaranteeing payment of import duties or for lease payments, for use in day-to-day operations.*
 - Collateral arising from court decisions which have had permanent legal force.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

c. Menjamin dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang: (Lanjutan)

ii. Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut: (Lanjutan)

- Agunan untuk pembiayaan perolehan aset melalui bentuk pinjaman sewa guna usaha (*leasing*) dimana aset tersebut akan menjadi objek agunan untuk pembiayaan tersebut.
- Agunan yang diberikan, sehubungan dengan penerusan kelanjutan hutang atau novasi yang diberikan dalam rangka beralihnya perjanjian hutang tersebut.

Dalam hal agen pemantau menyetujui permohonan penerbit untuk menjamin sebagian atau seluruh harta kekayaan Perusahaan terhadap hutang-hutang yang ditarik oleh Perusahaan, maka jaminan-jaminan yang sama juga wajib diberikan kepada pemegang MTN, untuk keperluan mana Perusahaan dan agen pemantau wajib membuat dan menandatangani perjanjian penjaminan dan pengikatan jaminan yang berkaitan dengan jaminan yang diserahkan.

d. Melakukan pengakhiran atas perjanjian-perjanjian yang penting yang mengikat Perusahaan yang dapat menimbulkan akibat negatif secara material atas kelangsungan usaha Perusahaan.

e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali:

- Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat hutang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
- Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf f Perjanjian; atau
- Utang dan *Letter of Credit* dengan jumlah maksimum USD 150.000.000 (seratus lima puluh juta Dolar Amerika Serikat) atau 25% (dua puluh lima persen) dari total aset; atau

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that: (Continued)*

ii. *Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows: (Continued)*

- *Collateral for financing the acquisition of assets through loans lease (leasing) in which the asset will be the object of collateral for the financing.*
- *Collateral provided, in connection with forwarding a continuation debt or novation given in order to shift the debt agreement.*

In terms of monitoring agency approves the application publisher to pledge part or all of the assets of the Company's debts drawn by the Company, the same guarantees shall also be given to the MTN holder, for which purpose the Company and monitoring agency shall prepare and sign a guarantee agreement and binding guarantees relating to guarantees given.

d. *Termination of important agreements that bind the Company that could cause a material negative impact on the Company's business continuity.*

e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except:*

- Proceeds from loans or debt issuance were used fatherly settle amount due by the Agreement; or*
- Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 f Agreement; or*
- Debt and Letter of Credit with a maximum amount of USD 150,000,000 (one hundred and fifty million United States Dollars) or 25% (twenty five percent) of the total assets; or*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali: (Lanjutan)
 - iv. Utang yang telah ada pada tanggal Perjanjian sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Interim tanggal 31 Maret 2015 (tidak diaudit) dan untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan revidi auditor independen;
 - v. *Subordinative loan* dari pemegang saham Perusahaan tanpa dibebani bunga;
- f. Memberi pinjaman dan/atau melakukan investasi kepada pihak lain atau mengizinkan Entitas Anak memberikan pinjaman kepada pihak lain dalam jumlah lebih dari 20% (dua puluh persen) dari ekuitas penerbit, kecuali:
 - i. Pinjaman yang telah ada sebelum ditandatanganinya perjanjian;
 - ii. Pinjaman yang diberikan berdasarkan kegiatan usaha Perusahaan yang ditentukan berdasarkan Anggaran Dasar;
 - iii. Pinjaman kepada pegawai termasuk Direksi dan Komisaris untuk program kesejahteraan pegawai Emiten dengan ketentuan sesuai peraturan perusahaan penerbit;
- g. Mengubah bidang usaha Perusahaan.
- h. Mengurangi modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor Perusahaan.
- i. Mengikat diri sebagai penanggung hutang/ penjamin terhadap pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai Anggaran Dasar.
- j. Melakukan transaksi dengan pemegang saham Perusahaan dan/atau Afiliasi Perusahaan kecuali transaksi-transaksi yang mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai dengan Anggaran Dasar dan memenuhi ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan-peraturan di bidang pasar modal.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except: (Continued)*
 - iv. *Debt existing at the date of the Agreement as contained in the Interim Consolidated Financial Statements dated 31 March 2015 (unaudited) and for the three-month period ended on that date together with the independent auditor's review report;*
 - v. *Subordinative loan from the Company's shareholders without the burden of interest;*
- f. *Providing loans and/or make investments to others or allow Subsidiaries provide loans to other parties in the amount of more than 20% (twenty percent) of the equity of the issuer, except:*
 - i. *Loans that have been there before the signing of the agreement;*
 - ii. *Loans granted by the Company's business activities are determined by the Articles of Association;*
 - iii. *Loans to employees including Directors and Commissioners for employee welfare programs in accordance with the provisions of the publisher company regulations;*
- g. *Change the field of operations.*
- h. *Reduce authorized share capital, issued and paid-in capital of the Company.*
- i. *Act as a guarantor to other parties except in order to support the Company's main business activities in accordance Articles of Association.*
- j. *Conducting transactions with shareholders of the Company and/or Affiliate of the Company except transactions that support the main business activities of the Company in accordance with the Articles of Association and comply with the legislation in force, including regulations in the field of capital markets.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- k. Memenuhi kewajiban-kewajiban keuangan:
- Memelihara perbandingan antara aset lancar dengan hutang lancar, sebesar tidak kurang dari 2:1 (dua banding satu)
 - Memelihara perbandingan antara hutang berbunga dengan total aset tidak lebih dari 60% (enam puluh persen)
 - Memelihara perbandingan antara EBITDA (laba bersih ditambah bunga, pajak, penyusutan dan amortisasi) dengan beban bunga tidak kurang dari 2,5:1 (dua koma lima banding satu)

Per 31 Desember 2016, MTN jatuh tempo pada Oktober 2017 sehingga merupakan liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun.

MTN ini dilunasi pada tanggal 27 Oktober 2017.

MTN USD 30.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020

Berdasarkan akta Notaris Arry Supratno, S.H., No. 81 tanggal 31 Oktober 2017, Perusahaan mengeluarkan Surat Utang Jangka Menengah/*Medium-Term Notes* (MTN), yang dibeli oleh PT Bahana TCW Investment Management, sebesar USD 30.000.000. PT Bahana TCW Investment Management bertindak sebagai pengatur penerbitan dan PT Bank Mega Tbk bertindak sebagai agen pemantau. MTN tersebut jatuh tempo pada tanggal 1 November 2020, dengan tingkat suku bunga 5,8% per tahun. Bunga MTN akan dibayarkan kepada pemegang MTN setiap 6 bulan.

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit

- a. Melakukan penjualan atau pengalihan aset tetap milik Perusahaan kepada pihak manapun, baik seluruhnya atau sebagian besar/melebihi 50% (lima puluh persen) dari seluruh aset tetap milik Perusahaan berdasarkan laporan keuangan terakhir yang telah diaudit, dalam satu transaksi atau gabungan transaksi dalam 1 (satu) tahun berjalan, kecuali penjualan atau pengalihan aset tetap yang telah usang karena pemakaian atau habis disusutkan.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- k. *Fulfilling financial obligations:*
- Maintaining the ratio between current assets to current debt, amounting to not less than 2:1 (two to one)*
 - Maintaining the ratio between total assets premises bearing debt is not more than 60% (sixty percent)*
 - Maintaining the ratio between EBITDA (net income plus interest, taxes, depreciation, and amortization) to interest expense of not less than 2.5:1 (two point five to one)*

As of 31 December 2016, MTN is due on October 2017 so classified to current maturities of long-term debts.

The MTN has paid on 27 October 2017.

MTN USD 30,000,000 with interest 5.8% due on 2020

Based on Notarial deed Arry Supratno, S.H., No. 81 dated 31 October 2017, the Company's issues Medium-Term Notes (MTN), purchases by PT Bahana TCW Investment Management, amounting to USD 30,000,000. PT Bahana TCW Investment Management acted as the arranger for the issuance and PT Bank Mega Tbk acted as the monitoring agent. MTN is due on 1 November 2020 with bears interest rates at 5.8% per year. Interest of MTN will be paid to holders of MTN every 6 months.

Publisher's restrictions and obligations

- a. *Sale or transfer of fixed assets owned by the Company to any party, either wholly or largely/exceed 50% (fifty percent) of all fixed assets owned by the Company based on the latest audited financial report, in single transaction or combination of transactions within 1 (one) year period, unless the sale or transfer of fixed assets which have been obsolete or wholly depreciated.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 30.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- b. Melakukan penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan (akuisisi) kecuali penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan yang dilakukan dengan:
- Perusahaan yang bidang usahanya sama;
 - Tidak mempunyai dampak negatif terhadap jalannya usaha Perusahaan;
 - Tidak mempengaruhi Perusahaan dalam melakukan pembayaran bunga MTN dan/atau pelunasan pokok MTN;
 - Semua syarat dan kondisi MTN dalam perjanjian dan dokumen lain yang berkaitan tetap berlaku dan mengikat sepenuhnya perusahaan penerus (*surviving company*), dan dalam hal Perusahaan bukan merupakan entitas penerus, maka seluruh kewajiban MTN telah dialihkan secara sah kepada perusahaan penerus, dan perusahaan penerus tersebut memiliki aset dan kemampuan yang memadai untuk menjamin pembayaran bunga MTN dan pelunasan pokok MTN, serta denda (jika ada).
- c. Menjamin dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang:
- Telah diberikan sebelum ditandatanganinya perjanjian dengan ketentuan bahwa apabila aset yang telah dijamin tersebut telah dilepaskan maka aset tersebut tidak dapat diikat lagi menjadi agunan.
 - Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut:
 - Jaminan yang diperlukan untuk mengikuti tender, menjamin pembayaran bea masuk atau untuk pembayaran sewa, selama dipergunakan dalam operasi Perusahaan sehari-hari.
 - Agunan yang timbul karena keputusan pengadilan yang telah mempunyai kekuatan hukum tetap.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 30,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- b. *Merger or consolidation or acquisition unless the merger or consolidation or acquisition is done by:*
- The Company's line of business are the same;*
 - Not have a negative impact on the course of the Company's business;*
 - Does not affect the Company in payment of MTN interest and/or principal MTN;*
 - All terms and conditions of the agreement in the MTN agreement and other related documents remain valid and fully binding on the successor company (surviving company), and in the event the Company is not a successor entity, then all liabilities have been transferred legally MTN to the company's successor, and the successor company has assets and capabilities are sufficient to guarantee the interest payments and principal repayment MTN, as well as penalties (if any).*
- c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that:*
- Has been given before signing an agreement with the provision that if the pledged assets have been removed, and that the asset cannot be tied again become collateral.*
 - Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows:*
 - Collateral required to participate in the tender, guaranteeing payment of import duties or for lease payments, for use in day-to-day operations.*
 - Collateral arising from court decisions which have had permanent legal force.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 30.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

c. Menjamin dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang: (Lanjutan)

ii. Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut: (Lanjutan)

- Agunan untuk pembiayaan perolehan aset melalui bentuk pinjaman sewa guna usaha (*leasing*) dimana aset tersebut akan menjadi objek agunan untuk pembiayaan tersebut.
- Agunan yang diberikan, sehubungan dengan penerusan kelanjutan hutang atau novasi yang diberikan dalam rangka beralihnya perjanjian hutang tersebut.

Dalam hal agen pemantau menyetujui permohonan penerbit untuk menjamin sebagian atau seluruh harta kekayaan Perusahaan terhadap hutang-hutang yang ditarik oleh Perusahaan, maka jaminan-jaminan yang sama juga wajib diberikan kepada pemegang MTN, untuk keperluan mana Perusahaan dan agen pemantau wajib membuat dan menandatangani perjanjian penjaminan dan pengikatan jaminan yang berkaitan dengan jaminan yang diserahkan.

d. Melakukan pengakhiran atas perjanjian-perjanjian yang penting yang mengikat Perusahaan yang dapat menimbulkan akibat negatif secara material atas kelangsungan usaha Perusahaan.

e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali:

- Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat hutang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
- Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf f Perjanjian; atau
- Utang dan *Letter of Credit* dengan jumlah maksimum USD 150.000.000 (seratus lima puluh juta Dolar Amerika Serikat) atau 25% (dua puluh lima persen) dari total aset; atau

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 30,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that: (Continued)*

ii. *Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows: (Continued)*

- *Collateral for financing the acquisition of assets through loans lease (leasing) in which the asset will be the object of collateral for the financing.*
- *Collateral provided, in connection with forwarding a continuation debt or novation given in order to shift the debt agreement.*

In terms of monitoring agency approves the application publisher to pledge part or all of the assets of the Company's debts drawn by the Company, the same guarantees shall also be given to the MTN holder, for which purpose the Company and monitoring agency shall prepare and sign a guarantee agreement and binding guarantees relating to guarantees given.

d. *Termination of important agreements that bind the Company that could cause a material negative impact on the Company's business continuity.*

e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except:*

- Proceeds from loans or debt issuance were used fatherly settle amount due by the Agreement; or*
- Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 f Agreement; or*
- Debt and Letter of Credit with a maximum amount of USD 150,000,000 (one hundred and fifty million United States Dollars) or 25% (twenty five percent) of the total assets; or*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 30.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali: (Lanjutan)
 - iv. Utang yang telah ada pada tanggal Perjanjian sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Interim tanggal 30 Juni 2017 (tidak diaudit) dan untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan revidi auditor independen;
 - v. *Subordinate loan* dari pemegang saham Perusahaan tanpa dibebani bunga;
- f. Memberi pinjaman dan/atau melakukan investasi kepada pihak lain atau mengizinkan Entitas Anak memberikan pinjaman kepada pihak lain dalam jumlah lebih dari 20% (dua puluh persen) dari ekuitas penerbit, kecuali:
 - i. Pinjaman yang telah ada sebelum ditandatanganinya perjanjian;
 - ii. Pinjaman yang diberikan berdasarkan kegiatan usaha Perusahaan yang ditentukan berdasarkan Anggaran Dasar;
 - iii. Pinjaman kepada pegawai termasuk Direksi dan Komisaris untuk program kesejahteraan pegawai Emiten dengan ketentuan sesuai peraturan perusahaan penerbit;
- g. Mengubah bidang usaha Perusahaan.
- h. Mengurangi modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor Perusahaan.
- i. Mengikat diri sebagai penanggung hutang/penjamin terhadap pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai Anggaran Dasar.
- j. Melakukan transaksi dengan pemegang saham Perusahaan dan/atau Afiliasi Perusahaan kecuali transaksi-transaksi yang mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai dengan Anggaran Dasar dan memenuhi ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan-peraturan di bidang pasar modal.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 30,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except: (Continued)*
 - iv. *Debt existing at the date of the Agreement as contained in the Interim Consolidated Financial Statements dated 30 June 2017 (unaudited) and for the three-month period ended on that date together with the independent auditor's review report;*
 - v. *Subordinate loan from the Company's shareholders without the burden of interest;*
- f. *Providing loans and/or make investments to others or allow Subsidiaries provide loans to other parties in the amount of more than 20% (twenty percent) of the equity of the issuer, except:*
 - i. *Loans that have been there before the signing of the agreement;*
 - ii. *Loans granted by the Company's business activities are determined by the Articles of Association;*
 - iii. *Loans to employees including Directors and Commissioners for employee welfare programs in accordance with the provisions of the publisher company regulations;*
- g. *Change the field of operations.*
- h. *Reduce authorized share capital, issued and paid-in capital of the Company.*
- i. *Act as a guarantor to other parties except in order to support the Company's main business activities in accordance Articles of Association.*
- j. *Conducting transactions with shareholders of the Company and/or Affiliate of the Company except transactions that support the main business activities of the Company in accordance with the Articles of Association and comply with the legislation in force, including regulations in the field of capital markets.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 30.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- k. Memenuhi kewajiban-kewajiban keuangan:
- Memelihara perbandingan antara aset lancar dengan hutang lancar, sebesar tidak kurang dari 2:1 (dua banding satu)
 - Memelihara perbandingan antara hutang berbunga dengan total aset tidak lebih dari 65% (enam puluh persen)
 - Memelihara perbandingan antara EBITDA (laba bersih ditambah bunga, pajak, penyusutan dan amortisasi) dengan beban bunga tidak kurang dari 2,5:1 (dua koma lima banding satu)

MTN USD 10.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020

Berdasarkan akta Notaris Arry Supratno, S.H., No. 14 tanggal 7 Desember 2017, Perusahaan mengeluarkan Surat Utang Jangka Menengah/*Medium-Term Notes* (MTN), yang dibeli oleh PT Bahana TCW Investment Management, sebesar USD 10.000.000. PT Bahana TCW Investment Management bertindak sebagai pengatur penerbitan dan PT Bank Mega Tbk bertindak sebagai agen pemantau. MTN tersebut jatuh tempo pada tanggal 7 Desember 2020, dengan tingkat suku bunga 5,8% per tahun. Bunga MTN akan dibayarkan kepada pemegang MTN setiap 6 bulan.

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit

- a. Melakukan penjualan atau pengalihan aset tetap milik Perusahaan kepada pihak manapun, baik seluruhnya atau sebagian besar/melebihi 50% (lima puluh persen) dari seluruh aset tetap milik Perusahaan berdasarkan laporan keuangan terakhir yang telah diaudit, dalam satu transaksi atau gabungan transaksi dalam 1 (satu) tahun berjalan, kecuali penjualan atau pengalihan aset tetap yang telah usang karena pemakaian atau habis disusutkan.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 30,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- k. *Fulfilling financial obligations:*
- Maintaining the ratio between current assets to current debt, amounting to not less than 2:1 (two to one)*
 - Maintaining the ratio between total assets premises bearing debt is not more than 65% (sixty percent)*
 - Maintaining the ratio between EBITDA (net income plus interest, taxes, depreciation, and amortization) to interest expense of not less than 2.5:1 (two point five to one)*

MTN USD 10,000,000 with interest 5.8% due on 2020

Based on Notarial deed Arry Supratno, S.H., No. 14 dated 7 December 2017, the Company's issues Medium-Term Notes (MTN), purchases by PT Bahana TCW Investment Management, amounting to USD 10,000,000. PT Bahana TCW Investment Management acted as the arranger for the issuance and PT Bank Mega Tbk acted as the monitoring agent. MTN is due on 7 December 2020 with bears interest rates at 5.8% per year. Interest of MTN will be paid to holders of MTN every 6 months.

Publisher's restrictions and obligations

- a. *Sale or transfer of fixed assets owned by the Company to any party, either wholly or largely/exceed 50% (fifty percent) of all fixed assets owned by the Company based on the latest audited financial report, in single transaction or combination of transactions within 1 (one) year period, unless the sale or transfer of fixed assets which have been obsolete or wholly depreciated.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 10.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- b. Melakukan penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan (akuisisi) kecuali penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan yang dilakukan dengan:
- Perusahaan yang bidang usahanya sama;
 - Tidak mempunyai dampak negatif terhadap jalannya usaha Perusahaan;
 - Tidak mempengaruhi Perusahaan dalam melakukan pembayaran bunga MTN dan/atau pelunasan pokok MTN;
 - Semua syarat dan kondisi MTN dalam perjanjian dan dokumen lain yang berkaitan tetap berlaku dan mengikat sepenuhnya perusahaan penerus (*surviving company*), dan dalam hal Perusahaan bukan merupakan entitas penerus, maka seluruh kewajiban MTN telah dialihkan secara sah kepada perusahaan penerus, dan perusahaan penerus tersebut memiliki aset dan kemampuan yang memadai untuk menjamin pembayaran bunga MTN dan pelunasan pokok MTN, serta denda (jika ada).
- c. Menjamin dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang:
- Telah diberikan sebelum ditandatangani perjanjian dengan ketentuan bahwa apabila aset yang telah dijamin tersebut telah dilepaskan maka aset tersebut tidak dapat diikat lagi menjadi agunan.
 - Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut:
 - Jaminan yang diperlukan untuk mengikuti tender, menjamin pembayaran bea masuk atau untuk pembayaran sewa, selama dipergunakan dalam operasi Perusahaan sehari-hari.
 - Agunan yang timbul karena keputusan pengadilan yang telah mempunyai kekuatan hukum tetap.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 10,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- b. *Merger or consolidation or acquisition unless the merger or consolidation or acquisition is done by:*
- The Company's line of business are the same;*
 - Not have a negative impact on the course of the Company's business;*
 - Does not affect the Company in payment of MTN interest and/or principal MTN;*
 - All terms and conditions of the agreement in the MTN agreement and other related documents remain valid and fully binding on the successor company (surviving company), and in the event the Company is not a successor entity, then all liabilities have been transferred legally MTN to the company's successor, and the successor company has assets and capabilities are sufficient to guarantee the interest payments and principal repayment MTN, as well as penalties (if any).*
- c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that:*
- Has been given before signing an agreement with the provision that if the pledged assets have been removed, and that the asset cannot be tied again become collateral.*
 - Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows:*
 - Collateral required to participate in the tender, guaranteeing payment of import duties or for lease payments, for use in day-to-day operations.*
 - Collateral arising from court decisions which have had permanent legal force.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 10.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

c. Menjaminkan dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang: (Lanjutan)

ii. Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut: (Lanjutan)

- Agunan untuk pembiayaan perolehan aset melalui bentuk pinjaman sewa guna usaha (*leasing*) dimana aset tersebut akan menjadi objek agunan untuk pembiayaan tersebut.
- Agunan yang diberikan, sehubungan dengan penerusan kelanjutan hutang atau novasi yang diberikan dalam rangka beralihnya perjanjian hutang tersebut.

Dalam hal agen pemantau menyetujui permohonan penerbit untuk menjaminkan sebagian atau seluruh harta kekayaan Perusahaan terhadap hutang-hutang yang ditarik oleh Perusahaan, maka jaminan-jaminan yang sama juga wajib diberikan kepada pemegang MTN, untuk keperluan mana Perusahaan dan agen pemantau wajib membuat dan menandatangani perjanjian penjaminan dan pengikatan jaminan yang berkaitan dengan jaminan yang diserahkan.

d. Melakukan pengakhiran atas perjanjian-perjanjian yang penting yang mengikat Perusahaan yang dapat menimbulkan akibat negatif secara material atas kelangsungan usaha Perusahaan.

e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali:

- Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat hutang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
- Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf f Perjanjian; atau
- Utang dan *Letter of Credit* dengan jumlah maksimum USD 150.000.000 (seratus lima puluh juta Dolar Amerika Serikat) atau 25% (dua puluh lima persen) dari total aset; atau

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 10,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that: (Continued)*

ii. *Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows: (Continued)*

- *Collateral for financing the acquisition of assets through loans lease (leasing) in which the asset will be the object of collateral for the financing.*
- *Collateral provided, in connection with forwarding a continuation debt or novation given in order to shift the debt agreement.*

In terms of monitoring agency approves the application publisher to pledge part or all of the assets of the Company's debts drawn by the Company, the same guarantees shall also be given to the MTN holder, for which purpose the Company and monitoring agency shall prepare and sign a guarantee agreement and binding guarantees relating to guarantees given.

d. *Termination of important agreements that bind the Company that could cause a material negative impact on the Company's business continuity.*

e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except:*

- Proceeds from loans or debt issuance were used fatherly settle amount due by the Agreement; or*
- Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 f Agreement; or*
- Debt and Letter of Credit with a maximum amount of USD 150,000,000 (one hundred and fifty million United States Dollars) or 25% (twenty five percent) of the total assets; or*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 10.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali: (Lanjutan)
 - iv. Utang yang telah ada pada tanggal Perjanjian sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Interim tanggal 30 Juni 2017 (tidak diaudit) dan untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan revidi auditor independen;
 - v. *Subordinate loan* dari pemegang saham Perusahaan tanpa dibebani bunga;
- f. Memberi pinjaman dan/atau melakukan investasi kepada pihak lain atau mengizinkan Entitas Anak memberikan pinjaman kepada pihak lain dalam jumlah lebih dari 20% (dua puluh persen) dari ekuitas penerbit, kecuali:
 - i. Pinjaman yang telah ada sebelum ditandatanganinya perjanjian;
 - ii. Pinjaman yang diberikan berdasarkan kegiatan usaha Perusahaan yang ditentukan berdasarkan Anggaran Dasar;
 - iii. Pinjaman kepada pegawai termasuk Direksi dan Komisaris untuk program kesejahteraan pegawai Emiten dengan ketentuan sesuai peraturan perusahaan penerbit;
- g. Mengubah bidang usaha Perusahaan.
- h. Mengurangi modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor Perusahaan.
- i. Mengikat diri sebagai penanggung hutang/penjamin terhadap pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai Anggaran Dasar.
- j. Melakukan transaksi dengan pemegang saham Perusahaan dan/atau Afiliasi Perusahaan kecuali transaksi-transaksi yang mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai dengan Anggaran Dasar dan memenuhi ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan-peraturan di bidang pasar modal.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 10,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except: (Continued)*
 - iv. *Debt existing at the date of the Agreement as contained in the Interim Consolidated Financial Statements dated 30 June 2017 (unaudited) and for the three-month period ended on that date together with the independent auditor's review report;*
 - v. *Subordinate loan from the Company's shareholders without the burden of interest;*
- f. *Providing loans and/or make investments to others or allow Subsidiaries provide loans to other parties in the amount of more than 20% (twenty percent) of the equity of the issuer, except:*
 - i. *Loans that have been there before the signing of the agreement;*
 - ii. *Loans granted by the Company's business activities are determined by the Articles of Association;*
 - iii. *Loans to employees including Directors and Commissioners for employee welfare programs in accordance with the provisions of the publisher company regulations;*
- g. *Company change the field of operations.*
- h. *Reduce authorized share capital, issued and paid-in capital of the Company.*
- i. *Act as a guarantor to other parties except in order to support the Company's main business activities in accordance Articles of Association.*
- j. *Conducting transactions with shareholders of the Company and/or Affiliate of the Company except transactions that support the main business activities of the Company in accordance with the Articles of Association and comply with the legislation in force, including regulations in the field of capital markets.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 10.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- k. Memenuhi kewajiban-kewajiban keuangan:
- Memelihara perbandingan antara aset lancar dengan hutang lancar, sebesar tidak kurang dari 2:1 (dua banding satu)
 - Memelihara perbandingan antara hutang berbunga dengan total aset tidak lebih dari 65% (enam puluh persen)
 - Memelihara perbandingan antara EBITDA (laba bersih ditambah bunga, pajak, penyusutan dan amortisasi) dengan beban bunga tidak kurang dari 2,5:1 (dua koma lima banding satu)

MTN USD 25.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020

Berdasarkan akta Notaris Arry Supratno, S.H., No. 57 tanggal 18 Meie 2018, Perusahaan mengeluarkan Surat Utang Jangka Menengah/*Medium-Term Notes* (MTN), yang dibeli oleh PT Bahana TCW Investment Management, sebesar USD 25.000.000. PT Bahana TCW Investment Management bertindak sebagai pengatur penerbitan dan PT Bank Mega Tbk bertindak sebagai agen pemantau. MTN tersebut jatuh tempo pada tanggal 7 Desember 2020, dengan tingkat suku bunga 5,8% per tahun. Bunga MTN akan dibayarkan kepada pemegang MTN setiap 6 bulan.

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit

- a. Melakukan penjualan atau pengalihan aset tetap milik Perusahaan kepada pihak manapun, baik seluruhnya atau sebagian besar/melebihi 50% (lima puluh persen) dari seluruh aset tetap milik Perusahaan berdasarkan laporan keuangan terakhir yang telah diaudit, dalam satu transaksi atau gabungan transaksi dalam 1 (satu) tahun berjalan, kecuali penjualan atau pengalihan aset tetap yang telah usang karena pemakaian atau habis disusutkan.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 10,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- k. *Fulfilling financial obligations:*
- Maintaining the ratio between current assets to current debt, amounting to not less than 2:1 (two to one)*
 - Maintaining the ratio between total assets premises bearing debt is not more than 65% (sixty percent)*
 - Maintaining the ratio between EBITDA (net income plus interest, taxes, depreciation, and amortization) to interest expense of not less than 2.5:1 (two point five to one)*

MTN USD 25,000,000 with interest 5.8% due on 2020

Based on Notarial deed Arry Supratno, S.H., No. 57 dated 18 May 2018, the Company's issues Medium-Term Notes (MTN), purchases by PT Bahana TCW Investment Management, amounting to USD 25,000,000. PT Bahana TCW Investment Management acted as the arranger for the issuance and PT Bank Mega Tbk acted as the monitoring agent. MTN is due on 7 December 2020 with bears interest rates at 5.8% per year. Interest of MTN will be paid to holders of MTN every 6 months.

Publisher's restrictions and obligations

- a. *Sale or transfer of fixed assets owned by the Company to any party, either wholly or largely/exceed 50% (fifty percent) of all fixed assets owned by the Company based on the latest audited financial report, in single transaction or combination of transactions within 1 (one) year period, unless the sale or transfer of fixed assets which have been obsolete or wholly depreciated.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 25.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- b. Melakukan penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan (akuisisi) kecuali penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan yang dilakukan dengan:
- Perusahaan yang bidang usahanya sama;
 - Tidak mempunyai dampak negatif terhadap jalannya usaha Perusahaan;
 - Tidak mempengaruhi Perusahaan dalam melakukan pembayaran bunga MTN dan/atau pelunasan pokok MTN;
 - Semua syarat dan kondisi MTN dalam perjanjian dan dokumen lain yang berkaitan tetap berlaku dan mengikat sepenuhnya perusahaan penerus (*surviving company*), dan dalam hal Perusahaan bukan merupakan entitas penerus, maka seluruh kewajiban MTN telah dialihkan secara sah kepada perusahaan penerus, dan perusahaan penerus tersebut memiliki aset dan kemampuan yang memadai untuk menjamin pembayaran bunga MTN dan pelunasan pokok MTN, serta denda (jika ada).
- c. Menjamin dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang:
- Telah diberikan sebelum ditandatanganinya perjanjian dengan ketentuan bahwa apabila aset yang telah dijamin tersebut telah dilepaskan maka aset tersebut tidak dapat diikat lagi menjadi agunan.
 - Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut:
 - Jaminan yang diperlukan untuk mengikuti tender, menjamin pembayaran bea masuk atau untuk pembayaran sewa, selama dipergunakan dalam operasi Perusahaan sehari-hari.
 - Agunan yang timbul karena keputusan pengadilan yang telah mempunyai kekuatan hukum tetap.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 25,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- b. *Merger or consolidation or acquisition unless the merger or consolidation or acquisition is done by:*
- The Company's line of business are the same;*
 - Not have a negative impact on the course of the Company's business;*
 - Does not affect the Company in payment of MTN interest and/or principal MTN;*
 - All terms and conditions of the agreement in the MTN agreement and other related documents remain valid and fully binding on the successor company (surviving company), and in the event the Company is not a successor entity, then all liabilities have been transferred legally MTN to the company's successor, and the successor company has assets and capabilities are sufficient to guarantee the interest payments and principal repayment MTN, as well as penalties (if any).*
- c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that:*
- Has been given before signing an agreement with the provision that if the pledged assets have been removed, and that the asset cannot be tied again become collateral.*
 - Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows:*
 - Collateral required to participate in the tender, guaranteeing payment of import duties or for lease payments, for use in day-to-day operations.*
 - Collateral arising from court decisions which have had permanent legal force.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 25.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

c. Menjaminkan dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang: (Lanjutan)

ii. Termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut: (Lanjutan)

- Agunan untuk pembiayaan perolehan aset melalui bentuk pinjaman sewa guna usaha (*leasing*) dimana aset tersebut akan menjadi objek agunan untuk pembiayaan tersebut.
- Agunan yang diberikan, sehubungan dengan penerusan kelanjutan hutang atau novasi yang diberikan dalam rangka beralihnya perjanjian hutang tersebut.

Dalam hal agen pemantau menyetujui permohonan penerbit untuk menjaminkan sebagian atau seluruh harta kekayaan Perusahaan terhadap hutang-hutang yang ditarik oleh Perusahaan, maka jaminan-jaminan yang sama juga wajib diberikan kepada pemegang MTN, untuk keperluan mana Perusahaan dan agen pemantau wajib membuat dan menandatangani perjanjian penjaminan dan pengikatan jaminan yang berkaitan dengan jaminan yang diserahkan.

d. Melakukan pengakhiran atas perjanjian-perjanjian yang penting yang mengikat Perusahaan yang dapat menimbulkan akibat negatif secara material atas kelangsungan usaha Perusahaan.

e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali:

- Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat hutang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
- Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf f Perjanjian; atau
- Utang dan *Letter of Credit* dengan jumlah maksimum USD 150.000.000 (seratus lima puluh juta Dolar Amerika Serikat) atau 25% (dua puluh lima persen) dari total aset; atau

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 25,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

c. *Pledge and/or mortgage either in part or whole assets of the Company either existing or will be owned, unless the collateral or guarantees that: (Continued)*

ii. *Including in the collateral or guarantees that are allowed as follows: (Continued)*

- *Collateral for financing the acquisition of assets through loans lease (leasing) in which the asset will be the object of collateral for the financing.*
- *Collateral provided, in connection with forwarding a continuation debt or novation given in order to shift the debt agreement.*

In terms of monitoring agency approves the application publisher to pledge part or all of the assets of the Company's debts drawn by the Company, the same guarantees shall also be given to the MTN holder, for which purpose the Company and monitoring agency shall prepare and sign a guarantee agreement and binding guarantees relating to guarantees given.

d. *Termination of important agreements that bind the Company that could cause a material negative impact on the Company's business continuity.*

e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except:*

- Proceeds from loans or debt issuance were used fatherly settle amount due by the Agreement; or*
- Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 f Agreement; or*
- Debt and Letter of Credit with a maximum amount of USD 150,000,000 (one hundred and fifty million United States Dollars) or 25% (twenty five percent) of the total assets; or*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 25.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (lanjutan)

MTN USD 25,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (continued)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- e. Memperoleh pinjaman dari bank atau lembaga keuangan atau pihak ketiga lainnya dan/atau menerbitkan surat hutang dalam bentuk apapun, kecuali: (Lanjutan)
- iv. Utang yang telah ada pada tanggal Perjanjian sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Interim tanggal 30 Juni 2017 (tidak diaudit) dan untuk periode tiga bulan yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan revidi auditor independen;
- v. *Subordinate loan* dari pemegang saham Perusahaan tanpa dibebani bunga;
- f. Memberi pinjaman dan/atau melakukan investasi kepada pihak lain atau mengizinkan Entitas Anak memberikan pinjaman kepada pihak lain dalam jumlah lebih dari 20% (dua puluh persen) dari ekuitas penerbit, kecuali:
 - i. Pinjaman yang telah ada sebelum ditandatanganinya perjanjian;
 - ii. Pinjaman yang diberikan berdasarkan kegiatan usaha Perusahaan yang ditentukan berdasarkan Anggaran Dasar;
 - iii. Pinjaman kepada pegawai termasuk Direksi dan Komisaris untuk program kesejahteraan pegawai Emiten dengan ketentuan sesuai peraturan perusahaan penerbit;
- g. Mengubah bidang usaha Perusahaan.
- h. Mengurangi modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor Perusahaan.
- i. Mengikat diri sebagai penanggung hutang/ penjamin terhadap pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai Anggaran Dasar.
- j. Melakukan transaksi dengan pemegang saham Perusahaan dan/atau Afiliasi Perusahaan kecuali transaksi-transaksi yang mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai dengan Anggaran Dasar dan memenuhi ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan-peraturan di bidang pasar modal.

- e. *Getting a loan from a bank or financial institution or other third parties and/or issuing debt in any form, except: (Continued)*
- iv. *Debt existing at the date of the Agreement as contained in the Interim Consolidated Financial Statements dated 30 June 2017 (unaudited) and for the three-month period ended on that date together with the independent auditor's review report;*
- v. *Subordinate loan from the Company's shareholders without the burden of interest;*
- f. *Providing loans and/or make investments to others or allow Subsidiaries provide loans to other parties in the amount of more than 20% (twenty percent) of the equity of the issuer, except:*
 - i. *Loans that have been there before the signing of the agreement;*
 - ii. *Loans granted by the Company's business activities are determined by the Articles of Association;*
 - iii. *Loans to employees including Directors and Commissioners for employee welfare programs in accordance with the provisions of the publisher company regulations;*
- g. *Company change the field of operations.*
- h. *Reduce authorized share capital, issued and paid-in capital of the Company.*
- i. *Act as a guarantor to other parties except in order to support the Company's main business activities in accordance Articles of Association.*
- j. *Conducting transactions with shareholders of the Company and/or Affiliate of the Company except transactions that support the main business activities of the Company in accordance with the Articles of Association and comply with the legislation in force, including regulations in the field of capital markets.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

MTN USD 10.000.000 dengan bunga 5,8% jatuh tempo 2020 (Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- k. Memenuhi kewajiban-kewajiban keuangan:
- iv. Memelihara perbandingan antara aset lancar dengan hutang lancar, sebesar tidak kurang dari 2:1 (dua banding satu)
 - v. Memelihara perbandingan antara hutang berbunga dengan total aset tidak lebih dari 65% (enam puluh persen)
 - vi. Memelihara perbandingan antara EBITDA (laba bersih ditambah bunga, pajak, penyusutan dan amortisasi) dengan beban bunga tidak kurang dari 2,5:1 (dua koma lima banding satu)

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi pernyaratan *financial covenant* untuk surat utang jangka menengah diatas.

17. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

MTN USD 10,000,000 with interest 5.8% due on 2020 (Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- k. *Fulfilling financial obligations:*
- iv. *Maintaining the ratio between current assets to current debt, amounting to not less than 2:1 (two to one)*
 - v. *Maintaining the ratio between total assets premises bearing debt is not more than 65% (sixty percent)*
 - vi. *Maintaining the ratio between EBITDA (net income plus interest, taxes, depreciation, and amortization) to interest expense of not less than 2.5:1 (two point five to one)*

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries have fulfilled the medium-term notes financial covenant.

18. WESEL BAYAR - NETO

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 |
|---|--------------------------|----------------------------------|
| Guaranteed Senior Notes | 500.000.000 | 500.000.000 |
| Premium wesel bayar | - | 2.975.000 |
| Amortisasi premium wesel bayar | - | (2.975.000) |
| Diskonto wesel bayar | (1.024.500) | (1.024.500) |
| Amortisasi diskonto wesel bayar | 172.941 | 109.764 |
| Biaya wesel bayar ditangguhkan | (9.860.375) | (14.362.330) |
| Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan | 2.861.148 | 6.550.068 |
| Jumlah wesel bayar - Neto | <u>492.149.214</u> | <u>491.273.002</u> |

18. NOTES PAYABLE - NET

| | |
|--|--------------------|
| Guaranteed Senior Notes | 500.000.000 |
| Premium bonds | 2.975.000 |
| Amortization of premium bonds | (2.975.000) |
| Discount of notes payable | (1.024.500) |
| Amortization of discount bonds | 109.764 |
| Deferred bond expenses | (14.362.330) |
| Amortization of deferred bond expenses | 6.550.068 |
| Total notes payable - Net | <u>491.273.002</u> |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

18. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Golden Legacy Pte. Ltd. (GL) adalah sebuah perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum Singapura yang sepenuhnya dimiliki oleh Perusahaan, menerbitkan wesel bayar ("Guaranteed Senior Notes") yang terdiri dari:

Wesel Bayar 9%, 2019

Nilai pokok sebesar USD 200.000.000 pada 24 April 2014 dan USD 70.000.000 pada 7 November 2014. Wesel bayar akan jatuh tempo pada tanggal 24 April 2019. Wesel bayar akan dikenakan bunga sebesar 9% per tahun sejak tanggal 24 Oktober 2014, yang dibayarkan setiap tanggal 24 April dan 24 Oktober setiap tahun, dimulai sejak tanggal 24 April 2014.

Wesel bayar ini akan diperdagangkan di SGX-ST dalam ukuran minimum sebesar USD 200.000 selama wesel bayar tersebut tercatat di SGX- ST.

Sebelum tanggal penerbitan, GL akan membuat *Debt Service Accrual Account* di Singapura pada Citibank, cabang Singapura. Pada tanggal penempatan *Escrow*, penerbit akan mendepositkan melalui *Debt Service Accrual Account* sejumlah kas yang sama dengan pembayaran satu kali bunga tengah tahunan wesel bayar pertama. Sisa dana yang didepositokan dalam *Debt Service Accrual Account* pada tanggal jatuh tempo wesel bayar akan digunakan untuk pembayaran bunga dan saldo yang tersisa akan digunakan untuk pembayaran premi dan tambahan lainnya, jika ada. *Debt Service Accrual Account* dicatat di akun "Aset Lancar Lainnya" (Catatan 6) dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

GL memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut:

- a. Setiap saat sebelum tanggal 24 April 2017, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar sampai dengan 35% dari keseluruhan nilai pokok wesel bayar dengan kas bersih yang dihasilkan melalui penjualan satu atau lebih saham biasa Perusahaan pada saat penawaran ekuitas dengan harga penukaran setara dengan 109,00% dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).
- b. Setiap saat sebelum tanggal 24 April 2017, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar, seluruh atau sebagian, dengan harga penukaran setara dengan 100% dari nilai pokok ditambah dengan premium yang berlaku pada saat tanggal penukaran dan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).

18. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Golden Legacy Pte. Ltd. (GL), a company incorporated under the laws of Singapore and a wholly - owned Subsidiaries of the Company, issued Guaranteed Senior Notes consist off:

Notes Payable 9%, 2019

The principal amount of USD 200,000,000 on 24 April 2014 and USD 70,000,000 on 7 November 2014. The Notes will mature on 24 April 2019. The Notes will bear interest from 24 October 2014 at the rate of 9% per year, payable every 24 April and 24 October of each year, commencing on 24 April 2014.

The Notes will be traded on the SGX-ST in a minimum board lot size of USD 200,000 for so long as the Notes are listed on the SGX- ST.

Prior to the original issue date, GL established a *Debt Service Accrual Account* in Singapore with Citibank, Singapore branch. On *Escrow* assignment date the issuer deposits into the *Debt Service Accrual Account* an amount in cash equal to the amount of one semi-annual interest payment under the Notes. Funds remaining on deposit in the *Debt Service Accrual Account* on the maturity date of the Notes will be applied to the payment of interest on the Notes and any remaining balance shall be applied to the payment of premium and additional amounts, if any, due on the Notes. The *Debt Service Accrual Account* is recorded under "Other Current Assets" account (Note 6) in the interim consolidated statement of financial position.

The Notes may be redeemed at the option of GL under the following conditions:

- a. At any time before 24 April 2017, GL may at its option redeem up to 35% of the aggregate principal amount of the Notes with the net cash proceeds of one or more sales of common stock of the Company in an equity offering at a redemption price of 109.00% of the principal amount of the Notes plus accrued and unpaid interest (if any).
- b. At any time before 24 April 2017, GL may at its option redeem the Notes, in whole or in part, at a redemption price equal to 100% of the principal amount of the Notes plus the applicable premium as of the redemption date and accrued and unpaid interest (if any).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

18. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 9%, 2019 (Lanjutan)

GL memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut: (Lanjutan)

- c. Setiap saat setelah tanggal 24 April 2017, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar secara keseluruhan atau sebagian, dimulai sejak 24 April 2017 dan 2018 dengan harga penukaran setara dengan 104,5% dan 102,25% masing-masing dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).

Opsi pelunasan dipercepat di atas merupakan derivatif melekat yang berkaitan erat dari kontrak utama. Oleh sebab itu, derivatif melekat tersebut tidak dipisahkan dari kontrak utamanya.

Selain itu, selambat-lambatnya 30 hari setelah perubahan pengendalian, GL atau Perusahaan akan membuat penawaran untuk membeli seluruh wesel bayar yang beredar dengan harga pembelian setara dengan 101% dari nilai pokok wesel bayar ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada), sampai dengan tanggal penukaran.

Juga, setiap saat jika terjadi perubahan tertentu yang berkaitan dengan perpajakan di Singapura atau Indonesia, wesel bayar merupakan subjek untuk ditukarkan secara keseluruhan dan bukan sebagian, pada 100% dari nilai pokok ditambah jumlah tambahan lainnya yang terutang dan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada) sampai dengan tanggal penukaran.

Manajemen percaya bahwa kemungkinan terjadi perubahan pengendalian dan perpajakan sangat kecil. Oleh karena itu, Manajemen berpendapat bahwa nilai wajar dari derivatif melekat tersebut tidak akan material atau sebesar USD Nihil.

Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja (SPD) menjamin pembayaran jatuh tempo tepat waktu dari pokok, premium (jika ada), bunga dan semua jumlah terutang lainnya berdasarkan wesel bayar tersebut.

Wesel bayar ini telah dilunasi seluruhnya melalui penerbitan wesel bayar pada tanggal 7 Juni 2016 dan 27 Maret 2017, pembayaran dilakukan pada tahun 2016 sebesar USD 180.736.000 dan pada tahun 2017 sebesar USD 89.264.000.

18. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 9%, 2019 (Continued)

The Notes may be redeemed at the option of GL under the following conditions: (Continued)

- c. At any time after 24 April 2017, GL may at its option redeem the Notes, in whole or in part, commencing on 24 April 2017 and 2018 at a redemption price equal to 104.5% and 102.25% of the principal amount, respectively, plus accrued and unpaid interest (if any).

The above prepayment options are considered as embedded derivatives which are closely related with the host contract. Thus, such embedded derivatives need not be separated from the host contract.

In addition, not later than 30 days following a change of control, GL or the Company will make an offer to purchase all outstanding Notes at a purchase price equal to 101% of the principal amount of the Notes plus accrued and unpaid interest (if any), to the date of purchase.

Also, at any time in the event of certain changes affecting taxation in Singapore or Indonesia, the Notes are subject to redemption in whole but not in part, at 100% of the principal amount plus all additional amounts due as of and accrued and unpaid interest (if any) to the date of redemption.

Management believes that the effect of change of control and taxation will be remote. Thus, Management considers that the effect to the fair value of the embedded derivatives will not be material or be USD Nil.

The Company and PT Sinar Pantja Djaja (SPD) guarantee the due and punctual payment of the principal of, premium (if any), interest on and all other amounts payable under the Notes.

Notes payable has fully paid within issuing promissory notes dated 7 June 2016 and 27 March 2017, the settlement in 2016 amounted USD 180,736,000 and in 2017 amounted USD 89,264,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

18. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 8,25%, 2021

Pada tanggal 7 Juni 2016, GL menerbitkan wesel bayar ("Guaranteed Senior Notes") dengan nilai pokok USD 350.000.000 yang akan jatuh tempo 7 Juni 2021 dan dikenai bunga 8,25% per tahun, yang akan di bayarkan setiap tanggal 7 Juni dan 7 Desember setiap tahun, dimulai sejak tanggal 7 Juni 2016. Dimana sebesar USD 180.736.000 digunakan untuk membeli kembali Wesel Bayar 9%, 2019.

Wesel bayar ini akan diperdagangkan di SGX-ST dalam ukuran minimum sebesar USD 200.000 selama wesel bayar tersebut tercatat di SGX- ST.

GL memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut:

- a. Setiap saat sebelum tanggal 7 Juni 2019, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar sampai dengan 35% dari keseluruhan nilai pokok wesel bayar dengan kas bersih yang dihasilkan melalui penjualan satu atau lebih saham biasa Perusahaan pada saat penawaran ekuitas dengan harga penukaran setara dengan 108,25% dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).
- b. Setiap saat sebelum tanggal 7 Juni 2019, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar, seluruh atau sebagian, dengan harga penukaran setara dengan 100% dari nilai pokok ditambah dengan premium yang berlaku pada saat tanggal penukaran dan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).
- c. Setiap saat setelah tanggal 7 Juni 2019, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar secara keseluruhan atau sebagian, dimulai sejak Juni 2019 dan 2020 dengan harga penukaran setara dengan 104,125% dan 102,0625% masing-masing dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).

Opsi pelunasan dipercepat di atas merupakan derivatif melekat yang berkaitan erat dari kontrak utama. Oleh sebab itu, derivatif melekat tersebut tidak dipisahkan dari kontrak utamanya.

Selain itu, selambat-lambatnya 30 hari setelah perubahan pengendalian, GL atau Perusahaan akan membuat penawaran untuk membeli seluruh wesel bayar yang beredar dengan harga pembelian setara dengan 101% dari nilai pokok wesel bayar ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada), sampai dengan tanggal penukaran.

18. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 8.25%, 2021

On 7 June 2016, GL issuing promissory notes ("Guaranteed Senior Notes") in principal amount of USD 350,000,000 will mature on 7 June 2021 and subject to interest at 8.25% per year, payable every 7 June and 7 December of each year commencing on 7 June 2016. Whereas amounting USD 180,736,000 is used to redeem Guaranteed Senior Notes, 9%, 2019.

The Notes will be traded on the SGX-ST in a minimum board lot size of USD 200,000 for so long as the Notes are listed on the SGX- ST.

The Notes may be redeemed at the option of GL under the following conditions:

- a. At any time before 7 June 2019, GL may at its option redeem up to 35% of the aggregate principal amount of the Notes with the net cash proceeds of one or more sales of common stock of the Company in an equity offering at a redemption price of 108.25% of the principal amount of the Notes plus accrued and unpaid interest (if any).
- b. At any time before 7 June 2019, GL may at its option redeem the Notes, in whole or in part, at a redemption price equal to 100% of the principal amount of the Notes plus the applicable premium as of the redemption date and accrued and unpaid interest (if any).
- c. At any time after 7 June 2019, GL may at its option redeem the Notes, in whole or in part, commencing on 7 June 2019 and 2020 at a redemption price equal to 104.125% and 102.0625% of the principal amount, respectively, plus accrued and unpaid interest (if any).

The above prepayment options are considered as embedded derivatives which are closely related with the host contract. Thus, such embedded derivatives need not be separated from the host contract.

In addition, not later than 30 days following a change of control, GL or the Company will make an offer to purchase all outstanding Notes at a purchase price equal to 101% of the principal amount of the Notes plus accrued and unpaid interest (if any), to the date of purchase.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

18. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 8,25%, 2021 (Lanjutan)

Juga, setiap saat jika terjadi perubahan tertentu yang berkaitan dengan perpajakan di Singapura atau Indonesia, wesel bayar merupakan subjek untuk ditukarkan secara keseluruhan dan bukan sebagian, pada 100% dari nilai pokok ditambah jumlah tambahan lainnya yang terutang dan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada) sampai dengan tanggal penukaran.

Manajemen percaya bahwa kemungkinan terjadi perubahan pengendalian dan perpajakan sangat kecil. Oleh karena itu, Manajemen berpendapat bahwa nilai wajar dari derivatif melekat tersebut tidak akan material atau sebesar USD Nihil.

Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja (SPD) menjamin pembayaran jatuh tempo tepat waktu dari pokok, premium (jika ada), bunga dan semua jumlah terutang lainnya berdasarkan wesel bayar tersebut.

Wesel Bayar 6,875%, 2024

Pada tanggal 27 Maret 2017, GL menerbitkan wesel bayar ("Guaranteed Senior Notes") dengan nilai pokok USD 150.000.000 yang akan jatuh tempo 27 Maret 2024 dan dikenai bunga 6,875% per tahun, yang akan di bayarkan setiap tanggal 27 Maret dan 27 September setiap tahun, dimulai sejak tanggal 27 September 2017. Wesel bayar ini digunakan untuk membeli kembali Wesel Bayar 9%, 2019 sebesar USD 89.264.000 dan membayar hutang lainnya.

Wesel bayar ini akan diperdagangkan di SGX-ST dalam ukuran minimum sebesar USD 200.000 selama wesel bayar tersebut tercatat di SGX- ST.

GL memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut:

- a. Setiap saat sebelum tanggal 27 Maret 2020, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar sampai dengan 35% dari keseluruhan nilai pokok wesel bayar dengan penerimaan dari penawaran ekuitas tertentu dengan harga penukaran setara dengan 106,875% dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).

18. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 8.25%, 2021 (Continued)

Also, at any time in the event of certain changes affecting taxation in Singapore or Indonesia, the Notes are subject to redemption in whole but not in part, at 100% of the principal amount plus all additional amounts due as of and accrued and unpaid interest (if any) to the date of redemption.

Management believes that the effect of change of control and taxation will be remote. Thus, Management considers that the effect to the fair value of the embedded derivatives will not be material or be USD Nil.

The Company and PT Sinar Pantja Djaja (SPD) guarantee the due and punctual payment of the principal of, premium (if any), interest on and all other amounts payable under the Notes.

Notes Payable 6.875%, 2024

On 27 March 2017, GL issuing promissory notes ("Guaranteed Senior Notes") in principal amount of USD 150,000,000 will mature on 27 March 2024 and subject to interest at 6.875% per year, payable every 27 March and 27 September of each year commencing on 27 September 2017. Whereas amounting USD 89,264,000 is used to redeem Guaranteed Senior Notes, 9%, 2019 and to pay other debt.

The Notes will be traded on the SGX-ST in a minimum board lot size of USD 200,000 for so long as the Notes are listed on the SGX- ST.

The Notes may be redeemed at the option of GL under the following conditions:

- a. At any time before 27 March 2020, GL may at its option redeem up to 35% of the aggregate principal amount of the Notes with proceeds from certain equity offerings at a redemption price of 106.875% of the principal amount of the notes plus accrued and unpaid interest (if any).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

18. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 6,875%, 2024 (Lanjutan)

GL memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut: (Lanjutan)

- b. Setiap saat sebelum tanggal 27 Maret 2021, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar, seluruh atau sebagian, dengan harga penukaran setara dengan 100% dari nilai pokok ditambah dengan premium yang berlaku pada saat tanggal penukaran dan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).
- c. Setiap saat setelah tanggal 27 Maret 2021, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar secara keseluruhan atau sebagian, dengan harga penukaran setara dengan 103,43750% pada tahun 2021, 101,71875% pada tahun 2022, dan 100% pada tahun 2023 masing-masing dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).

Opsi pelunasan dipercepat di atas merupakan derivatif melekat yang berkaitan erat dari kontrak utama. Oleh sebab itu, derivatif melekat tersebut tidak dipisahkan dari kontrak utamanya.

Selain itu, selambat-lambatnya 30 hari setelah perubahan pengendalian, GL atau perusahaan akan membuat penawaran untuk membeli seluruh wesel bayar yang beredar dengan harga pembelian setara dengan 101% dari nilai pokok wesel bayar ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada), sampai dengan tanggal penukaran.

Juga, setiap saat jika terjadi perubahan tertentu yang berkaitan dengan perpajakan di Singapura atau Indonesia, wesel bayar merupakan subjek untuk ditukarkan secara keseluruhan dan bukan sebagian, pada 100% dari nilai pokok ditambah jumlah tambahan lainnya yang terutang dan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada) sampai dengan tanggal penukaran.

Manajemen percaya bahwa kemungkinan terjadi perubahan pengendalian dan perpajakan sangat kecil. Oleh karena itu, Manajemen berpendapat bahwa nilai wajar dari derivatif melekat tersebut tidak akan material atau sebesar USD Nihil.

Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja (SPD) menjamin pembayaran jatuh tempo tepat waktu dari pokok, premium (jika ada), bunga dan semua jumlah terutang lainnya berdasarkan wesel bayar tersebut.

18. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 6.875%, 2024 (Continued)

The Notes may be redeemed at the option of GL under the following conditions: (Continued)

- b. At any time before 27 March 2021, GL may at its option redeem the Notes, in whole or in part, at a redemption price equal to 100% of the principal amount of the Notes plus the applicable premium as of the redemption date and accrued and unpaid interest (if any).
- c. At any time after 27 March 2021, GL may at its option redeem the Notes, in whole or in part, at a redemption price equal to 103.43750% on 2021 period, 101.71875% on 2022 period, and 100% on 2023 period of the principal amount, respectively, plus accrued and unpaid interest (if any).

The above prepayment options are considered as embedded derivatives which are closely related with the host contract. Thus, such embedded derivatives need not be separated from the host contract.

In addition, not later than 30 days following a change of control, GL or the Company will make an offer to purchase all outstanding Notes at a purchase price equal to 101% of the principal amount of the Notes plus accrued and unpaid interest (if any), to the date of purchase.

Also, at any time in the event of certain changes affecting taxation in Singapore or Indonesia, the Notes are subject to redemption in whole but not in part, at 100% of the principal amount plus all additional amounts due as of and accrued and unpaid interest (if any) to the date of redemption.

Management believes that the effect of change of control and taxation will be remote. Thus, Management considers that the effect to the fair value of the embedded derivatives will not be material or be USD Nil.

The Company and PT Sinar Pantja Djaja (SPD) guarantee the due and punctual payment of the principal of, premium (if any), interest on and all other amounts payable under the Notes.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

19. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PENDEK

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 merupakan gaji yang masih harus dibayar.

19. SHORT-TERM EMPLOYEE BENEFIT LIABILITY

Short-term employee benefits liability as of 30 Juni 2018 and 31 Desember 2017 represented accrued salaries.

20. UTANG LANCAR LAINNYA

Utang lancar lainnya merupakan utang kepada pihak ketiga yang bukan merupakan utang usaha.

20. OTHER CURRENT LIABILITIES

Other current liabilities represent non-trade payables to third parties.

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--|
| Uang muka penjualan | 1.288.914 | 495.220 | Sales advances |
| Spare part | 858.631 | 1.101.308 | Spare part |
| Kimia | 750.999 | 811.879 | Chemical |
| Lain-lain | 157.278 | 474.415 | Others |
| Jumlah utang lancar lainnya | 3.055.822 | 2.882.822 | Total other current liabilities |

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG

Perusahaan dan Entitas Anak mencatat penyisihan atas imbalan kerja karyawan untuk tahun yang berakhir 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 berdasarkan hasil perhitungan yang dilakukan oleh PT Binaputera Jaga Hikmah dan PT Emerald Delta Consulting, aktuaris independen, dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit". Berdasarkan laporan aktuaris tanggal 21 Mei 2018 dan 29 Januari 2018.

21. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY

The Company and Subsidiaries recorded the provision for employee benefits for the years ended 30 June 2018 and 31 Desember 2017 based on the calculation performed by PT Binaputera Jaga Hikmah and PT Emerald Delta Consulting, an independent actuary, using the "Projected Unit Credit" method based on its reports dated 21 May 2018 and 29 January 2018.

Asumsi utama yang digunakan untuk perhitungan aktuaris tersebut adalah sebagai berikut:

The primary actuarial assumptions used were as follows:

| | Perusahaan/ Company | | |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
| Tingkat diskonto | 6,96% | 6,69% | Discount rate |
| Tingkat kenaikan gaji | 5% | 5% | Salary increment rate |
| Tingkat kematian | TMI-III-2011 | TMI-III-2011 | Mortality rate |
| Usia pensiun | 55 tahun/years | 55 tahun/years | Retirement age |
| | Entitas Anak/ Subsidiaries | | |
| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
| Tingkat diskonto | 7,04% - 7,33% | 7,17% | Discount rate |
| Tingkat kenaikan gaji | 4% - 10% | 10% | Salary increment rate |
| Tingkat kematian | TMI-III-2011 | TMI-III-2011 | Mortality rate |
| Usia pensiun | 55 tahun/years | 55 tahun/years | Retirement age |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

21. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (Continued)

Rincian beban imbalan kerja karyawan bersih, adalah sebagai berikut:

The details of the net employee benefit expense are, as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Biaya jasa kini | 287.148 | 868.033 | Current service cost |
| Biaya bunga | 371.109 | 1.051.585 | Interest expense |
| Beban imbalan kerja karyawan | 658.257 | 1.919.618 | Employee benefit expense |

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang, adalah sebagai berikut:

Movement in the long-term employee benefits liability were, as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Saldo awal | 17.561.192 | 12.864.368 | Beginning balance |
| Akuisisi anak perusahaan | 4.514.685 | - | Acquisition of subsidiaries |
| Beban tahun berjalan | 658.257 | 1.919.618 | Provision in the current year |
| Laba aktuarial | 457.650 | 2.874.776 | Actuarial gain |
| Pembayaran manfaat | (143.307) | (97.570) | Benefit paid |
| Efek translasi | (15.328) | - | Translation effect |
| Saldo akhir | 23.033.149 | 17.561.192 | Ending balance |

Manajemen berkeyakinan bahwa liabilitas imbalan kerja karyawan telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.

Management believes that employee benefits liability is sufficient in accordance with the requirements of Labor Law No. 13/2003.

Durasi rata-rata tertimbang dari liabilitas program pensiun imbalan pasti pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah antara 13 tahun dan 15 tahun.

The weighted average duration of the defined benefit pension obligation at 30 Juni 2018 and 31 Desember 2017 is between 13 years and 15 years.

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun tidak didiskontokan adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits is as follows:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| Kurang dari satu tahun | 2.601.927 | 2.532.741 | Less than a year |
| Antara satu sampai dua tahun | 822.179 | 431.217 | Between one and two years |
| Antara dua sampai lima tahun | 5.276.151 | 4.367.607 | Between two and five years |
| Lebih dari lima tahun | 130.375.729 | 120.208.519 | More than five years |
| | 139.075.986 | 127.540.084 | |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

21. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (Continued)

Analisis sensitivitas

Sensitivity analysis

Nilai kewajiban imbalan pasti dari perubahan yang mungkin terjadi pada satu asumsi aktuarial, dimana semua asumsi lainnya dianggap konstan, disajikan dalam tabel di bawah:

The value of the defined benefit obligation of a reasonably possible change to one actuarial assumption, holding all other assumption constant, is presented in the table below:

| Asumsi aktuarial | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | Actuarial assumption |
|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Tingkat diskonto | | | Discount rate |
| Kenaikan 1% | 21.153.734 | 16.265.623 | Increase by 1% |
| Penurunan 1% | 24.709.662 | 19.041.935 | Decrease by 1% |
| Tingkat kenaikan gaji | | | Salary increment rate |
| Kenaikan 1% | 24.663.426 | 18.968.361 | Increase by 1% |
| Penurunan 1% | 21.161.757 | 16.302.504 | Decrease by 1% |

22. MODAL SAHAM

22. SHARE CAPITAL

Susunan pemegang saham Perusahaan pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 berdasarkan pencatatan PT Adimitra Jasa Korpora, biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

The composition of share capital of the Company as of 30 June 2018 and 31 December 2017 based on the records maintained by the shares register, PT Adimitra Jasa Korpora is, as follows:

| Pemegang saham | Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares capital issued and fully paid | Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership | Jumlah/ Amount | Shareholders |
|--|---|--|--------------------|---|
| PT Huddleston Indonesia (dahulu PT Busana Indah Makmur) | 12.284.562.844 | 60,0648% | 100.594.193 | PT Huddleston Indonesia (formerly PT Busana Indah Makmur) |
| Hj. Susyana Lukminto | 5.180.000 | 0,0254% | 42.415 | Hj. Susyana Lukminto |
| Vonny Imelda Lukminto | 740.000 | 0,0036% | 6.060 | Vonny Imelda Lukminto |
| Iwan Setiawan | 740.000 | 0,0036% | 6.060 | Iwan Setiawan |
| Lenny Imelda Lukminto | 740.000 | 0,0036% | 6.060 | Lenny Imelda Lukminto |
| Iwan Kurniawan Lukminto | 740.000 | 0,0036% | 6.060 | Iwan Kurniawan Lukminto |
| Margaret Imelda Lukminto Masyarakat (masing-masing dibawah 5%) | 8.158.734.000 | 39,8918% | 66.809.155 | Margaret Imelda Lukminto Public (each below 5%) |
| Jumlah | 20.452.176.844 | 100,0000% | 167.476.063 | T o t a l |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

22. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan akta Notaris No. 91 tanggal 15 November 2017 yang dibuat dihadapan Ina Megahwati S.H., mengenai penambahan modal ditempatkan dan disetor penuh atas nama PT Huddleston Indonesia sebesar 1.859.288.804 saham. Akta ini telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0192202 tanggal 18 November 2017.

22. SHARE CAPITAL (Continued)

Based on Notarial deed No. 91 dated 15 November 2017 of Ina Megahwati S.H., regarding additional number of shares capital issued and fully paid amounted to 1,859,288,804 shares. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0192202 dated 18 November 2017.

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian tambahan modal disetor - neto pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 |
|--|--------------------------|----------------------------------|
| Agio saham | 64.320.289 | 64.320.289 |
| Agio saham atas penambahan saham ditempatkan dan disetor penuh | 34.192.143 | 34.192.143 |
| Selisih nilai transaksi dengan entitas sepengendali | (49.602.468) | (49.602.468) |
| Biaya penerbitan saham dalam rangka penawaran umum perdana | (4.345.774) | (4.345.774) |
| Pengampunan pajak | 5.499 | 5.499 |
| Selisih penjabaran | 100.253 | 100.253 |
| Neto | 44.669.942 | 44.669.942 |

Agio saham berasal dari penawaran umum kepada masyarakat sebesar 5.600.000.000 saham baru.

Pada 2017, agio saham berasal dari penambahan saham ditempatkan dan disetor penuh sebesar 1.859.288.804 saham.

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The details of additional paid-in capital - net as of 30 June 2018 and 31 December 2017 were as follows:

Premium on shares capital
Premium for additional number of shares capital issued and fully paid
Difference arising from transaction among entities under common control
Share issuance costs related to Initial Public Offering (IPO)
Tax Amnesty
Exchange difference

Net

The premium on share capital arose from the IPO of the Company's amounted to 5,600,000,000 new shares.

In 2017, premium on share capital arose from additional number of shares capital issued and fully paid amounted to 1,859,288,804 shares.

24. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

Kepentingan non-pengendali (KNP) atas aset neto Entitas Anak merupakan bagian pemegang saham minoritas atas aset neto Entitas Anak yang tidak seluruh sahamnya dimiliki oleh Perusahaan dan Entitas Anak tertentu.

24. NON-CONTROLLING INTEREST

Non-controlling interest in net assets of Subsidiaries represents the shares of minority shareholders in the net assets of Subsidiaries that are not wholly-owned by the Company and Subsidiaries.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

25. INFORMASI SEGMENT

Perusahaan dan Entitas Anak mengelompokkan dan mengevaluasi usahanya berdasarkan departemen, yang terdiri dari:

- Pemintalan
- Pertenunan
- *Finishing* kain
- Konveksi

Tabel berikut ini menyajikan informasi mengenai hasil operasi, aset dan liabilitas dari segmen operasi Perusahaan dan entitas anak:

25. SEGMENT INFORMATION

The Company and Subsidiaries manage and evaluate their operations based on departments, which consist of the following:

- Spinning
- Weaving
- Finishing
- Garment

The following table presents information regarding operating results, assets and liabilities of the Company's and Subsidiaries operating segments:

| | 30 Juni/ June 2018 | | | | | Jumlah segmen/ Segment total | |
|---|--------------------------------|-------------------------------|---|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Pemintalan/ <i>Spinning</i> | Pertenunan/ <i>Weaving</i> | <i>Finishing</i> kain/ <i>Finishing</i> | Konveksi/ <i>Garment</i> | | | |
| Penjualan | 260.981.442 | 41.448.523 | 121.369.225 | 119.961.374 | 543.760.564 | | Sales |
| Laba bruto | 22.750.927 | 6.516.783 | 31.506.276 | 37.184.780 | 97.958.766 | | Gross profit |
| Laba sebelum pajak penghasilan | | | | | 62.722.785 | | Income before income tax |
| Beban pajak penghasilan | | | | | (6.396.683) | | Income tax expense |
| Laba tahun berjalan | | | | | 56.326.102 | | Income for the year |
| Aset segmen | 340.552.881 | 240.215.693 | 320.558.173 | 129.521.923 | 1.030.848.670 | | Segment assets |
| Aset yang tidak dapat dialokasikan | | | | | 270.691.558 | | Unallocated assets |
| Jumlah aset | | | | | 1.301.540.228 | | Total assets |
| Liabilitas segmen | | | | | - | | Segment liabilities |
| Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan | | | | | 815.337.182 | | Unallocated liabilities |
| Jumlah liabilitas | | | | | 815.337.182 | | Total liabilities |
| Informasi segmen lainnya | | | | | | | Other segment information |
| Pengeluaran modal | 7.158.225 | 2.259.114 | 2.599.887 | 3.525.517 | 15.542.743 | | Capital expenditure |
| Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan | | | | | 4.227.063 | | Unallocated capital expenditure |
| Jumlah pengeluaran modal | | | | | 19.769.806 | | Total capital expenditure |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

25. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

25. SEGMENT INFORMATION (Continued)

| | 30 Juni/ June 2017 | | | | Jumlah segmen/ Segment total | |
|---|-------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Pemintalan/ Spinning | Pertenenan/ Weaving | Finishing kain/ Finishing | Konveksi/ Garment | | |
| Penjualan | 155.988.260 | 43.857.991 | 100.603.568 | 100.351.728 | 400.801.547 | Sales |
| Laba bruto | 20.808.586 | 7.867.681 | 26.595.350 | 31.322.762 | 86.594.379 | Gross profit |
| Laba sebelum pajak penghasilan | | | | | 38.077.601 | Income before income tax |
| Beban pajak penghasilan | | | | | (4.485.379) | Income tax expense |
| Laba tahun berjalan | | | | | 33.592.222 | Income for the year |
| Aset segmen | 287.717.914 | 211.484.962 | 254.519.694 | 93.220.103 | 846.942.673 | Segment assets |
| Aset yang tidak dapat dialokasikan | | | | | 213.255.236 | Unallocated assets |
| Jumlah aset | | | | | 1.060.197.909 | Total assets |
| Liabilitas segmen | | | | | - | Segment liabilities |
| Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan | | | | | 700.684.808 | Unallocated liabilities |
| Jumlah liabilitas | | | | | 700.684.808 | Total liabilities |
| Informasi segmen lainnya | | | | | | Other segment information |
| Pengeluaran modal | 3.122.264 | 2.251.015 | 730.235 | 2.810.765 | 8.914.279 | Capital expenditure |
| Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan | | | | | 2.152.880 | Unallocated capital expenditure |
| Jumlah pengeluaran modal | | | | | 11.067.159 | Total capital expenditure |

Manajemen memantau hasil operasi dari setiap departemen diatas secara terpisah untuk keperluan pengambilan keputusan mengenai alokasi sumber daya dan penilaian kinerja. Oleh karena itu, penentuan segmen operasi Perusahaan konsisten dengan klasifikasi diatas.

Management monitors the operating results of each of the above departments separately for the purpose of making decisions about resource allocation and performance assessment. Therefore, the determination of the Company's operating segments is consistent with the above classification.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

25. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

Kinerja segmen dievaluasi berdasarkan laba atau rugi operasi dan diukur secara konsisten dengan laba atau rugi operasi pada laporan keuangan konsolidasian interim.

Informasi penjualan neto berdasarkan area geografis adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Domestik | 251.984.223 | 188.920.983 |
| Luar negeri: | | |
| Asia | 218.563.650 | 127.991.255 |
| Eropa | 36.581.395 | 34.689.166 |
| Amerika Serikat dan Amerika Latin | 19.993.684 | 32.869.067 |
| Uni Emirat Arab dan Afrika | 15.985.523 | 13.801.968 |
| Australia | 652.089 | 2.529.108 |
| Penjualan neto | 543.760.564 | 400.801.547 |

25. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Segment performance is evaluated on the basis of operating profit or loss and is measured consistently with operating profit or loss in the interim consolidated financial statements.

Net sales information by geographic area is as follows:

| | 30 Juni/ June 2017 |
|---|--------------------------|
| Domestic | 188.920.983 |
| International: | |
| Asia | 127.991.255 |
| Europe | 34.689.166 |
| United States of America and South America | 32.869.067 |
| United Arab Emirates and Africa | 13.801.968 |
| Australia | 2.529.108 |
| Net sales | 400.801.547 |

26. PENJUALAN

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ekspor | | |
| Benang | 139.841.263 | 75.930.152 |
| Kain jadi | 70.926.394 | 63.634.690 |
| Pakaian jadi | 67.149.902 | 55.486.599 |
| Kain mentah | 13.858.782 | 16.829.123 |
| Lokal | | |
| Benang | 121.140.179 | 80.058.108 |
| Kain jadi | 50.442.831 | 36.968.878 |
| Pakaian jadi | 52.811.472 | 44.865.129 |
| Kain mentah | 27.589.741 | 27.028.868 |
| Jumlah penjualan | 543.760.564 | 400.801.547 |

26. SALES

| | |
|--------------------|--------------------|
| Export | |
| Yarn | 75.930.152 |
| Fabric | 63.634.690 |
| Garment | 55.486.599 |
| Greige | 16.829.123 |
| Local | |
| Yarn | 80.058.108 |
| Fabric | 36.968.878 |
| Garment | 44.865.129 |
| Greige | 27.028.868 |
| Total sales | 400.801.547 |

Tidak terdapat penjualan kepada pihak berelasi yang melebihi 10% dari jumlah penjualan.

There is no aggregate sales to related parties exceeding 10% of total sales.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

| 27. BEBAN POKOK PENJUALAN | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|---|--------------------------|--------------------------|--|
| Bahan baku yang digunakan | 370.640.379 | 301.674.043 | Raw materials used |
| Tenaga kerja langsung | 21.911.252 | 18.007.358 | Direct labors |
| Biaya produksi tidak langsung | | | Factory overhead |
| Penyusutan (Catatan 11) | 31.081.628 | 11.725.572 | Depreciation (Note 11) |
| Listrik dan air | 24.255.997 | 16.857.147 | Electricity and water |
| Penggunaan suku cadang | 6.288.058 | 2.787.914 | Spare part usage |
| S e w a | 4.220.195 | 4.607.037 | R e n t |
| Biaya impor | 980.525 | 962.007 | Import cost |
| Penggunaan bahan bakar | 1.800.517 | 2.691.151 | Fuel consumption |
| Asuransi | 540.220 | 134.822 | Insurance |
| Ongkos angkut | 179.205 | 211.883 | Freight and loading |
| Lain-lain | 4.920.220 | 1.251.590 | Others |
| Jumlah biaya produksi tidak langsung | 74.266.565 | 41.229.123 | Total factory overhead |
| Jumlah biaya produksi | 466.818.196 | 360.910.524 | Total manufacturing cost |
| Persediaan barang dalam proses | | | Work in process |
| Saldo awal tahun | 99.994.106 | 72.107.367 | At beginning of year |
| Saldo akhir tahun | (113.528.881) | (114.551.484) | At end of year |
| Beban pokok produksi | | 318.466.407 | Cost of goods manufactured |
| Persediaan barang jadi | | | Finished good |
| Saldo awal tahun | 38.339.935 | 20.003.411 | At beginning of year |
| Saldo akhir tahun | (45.821.558) | (24.262.650) | At end of year |
| Beban pokok penjualan neto | 445.801.798 | 314.207.168 | Net cost of goods sold |
| Tidak terdapat pembelian kepada pihak berelasi yang melebihi 10% dari jumlah pembelian. | | | There is no aggregate purchases to related parties exceeding 10% of total purchases. |

| 28. BEBAN PENJUALAN | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| Pengangkutan | 6.355.881 | 4.976.778 | Freight |
| Komisi | 1.305.758 | 652.670 | Commission |
| Perjalanan dinas | 750.462 | 493.308 | Business traveling |
| Asuransi ekspor | 130.200 | 100.837 | Export insurance |
| Telekomunikasi | 205.911 | 60.682 | Telecommunication |
| Pemasaran | 1.055 | 776 | Marketing |
| Lain-lain | 816.600 | 619.899 | Others |
| Jumlah beban penjualan | 9.565.867 | 6.904.950 | Total selling expenses |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

29. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

29. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|---|--------------------------|--------------------------|--|
| Gaji, upah dan tunjangan | 5.622.002 | 4.712.101 | Salaries, wages and allowances |
| Beban pajak | 2.155.921 | 2.628.237 | Tax expenses |
| Pengembangan usaha | 1.822.447 | 1.449.718 | Business development |
| Jamuan | 650.998 | 304.890 | Entertainment |
| Asuransi | 620.944 | 144.825 | Insurance |
| Jasa professional | 450.244 | 581.353 | Professional fee |
| Sumbangan | 445.002 | 85.962 | Donations |
| Penyusutan (Catatan 11) | 374.195 | 163.789 | Depreciation (Note 11) |
| Perbaikan dan perawatan | 352.774 | 100.955 | Repair and maintenance |
| Perizinan dan lisensi | 232.555 | 122.770 | Permit and licenses |
| Telepon, listrik dan air | 40.028 | 68.421 | Telephone, electricity and water |
| Lain-lain | 1.976.515 | 946.994 | Others |
| Jumlah beban umum dan administrasi | 14.743.625 | 11.310.015 | Total general and administrative expenses |

30. PENDAPATAN OPERASI LAINNYA

30. OTHER OPERATING INCOME

Pendapatan operasi lainnya umumnya berasal dari penjualan barang bekas dan klaim asuransi.

Other operating income normal arise from sales of scrap and claim of insurance.

31. RUGI SELISIH KURS

31. LOSS ON FOREIGN EXCHANGE

| | 30 Juni/ June 2018 | 30 Juni/ June 2017 | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Rugi selisih kurs - Neto | (318.364) | (522.941) | Loss on foreign exchanges - Net |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

32. LABA PER SAHAM

| | 30 Juni/ June 2018 |
|--|--------------------------|
| Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | 56.326.102 |
| Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar (Catatan 2s) | 20.691.592.115 |
| Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | 0,0028 |

32. EARNINGS PER SHARE

| | 30 Juni/ June 2017 | |
|--|--------------------------|--|
| | 33.592.222 | <i>Income for the year attributable to owners of the parent entity</i> |
| | 18.592.888.040 | <i>Weight average number of shares outstanding (Note 2s)</i> |
| | 0,0018 | <i>Basic earning per share attributable to owners of the parent entity</i> |

33. DIVIDEN TUNAI DAN SALDO LABA YANG DITENTUKAN PENGGUNAANNYA

Berdasarkan akta Notaris No. 63 tanggal 18 Mei 2017, Notaris Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., Perusahaan menyetujui hal-hal sebagai berikut:

- a. Pembagian dividen tunai atas saham yang beredar sebanyak 18.592.888.040 lembar dengan nilai nominal sebesar Rp 3 per lembar saham tahun buku 2016 dengan USD 4.127.621 (setara dengan Rp 55.778.664.120). Dividen tunai ini telah dibayarkan pada tanggal 19 Juni 2017.
- b. Penyisihan dana cadangan sebesar 20% dari laba bersih komprehensif atau sebesar USD 11.873.138.

Berdasarkan akta Notaris No. 81 tanggal 18 Mei 2018, Notaris Ina Megawati, S.H., Perusahaan menyetujui hal-hal sebagai berikut:

- c. Pembagian dividen tunai atas saham yang beredar sebanyak 20.452.176.844 lembar dengan nilai nominal sebesar Rp 8 per lembar saham tahun buku 2017 dengan USD 12.076.869 (setara dengan Rp 163.617.414.752). Dividen tunai ini telah dibayarkan pada tanggal 21 Juni 2018.
- d. Penyisihan dana cadangan sebesar 20% dari laba bersih komprehensif atau sebesar USD 13.607.064.

33. CASH DIVIDEND AND RESTRICTED RETAINED EARNINGS

Based on Notarial deed No. 63 dated 18 May 2017, Notarial Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., the Company approved the following matters:

- a. The distribution of cash dividend on outstanding shares total 18,592,888,040 shares with a nominal value of pertaining to book year 2016 in the amount of Rp 3 per share with USD 4,127,621 (equivalent to Rp 55,778,664,120). The dividend was paid in 19 June 2017.
- b. Appropriation of retained earnings amounting to 20% from other comprehensive income or equivalent to USD 11,873,138.

Based on Notarial deed No. 81 dated 18 May 2018, Notarial Ina Megawati, S.H., the Company approved the following matters:

- c. The distribution of cash dividend on outstanding shares total 20,452,176,844 shares with a nominal value of pertaining to book year 2017 in the amount of Rp 8 per share with USD 12,076,869 (equivalent to Rp 163,617,414,752). The dividend was paid in 21 June 2018.
- d. Appropriation of retained earnings amounting to 20% from other comprehensive income or equivalent to USD 13,607,064.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

34. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Informasi mengenai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 dan nilai setara dalam USD yang dijabarkan dengan menggunakan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai berikut:

34. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

Information concerning monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as of 30 June 2018 and 31 December 2017 and their USD equivalents converted using the middle exchange rates that were published by Bank Indonesia as follows:

| <u>30 Juni 2018</u> | <u>Mata uang asing/ Foreign currency</u> | <u>Nilai setara Dolar AS/ USD equivalents</u> | <u>30 June 2018</u> |
|----------------------------|--|---|------------------------------|
| Aset moneter: | | | Monetary assets: |
| Kas dan setara kas | IDR 93.673.360.352 | 6.503.288 | Cash and cash equivalents |
| | SGD 21.183 | 15.485 | |
| | HKD 8 | 1 | |
| | CNY 4.651 | 703 | |
| | EUR 26 | 30 | |
| | MYR 1.577 | 390 | |
| | JPY 183.038 | 165.668 | |
| | AUD 3.068 | 2.254 | |
| | KRW 8.959 | 8 | |
| | CHF 3.520 | 3.529 | |
| Piutang usaha | IDR 1.273.723.408.204 | 88.428.451 | Trade receivables |
| Aset lancar lainnya | IDR 124.258.453.852 | 8.626.663 | Other current assets |
| Sub-jumlah | | 103.746.470 | Sub-total |
| Liabilitas moneter: | | | Monetary liabilities: |
| Utang usaha | IDR 199.963.213.112 | 13.882.478 | Trade payables |
| Utang pajak | IDR 108.578.994.056 | 7.538.114 | Taxes payable |
| Beban akrual | IDR 58.115.588.336 | 4.034.684 | Accrued expenses |
| Utang lancar lainnya | IDR 44.016.045.684 | 3.055.821 | Other current liabilities |
| Utang bank jangka pendek | IDR 160.149.678.468 | 11.118.417 | Short-term bank loans |
| Sub-jumlah | | 39.629.514 | Sub-total |
| Aset neto | | 64.116.956 | Net assets |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

34. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (Lanjutan)

Informasi mengenai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 dan nilai setara dalam USD yang dijabarkan dengan menggunakan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai berikut: (Lanjutan)

34. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (Continued)

Information concerning monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as of 30 June 2018 and 31 December 2017 and their USD equivalents converted using the middle exchange rates that were published by Bank Indonesia as follows: (Continued)

31 Desember 2017

Nilai setara

31 December 2017

| | | <u>Mata uang asing/ Foreign currency</u> | <u>Dolar AS/ USD equivalents</u> | |
|----------------------------|-----|--|--------------------------------------|------------------------------|
| Aset moneter: | | | | Monetary assets: |
| Kas dan setara kas | IDR | 96.056.256.757 | 7.108.163 | Cash and cash equivalents |
| | SGD | 20.011 | 14.968 | |
| | HKD | 6.106 | 781 | |
| | CNY | 568 | 87 | |
| | EUR | 133.890 | 159.838 | |
| | MYR | 1.101 | 271 | |
| | JPY | 8.110 | 7.196 | |
| | AUD | 2.945 | 2.295 | |
| | KRW | 8.534 | 8 | |
| Piutang usaha | IDR | 1.151.329.013.514 | 85.198.347 | Trade receivables |
| Aset lancar lainnya | IDR | 135.561.216.216 | <u>10.031.530</u> | Other current assets |
| Sub-jumlah | | | <u>102.523.484</u> | Sub-total |
| Liabilitas moneter: | | | | Monetary liabilities: |
| Utang usaha | IDR | 2.767.567.568 | 204.800 | Trade payables |
| | EUR | 651.196 | 777.398 | |
| Utang pajak | IDR | 53.635.297.297 | 3.969.012 | Taxes payable |
| Beban akrual | IDR | 46.217.621.622 | 3.420.104 | Accrued expenses |
| Utang lancar lainnya | IDR | 38.957.054.054 | 2.882.822 | Other current liabilities |
| Utang bank jangka pendek | IDR | 229.915.396.396 | <u>16.970.430</u> | Short-term bank loans |
| Sub-jumlah | | | <u>28.224.566</u> | Sub-total |
| Aset neto | | | <u><u>74.298.918</u></u> | Net assets |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

35. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017:

35. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The following table sets out the Company's financial assets and liabilities as of 30 June 2018 and 31 December 2017:

| | 30 Juni/ June 2018 | | |
|--|-----------------------------------|----------------------------|--|
| | Nilai tercatat/ Carrying value | Nilai wajar/ Fair value | |
| Aset keuangan lancar | | | Current financial assets |
| Kas dan setara kas | 90.357.767 | 90.357.767 | Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha - Neto | | | Trade receivables - Net |
| Pihak ketiga | 204.254.640 | 204.254.640 | Third parties |
| Pihak berelasi | 22.215.117 | 22.215.117 | Related parties |
| Aset lancar lainnya | 8.626.663 | 8.626.663 | Other current assets |
| Jumlah aset keuangan lancar | 325.454.187 | 325.454.187 | Total current financial assets |
| Aset keuangan tidak lancar | | | Non-current financial assets |
| Penyertaan saham | 27.561 | 27.561 | Investment in shares |
| Jumlah aset keuangan | 325.481.748 | 325.481.748 | Total financial assets |
| Liabilitas keuangan jangka pendek | | | Current financial liabilities |
| Utang bank jangka pendek | 101.941.963 | 101.941.963 | Short-term bank loans |
| Utang usaha | | | Trade payables |
| Pihak ketiga | 61.163.138 | 61.163.138 | Third parties |
| Beban akrual | 8.122.935 | 8.122.935 | Accrued expenses |
| Utang lancar lainnya | 3.055.821 | 3.055.821 | Other current liabilities |
| Liabilitas imbalan kerja jangka pendek | 95.661 | 95.661 | Short-term employee benefit liability |
| Liabilitas jangka panjang | | | Current maturities of |
| yang jatuh tempo dalam satu tahun: | | | long-term debts: |
| Utang bank jangka panjang | 10.173.871 | 10.173.871 | Long-term bank loans |
| Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek | 184.553.389 | 184.553.389 | Total current financial liabilities |
| Liabilitas keuangan jangka panjang | | | Non-current financial liabilities |
| Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun: | | | Long-term debts, net of current maturities: |
| Utang bank jangka panjang | 34.076.851 | 34.076.851 | Long-term bank loans |
| Surat utang jangka menengah | 65.000.000 | 65.000.000 | Obligation under finance lease |
| Wesel bayar | 492.149.124 | 492.149.124 | Notes payable |
| Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang | 591.225.975 | 591.225.975 | Total non-current financial liabilities |
| Jumlah liabilitas keuangan | 775.779.364 | 775.779.364 | Total financial liabilities |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

35. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

35. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS
(Continued)

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan Perusahaan pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017: (Lanjutan)

The following table sets out the Company's financial assets and liabilities as of 30 June 2018 and 31 December 2017: (Continued)

| | <u>31 Desember/ December 2017</u> | | |
|--|---|------------------------------------|--|
| | <u>Nilai tercatat/ Carrying value</u> | <u>Nilai wajar/ Fair value</u> | |
| Aset keuangan lancar | | | Current financial assets |
| Kas dan setara kas | 127.232.030 | 127.232.030 | Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha - Neto | | | Trade receivables - Net |
| Pihak ketiga | 162.481.172 | 162.481.172 | Third parties |
| Pihak berelasi | 26.177.882 | 26.177.882 | Related parties |
| Aset lancar lainnya | 10.031.530 | 10.031.530 | Other current assets |
| Jumlah aset keuangan lancar | <u>325.922.614</u> | <u>325.922.614</u> | Total current financial assets |
| Aset keuangan tidak lancar | | | Non-current financial assets |
| Penyertaan saham | 27.561 | 27.561 | Investment in shares |
| Jumlah aset keuangan | <u>325.950.175</u> | <u>325.950.175</u> | Total financial assets |
| Liabilitas keuangan jangka pendek | | | Current financial liabilities |
| Utang bank jangka pendek | 101.720.124 | 101.720.124 | Short-term bank loans |
| Utang usaha | | | Trade payables |
| Pihak ketiga | 54.941.724 | 54.941.724 | Third parties |
| Beban akrual | 8.101.973 | 8.101.973 | Accrued expenses |
| Utang lancar lainnya | 2.882.822 | 2.882.822 | Other current liabilities |
| Liabilitas imbalan kerja jangka pendek | 105.639 | 105.639 | Short-term employee benefit liability |
| Liabilitas jangka panjang | | | Current maturities of |
| yang jatuh tempo dalam satu tahun: | | | long-term debts: |
| Utang bank jangka panjang | 3.466.666 | 3.466.666 | Long-term bank loans |
| Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek | <u>171.218.948</u> | <u>171.218.948</u> | Total current financial liabilities |
| Liabilitas keuangan jangka panjang | | | Non-current financial liabilities |
| Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun: | | | Long-term debts, net of current maturities: |
| Utang bank jangka panjang | 17.702.606 | 17.702.606 | Long-term bank loans |
| Surat utang jangka menengah | 40.000.000 | 40.000.000 | Obligation under finance lease |
| Wesel bayar | 491.273.002 | 491.273.002 | Notes payable |
| Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang | <u>548.975.608</u> | <u>548.975.608</u> | Total non-current financial liabilities |
| Jumlah liabilitas keuangan | <u>720.194.556</u> | <u>720.194.556</u> | Total financial liabilities |

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

35. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayarkan untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Nilai wajar didapatkan dari kuotasi harga pasar, model arus kas diskonto dan model penentuan harga opsi yang sewajarnya.

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

- Instrumen keuangan dengan jumlah tercatat yang mendekati nilai wajarnya.

Nilai wajar untuk kas dan setara kas, piutang usaha, aset lancar lainnya, utang bank jangka pendek, utang usaha, beban akrual, utang lancar lainnya dan liabilitas imbalan kerja jangka pendek, mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek. Jumlah tercatat dari penyertaan saham, utang bank jangka panjang, utang sewa pembiayaan, surat utang jangka menengah dan wesel bayar dengan suku bunga mengambang mendekati nilai wajarnya karena selalu dinilai ulang secara berkala.

- Instrumen keuangan dicatat pada nilai selain nilai wajar.

Aset dan liabilitas keuangan tidak lancar yang tidak memiliki kuotasi pasar yang dipublikasikan pada pasar aktif dan nilai wajar tidak dapat diukur secara andal (penyertaan saham) dicatat pada biaya perolehan.

36. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

a. Manajemen Risiko

Aset keuangan utama Perusahaan dan Entitas Anak terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, aset lancar lainnya. Perusahaan dan Entitas Anak juga mempunyai liabilitas keuangan utama seperti utang bank jangka pendek, utang usaha, beban akrual, utang lancar lainnya dan liabilitas imbalan kerja jangka pendek.

35. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Fair values are obtained from quoted market prices, discounted cash flow models and option pricing models as appropriate.

Financial instruments presented in the interim consolidated statement of financial position are carried at their fair values, otherwise, they are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

- *Financial instruments with carrying amounts that approximate their fair values.*

The fair value of cash and cash equivalents, trade receivables, other current assets, short-term bank loans, trade payables, accrued expenses, other current liabilities and short-term employee benefits liability, approximate their carrying values due to their short-term nature. The carrying values of investment in shares, long-term bank loans, obligation under finance lease, medium-term notes and notes payable, with floating interest rates approximate their fair value as they are re-priced frequently.

- *Financial instruments recorded at amounts other than fair value.*

Non-current financial assets and liabilities which do not have quoted prices in active market and whose fair value cannot be measured reliably (investment in shares) are recorded at cost.

36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

a. Risk Management

The Company and Subsidiaries principal financial assets consist of cash and cash equivalents, trade receivables, other current assets. The Company and Subsidiaries have various other financial liabilities such short-term bank loans, trade payables, accrued expenses, other current liabilities and short-term employee benefit liability.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

36. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

Risiko utama dari instrumen keuangan Perusahaan dan Entitas Anak adalah risiko suku bunga, risiko mata uang asing, risiko kredit dan risiko likuiditas. Penelaahan manajemen dan kebijakan yang disetujui untuk mengelola masing-masing risiko ini dijelaskan secara rinci sebagai berikut:

Risiko suku bunga

Risiko suku bunga Perusahaan terutama timbul dari pinjaman untuk tujuan modal kerja dan investasi. Saat ini, Perusahaan tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai atas risiko suku bunga.

Untuk kredit modal kerja dan kredit investasi, Perusahaan berusaha mengurangi risiko tingkat suku bunganya dengan cara selalu melakukan pengawasan terhadap suku bunga yang berlaku di pasar.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, jika tingkat suku bunga pinjaman lebih tinggi/lebih rendah sebesar 100 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 akan lebih rendah/tinggi sebesar USD 6.158.025 dan USD 6.032.624.

Risiko mata uang asing

Mata uang pelaporan Perusahaan adalah USD. Perusahaan dapat menghadapi risiko nilai tukar mata uang asing karena sebagian penjualan dan biaya beberapa pembelian dalam mata uang asing (Rupiah) atau harga yang secara signifikan dipengaruhi oleh tolak ukur perubahan harganya dalam mata uang asing seperti yang dikutip dari pasar internasional.

Perusahaan tidak mempunyai kebijakan lindung nilai yang formal untuk laju pertukaran mata uang asing. Namun demikian, terkait dengan hal-hal yang telah didiskusikan pada paragraf di atas, fluktuasi dalam nilai tukar USD dan mata uang asing lainnya (terutama Rupiah dan Euro Eropa) menghasilkan lindung nilai natural untuk laju nilai tukar Perusahaan.

36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND
POLICIES (Continued)

a. Risk Management (Continued)

The main risks arising from the Company and Subsidiaries financial instruments are interest rate risk, foreign currency risk, credit risk and liquidity risk. The management reviews and approves policies for managing each of these risks, which are described in more detail as follows:

Interest rate risk

The Company's interest rate risk mainly arises from loans for working capital and investment purposes. Currently, the Company does not have a formal hedging policy for interest rate exposures.

For working capital and investment loans, the Company may seek to mitigate its interest rate risk by continuously monitoring the interest rates in the market.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, had the interest rates of the loans and borrowings been 100 basis points higher/lower with all other variables held constant, income before income tax for the years ended 30 June 2018 and 31 December 2017 would have been USD 6,158,025 and USD 6,032,624, lower/ higher.

Foreign currency risk

The Company's reporting currency is in USD. The Company faces foreign exchange risk as a portion of its sales and the costs of certain purchases are either denominated in foreign currency (Rupiah) or whose price is significantly influenced by their benchmark price movements in foreign currencies as quoted in the international markets.

The Company does not have any formal hedging policy for foreign exchange exposure. However, in accordance with the matters discussed in the preceding paragraph, the fluctuations in the exchange rates between the USD and other foreign currencies (mainly Rupiah and European Euro) provide some degree of natural hedge for the Company's foreign exchange exposure.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

36. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

Risiko mata uang asing (Lanjutan)

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, jika nilai tukar mata uang asing terhadap Dolar Amerika Serikat melemah/menguat sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, akan lebih rendah/tinggi sebesar USD 6.520.318 dan USD 6.754.447 terutama sebagai akibat kerugian/keuntungan penjabaran mata uang dalam Dolar Amerika Serikat atas akun-akun aset dan liabilitas moneter Perusahaan dalam Dolar Amerika Serikat.

Risiko kredit

Risiko kredit yang dihadapi oleh Perusahaan berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Untuk meringankan risiko ini, ada kebijakan untuk memastikan penjualan produk hanya dibuat kepada pelanggan yang dapat dipercaya dan terbukti mempunyai sejarah kredit yang baik.

Ini merupakan kebijakan Perusahaan dimana semua pelanggan yang akan melakukan pembelian secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Untuk penjualan ekspor, Perusahaan mensyaratkan pembayaran pada saat penyerahan dokumen penjualan. Untuk penjualan lokal, Perusahaan mensyaratkan sebagian besar penerimaan kas dimuka dan sisanya ditagihkan pada saat penyerahan dokumen penjualan. Sebagai tambahan, saldo piutang dipantau secara terus-menerus untuk mengurangi kemungkinan piutang yang tidak tertagih.

Untuk mengurangi risiko gagal bayar atas penempatan deposito berjangka pada bank, Perusahaan memiliki kebijakan hanya akan menempatkan deposito berjangka pada bank yang memiliki reputasi yang baik.

36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND
POLICIES (Continued)

a. Risk Management (Continued)

Foreign currency risk (Continued)

As of 30 Juni 2018 and 31 December 2017, had the exchange rate of the foreign currencies against the United States Dollar depreciated/appreciated by 10%, with all other variables held constant, income before income tax for the years ended 30 June 2018 and 31 December 2017 would have been USD 6,520,318 and USD 6,754,447 lower/higher, mainly as a result of foreign exchange losses/gain on the translation of the net monetary assets and liabilities denominated in United States Dollar.

Credit risk

The Company is exposed to credit risk arising from the credit granted to its customers. To mitigate this risk, it has policies in place to ensure that sales of products are made only to creditworthy customers with proven track record or good credit history.

It is the Company's policy that all customers who wish to trade on credit are subject to credit verification procedures. For export sales, the Company requires cash against when delivery of sales documents. For sales to local customers, the Company requires most part of cash received in advance and the remainder when delivery of sales documents. In addition, receivable balances are monitored on an ongoing basis to reduce the Company's exposure to bad debts.

To mitigate the default risk of banks on the Company's time deposits, the Company has policies to place its time deposits only in banks with good reputation.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

36. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Tabel di bawah ini menunjukkan risiko kredit maksimum untuk komponen-komponen dari laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Pinjaman yang diberikan dan piutang: | | |
| Kas dan setara kas | 90.357.767 | 127.232.030 |
| Piutang usaha | | |
| Pihak ketiga | 204.254.640 | 162.481.172 |
| Pihak berelasi | 22.215.117 | 26.177.882 |
| Aset lancar lainnya | 8.626.663 | 10.031.530 |
| Jumlah | 325.454.187 | 325.922.614 |

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, piutang usaha sebesar USD 135.285.661 dan USD 116.282.224 belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai. Piutang tersebut akan jatuh tempo dalam 30 hari ke depan.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, piutang usaha sebesar USD 6.951.525 dan USD 4.297.418 telah lewat jatuh tempo lebih dari 90 hari namun tidak mengalami penurunan nilai.

Pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, piutang usaha sebesar USD 51.300 dan USD 51.300 mengalami penurunan nilai dan telah diprovisikan secara penuh.

Risiko likuiditas

Perusahaan mengelola profil likuiditasnya untuk dapat mendanai pengeluaran modalnya dan mengelola utang yang jatuh tempo dengan mengatur kas dan ketersediaan pendanaan melalui jumlah komitmen fasilitas kredit yang cukup.

Perusahaan secara reguler mengevaluasi proyeksi arus kas dan terus-menerus menilai kondisi pasar keuangan untuk mengidentifikasi kesempatan dalam penggalangan dana.

36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

a. Risk Management (Continued)

Credit risk (Continued)

The table below shows the maximum exposure to credit risk on the components of the interim consolidated statement of financial position as of 30 June 2018 and 31 December 2017:

| | 30 Juni/ June 2018 | 31 Desember/ December 2017 | |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---|
| Pinjaman yang diberikan dan piutang: | | | |
| Kas dan setara kas | 90.357.767 | 127.232.030 | Loans and receivables: Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha | | | Trade receivables |
| Pihak ketiga | 204.254.640 | 162.481.172 | Third parties |
| Pihak berelasi | 22.215.117 | 26.177.882 | Related parties |
| Aset lancar lainnya | 8.626.663 | 10.031.530 | Other current assets |
| Jumlah | 325.454.187 | 325.922.614 | T o t a l |

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, trade receivables of USD 135,285,661 and USD 116,282,224 were not yet past due nor impaired. Those receivables will be due within 30 days.

As of 30 Juni 2018 and 31 Desember 2017, trade receivables of USD 6,951,525 and USD 4,297,418 were past due over 90 days but not impaired.

As of 30 June 2018 and 31 December 2017, trade receivables of USD 51,300 and USD 51,300 were impaired and provision has been fully made.

Liquidity risk

The Company manages its liquidity profile to be able to finance its capital expenditures and service its maturing debts by maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

The Company regularly evaluates its projected cash flow information and continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to pursue fundraising initiatives.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

36. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Tabel di bawah ini merupakan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan pembayaran kontraktual semula yang tidak didiskontokan:

36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

a. Risk Management (Continued)

Liquidity risk (Continued)

The table below summarizes the maturity periods of the Company's financial liabilities based on original contractual undiscounted amounts to be paid:

| | 30 Juni/ June 2018 | | | |
|--|--------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| | Jumlah/Total | Dalam waktu 1 tahun/ Within 1 year | Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year | |
| Utang bank jangka pendek | 101.941.963 | 101.941.963 | - | Short-term bank loans |
| Utang usaha | 61.163.138 | 61.163.138 | - | Trade payables |
| Beban akrual | 8.122.935 | 8.122.935 | - | Accrued expenses |
| Utang lancar lainnya | 3.055.821 | 3.055.821 | - | Other current liabilities |
| Liabilitas imbalan kerja jangka pendek | 95.661 | 95.661 | - | Short-term employee benefit liability |
| Surat utang jangka menengah | 65.000.000 | - | 65.000.000 | Medium-term notes |
| Utang bank jangka panjang | 44.250.722 | 10.173.871 | 34.076.851 | Long-term bank loans |
| Wesel bayar - Neto *) | 492.149.124 | - | 492.149.124 | Notes payable - Net *) |
| Jumlah | 775.779.364 | 184.553.389 | 591.225.975 | T o t a l |

| | 31 Desember/ December 2017 | | | |
|--|----------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| | Jumlah/Total | Dalam waktu 1 tahun/ Within 1 year | Lebih dari 1 tahun/ More than 1 year | |
| Utang bank jangka pendek | 101.720.124 | 101.720.124 | - | Short-term bank loans |
| Utang usaha | 54.941.724 | 54.941.724 | - | Trade payables |
| Beban akrual | 8.101.973 | 8.101.973 | - | Accrued expenses |
| Utang lancar lainnya | 2.882.822 | 2.882.822 | - | Other current liabilities |
| Liabilitas imbalan kerja jangka pendek | 105.639 | 105.639 | - | Short-term employee benefit liability |
| Surat utang jangka menengah | 40.000.000 | - | 40.000.000 | Medium-term notes |
| Utang bank jangka panjang | 21.169.272 | 3.466.666 | 17.702.606 | Long-term bank loans |
| Wesel bayar - Neto *) | 491.273.002 | - | 491.273.002 | Notes payable - Net *) |
| Jumlah | 720.194.556 | 171.218.948 | 548.975.608 | T o t a l |

*) pembayaran kontraktual yang didiskontokan

*) contractual discounted amounts to be paid

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

36. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)

b. Manajemen Modal

Modal termasuk utang jangka panjang dan ekuitas.

Tujuan utama pengelolaan modal Perusahaan adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Selain itu, Perusahaan 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 Perusahaan pada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS).

Perusahaan mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian terhadap perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Perusahaan dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses pada 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

Beberapa instrumen utang bank Perusahaan memiliki persyaratan rasio keuangan maksimum yang harus dipenuhi.

Kebijakan Perusahaan adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND
POLICIES (Continued)

b. Capital Management

Capital includes long-term debts and equity.

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

In addition, the Company is also required by the Corporation Law effective 16 August 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 Company at the Annual General Shareholders' Meeting (RUPS).

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders, issue new shares or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes for the years ended 30 June 2018 and 31 December 2017.

Some of the Company's debt instruments contain covenants that impose maximum leverage ratios.

The Company's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to financing at a reasonable cost.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN

PT Bank Chinatrust Indonesia

Berdasarkan akta Notaris No. 14 tanggal 7 Agustus 2006 yang dibuat dihadapan Notaris Tjoa Karina Juwita, S.H., perubahan perjanjian No. 026/AMEND/III/2016 tanggal 18 Maret 2016, perubahan perjanjian No.024/AMEND/III/2017 tanggal 20 Maret 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. 025/AMEND/III/2018 tanggal 8 Maret 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *Omnibus Line* dari PT Bank Chinatrust Indonesia sebagai berikut:

- a. Surat Kredit Berdokumen atas Unjuk, Surat Kredit Berdokumen Berjangka, Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri atas Unjuk, Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri Berjangka, Fasilitas *Usance Payable at Sight* (UPAS) tidak boleh melebihi USD 20.000.000.
- b. Akad *Trust* dengan pagu kredit sebesar USD 10.000.000.

Tingkat suku pinjaman sebagai berikut:

- a. Fasilitas *Usance Payable at Sight* LIBOR + 3,5% per tahun mengambang.
- b. Akad *Trust* sebesar 5% per tahun mengambang untuk mata uang Dolar Amerika Serikat dan 10,25% per tahun mengambang untuk mata uang Rupiah.

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 14 Maret 2019.

Jaminan atas fasilitas ini terdiri dari:

- Hak Tanggungan Peringkat Pertama dengan nilai Hak Tanggungan sebesar Rp 42.500.000.000 atas tanah dan bangunan yang terletak di Secoyudan 122 Solo dan Jalan Dokter Rajiman:
 - Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) No. 265/Kemlayan seluas ± 148m² atas nama Ibu Megawati
 - Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) No. 366/Kemlayan seluas ± 2.408m² atas nama Ibu Megawati
- Hak Tanggungan Peringkat Kedua dengan nilai Hak Tanggungan sebesar Rp 2.000.000.000 atas tanah dan bangunan yang terletak di Secoyudan 122 Solo dan Jalan Dokter Rajiman:
 - Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) No. 265/Kemlayan seluas ± 148m² atas nama Ibu Megawati
 - Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) No. 366/Kemlayan seluas ± 2.408m² atas nama Ibu Megawati

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

PT Bank Chinatrust Indonesia

Based on Notarial deed No. 14 dated 7 August 2006 of Tjoa Karina Juwita, S.H., based on the agreement No. 026/AMEND/III/2016 date 18 March 2016, changes agreement No. 024/AMEND/III/2017 dated 20 March 2017 and based on the latest agreement No. 025/AMEND/III/2018 dated 8 March 2018, the Company obtained the following credit facilities *Omnibus Line* from PT Bank Chinatrust Indonesia as follow:

- a. *Sight Letter of Credit, Usance Letter of Credit, Local Sight Letter of Credit, Local Usance Letter of Credit, Usance Payable at Sight (UPAS)* should not exceed USD 20,000,000.
- b. *Trust Receipt* amounted to USD 10,000,000.

The loans bear interest at the annual rates:

- a. *Usance Payable at Sight Facilities* LIBOR + 3.5% floating per annum.
- b. *Trust Receipt* 5% floating per annum for United States Dollar and 10.25% floating per annum for Rupiah.

The loan is due on 14 March 2019.

Collateral for this facility:

- *First Rating Rights* with amounting to Rp 42,500,000,000 for land and buildings located at Secoyudan 122 Solo and Jalan Dokter Rajiman:
 - HGB No. 265/Kemlayan with ± 148m² on behalf of Ibu Megawati
 - HGB No. 366/Kemlayan with ± 2,408m² on behalf of Ibu Megawati
- *Second Rating Rights* with amounting to Rp 2,000,000,000 for land and buildings located at Secoyudan 122 Solo and Jalan Dokter Rajiman:
 - HGB No. 265/Kemlayan with ± 148m² on behalf of Ibu Megawati
 - HGB No. 366/Kemlayan with ± 2,408m² on behalf of Ibu Megawati

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

PT Bank Chinatrust Indonesia (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas ini terdiri dari: (Lanjutan)

- Hak Tanggungan Peringkat Pertama dengan nilai Hak Tanggungan sebesar Rp 8.200.000.000 atas tanah dan bangunan yang terletak di Jalan Karet Pedurenan Gang Sidik No. 12 dengan Sertifikat Hak Milik No. 77/Karet Kuningan seluas 356m² atas nama Iwan Setiawan.
- Hak Tanggungan Peringkat Pertama dengan nilai Hak Tanggungan sebesar Rp 2.500.000.000 atas tanah dan bangunan yang terletak di Meruya Ilir Blok A/5 No. 18 dengan Sertifikat Hak Milik No. 09695/Meruya Utara seluas 120m² atas nama Iwan Setiawan.
- Jaminan fidusia atas seluruh cadangan dan persediaan sebesar Rp 210.000.000.000 sebagaimana telah diatur dalam akta notaris.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- Debt to Equity Ratio maksimal 3,5x
- Leverage maksimal 3,5x

PT Bank KEB Hana Indonesia

Berdasarkan perjanjian kredit No. 30/1852/PN/CM tanggal 16 April 2018. Perihal Surat Pemberitahuan Persetujuan Fasilitas Kredit (SPPK) untuk memfasilitasi siklus ekspor dan impor. Fasilitas tersebut adalah sebagai berikut:

- a. Fasilitas *LC Sight/Usance Multicurrency Sublimit UPAS* dan *TR Loan* sebesar USD 30.000.000 dengan kondisi sublimit UPAS maksimal sebesar USD 30.000.000 dan *TR Loan* sebesar USD 20.000.000 dengan tingkat suku bunga 5,5% per tahun untuk USD dan 9,5% per tahun untuk Rupiah.
- b. Fasilitas *LC Export Line (Bill Bought & Bill Discount) Multicurrency* sebesar USD 20.000.000. Tingkat suku bunga 5,5% per tahun untuk fasilitas *Bill Bought* dan *Bill Discount* (USD) dan 9,5% per tahun untuk LC Ekspor (IDR).

Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 11 Juli 2018.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

PT Bank Chinatrust Indonesia (Continued)

Collateral for this facility: (Continued)

- *First Rating Rights with amounting to Rp 8,200,000,000 for land and buildings located at Jalan Karet Pedurenan Gang Sidik No. 12 with SHM No. 77/Karet Kuningan area of 356m² on behalf Iwan Setiawan.*
- *First Rating Rights with amounting to Rp 2,500,000,000 for land and buildings located at Meruya Ilir Blok A/5 No.18 with SHM No. 09695/Meruya Utara area of 120m² on behalf Iwan Setiawan.*
- *Fiduciary for all allowance and inventories amounting to Rp 210,000,000,000 as set on notarial deed.*

Ratio-ratio financial covenants:

- *Debt to Equity Ratio maximum 3.5x*
- *Leverage maximum 3.5x*

PT Bank KEB Hana Indonesia

Based on credit agreement No. 30/1852/PN/CM dated 16 April 2018. Concerning Credit Accommodation Notification Letter (SPPK) to facilitate export and import cycles. These are as follows:

- a. *LC Sight/Usance Multicurrency Sublimit UPAS and TR Loan Facilities amounting USD 30,000,000 with maximum UPAS sublimit condition of USD 30,000,000 and TR Loan amounting to USD 20,000,000 with interest rate of 5.5% per annum for USD and 9.5% per annum for Rupiah.*
- b. *LC Export Line (Bill Bought & Bill Discount) Multicurrency facility of USD 20,000,000. An interest rate of 5.5% per annum for Bill Bought and Bill Discount (USD) and 9.5% per annum for LC Ekspor (IDR).*

The loan is due on 11 July 2018.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas terdiri dari:

- Hak Tanggungan Peringkat Pertama dengan nilai Hak Tanggungan sebesar Rp 45.000.000.000 atas tanah dan bangunan pabrik yang terletak di Sukoharjo dan atas nama Iwan Setiawan.
 - Sertifikat Hak Milik nomor: 1403/Jetis, seluas 1.223m² senilai Rp 5.000.000.000
 - Sertifikat Hak Milik nomor: 1404/Jetis, seluas 500m² senilai Rp 2.250.000.000
 - Sertifikat Hak Milik nomor: 1405/Jetis, seluas 824m² senilai Rp 3.500.000.000
 - Sertifikat Hak Milik nomor: 1463/Jetis, seluas 3.000m² senilai Rp 12.250.000.000
 - Sertifikat Hak Milik nomor: 1709/Jetis, seluas 2.665m² senilai Rp 11.000.000.000
 - Sertifikat Hak Milik nomor: 2257/Jetis, seluas 2.658m² senilai Rp 11.000.000.000
- Hak Tanggungan Peringkat Pertama dengan nilai Hak Tanggungan sebesar Rp 105.000.000.000 atas tanah dan bangunan pabrik yang terletak di Sukoharjo dan atas nama PT Sukoharjo Multiindah Textile Mill.
 - Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor: 15/Jetis, seluas 2.520m² senilai Rp 10.000.000.000
 - Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor: 7/Jetis, seluas 16.278m² senilai Rp 66.000.000.000
 - Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor: 9/Jetis, seluas 7.080m² senilai Rp 29.000.000.000
- Jaminan fidusia berupa piutang milik Perusahaan senilai Rp 216.826.342.617 sebagaimana tercantum dalam Sertifikat Jaminan Fidusia No. W13.00264366.AH.05.01 tanggal 7 Mei 2016.
- *Personal Guarantee* dari Tuan Iwan Setiawan Lukminto.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

PT Bank KEB Hana Indonesia (Continued)

Collateral for the above facilities:

- *First Rating Rights with amounting to Rp 45,000,000,000 for land and factory located at Sukoharjo and on behalf of Iwan Setiawan.*
 - *Right of Ownership number: 1403/Jetis, of 1,223m² amounted to Rp 5,000,000,000*
 - *Right of Ownership number: 1404/Jetis, of 500m² amounted to Rp 2,250,000,000*
 - *Right of Ownership number: 1405/Jetis, of 824m² amounted to Rp 3,500,000,000*
 - *Right of Ownership number: 1463/Jetis, of 3,000m² amounted to Rp 12,250,000,000*
 - *Right of Ownership number: 1709/Jetis, of 2,665m² amounted to Rp 11,000,000,000*
 - *Right of Ownership number: 2257/Jetis, of 2,658m² amounted to Rp 11,000,000,000*
- *First Rating Rights with amounting to Rp 105,000,000,000 for land and factory located at Sukoharjo and on behalf of PT Sukoharjo Multiindah Textile Mill.*
 - *Building Right Certificate number: 15/Jetis, of 2,520m² amounted to Rp 10,000,000,000*
 - *Building Right Certificate number: 7/Jetis, of 16,278m² amounted to Rp 66,000,000,000*
 - *Building Right Certificate number: 9/Jetis, of 7,080m² amounted to Rp 29,000,000,000*
- *Fiduciary guarantee of receivables on behalf the Company amounted Rp 216,826,342,617 as stated in Fiduciary Guarantee Certificate No. W13.00264366.AH.05.01 dated 7 May 2016.*
- *Personal Guarantee from Mr. Iwan Setiawan Lukminto.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

Citibank N. A

Berdasarkan perjanjian kredit No. MCFA/00098/SRI/19122016 tanggal 19 Desember 2016 dan perjanjian tanggal 12 Januari 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari Citibank N. A., tidak lebih dari USD 40.000.000 dengan fasilitas sebagai berikut:

- a. Fasilitas *Trust Receipt*.
- b. Fasilitas Pembiayaan Kredit Ekspor atau Kredit Pengemasan. Perusahaan akan menggunakan dana hasil pinjaman untuk membeli dan/atau memproduksi barang-barang ("Barang") sehubungan dengan order pembelian atau *Letter of Credit* yang diterimanya dari pembeli, yang selanjutnya akan diekspor atau dijual oleh Perusahaan di dalam wilayah Indonesia.
- c. Fasilitas Pembayaran Utang Dagang. Perusahaan akan menggunakan dana hasil pinjaman untuk membiayai pembayaran produk kepada para pemasok.
- d. Fasilitas Pembiayaan Piutang Dagang. Perusahaan akan menggunakan hasil pinjaman untuk membiayai piutang dagang Perusahaan.

Jaminan yang diberikan kepada Bank untuk menjamin ketepatan pembayaran pada waktunya dari semua dan setiap kewajiban Perusahaan terhadap Bank sehubungan dengan Perjanjian ini termasuk, tetapi tidak terbatas, sebagai berikut:

- Jaminan fidusia atas bahan-bahan persediaan milik Perusahaan dengan nilai jaminan yang akan ditentukan oleh Bank atas pertimbangannya sendiri.
- Jaminan fidusia atas tagihan Debitur dengan nilai jaminan yang akan ditentukan oleh Bank atas pertimbangannya sendiri.

Perjanjian ini berlaku selama 1 (satu) tahun sejak tanggal perjanjian ini dan secara otomatis diperpanjang terus-menerus untuk jangka waktu 1 (satu) tahun berikutnya sejak setiap tanggal berakhirnya perjanjian ("Tanggal Berakhirnya Fasilitas"), kecuali Bank memberikan pemberitahuan kepada Perusahaan 30 (tiga puluh) hari sebelum suatu tanggal berakhirnya fasilitas bahwa perjanjian ini akan diakhiri.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

Citibank N. A

Based on agreement No. MCFA/00098/SRI/19122016 dated 19 December 2016 and amendment dated 12 January 2018, Company obtained the following credit facilities from Citibank N. A., not to exceed the sum of USD 40,000,000 with facilities as follow:

- a. *Trust Receipt Facilities*.
- b. *Export Credit Financing or Packing Loan Facilities*. The Company use the proceeds of loan to purchase and/or produce goods ("Goods") in connection with purchase orders or Letters of Credit received from its buyer which will subsequently be exported by the Company or sold domestically within Indonesia.
- c. *Trade Payables Financing Facilities*. Company shall use the proceeds of loan to payment of products to suppliers.
- d. *Trade Receivables Financing Facilities*. Company shall use the proceeds of loan to finance the Company's trade receivables.

The security to the Bank to secure the due and punctual payment of all and any obligation of the Company to the Bank pursuant of the Agreement shall include, but not limited to, the following:

- *Fiducia security over inventory of the Company in such amount as the Bank may determine in its sole discretion.*
- *Fiducia security over receivables of the Company in such amount as the Bank may determine in its sole discretion.*

This agreement shall be valid for a period of 1 (one) year as of the date of this agreement and shall be automatically extended for a continuous 1 (one) year period after each expiry date thereafter (the "Facility Expired Date"), unless the Bank notifies the Company 30 (thirty) calendar days prior to a facility expire date that the agreement will be terminated.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

Citibank N. A (Lanjutan)

Citibank N. A (Continued)

Berdasarkan perjanjian kredit No. LC/00099/SRI/19122016 tanggal 19 Desember 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas *Letter of Credit* yang diterbitkan dalam mata uang Rupiah, Dolar Amerika Serikat dan mata uang yang bukan mata uang Indonesia lainnya dari Citibank N. A.

Based on agreement No. LC/00099/SRI/19122016 dated 19 December 2016, Company obtained Letter of Credit facilities issue in Rupiah, US Dollar and any other non-Indonesian currency from Citibank N. A.

Pembayaran bunga atas setiap jumlah yang terutang pada tingkat suku bunga yang diberitahukan dari waktu ke waktu.

Payment of interest on any amount outstanding at the rate as notified from time to time.

Perjanjian ini dapat diakhiri oleh salah satu pihak dengan pemberitahuan tertulis kepada pihak lainnya, dengan ketentuan bahwa pengakhiran perjanjian ini tidak melepaskan Perusahaan atas kredit-kredit yang masih terutang dan belum ditarik atau yang telah dibuat, diperjanjikan, ditanggung atau ditimbulkan sebelum penerimaan oleh Bank atas pemberitahuan pengakhiran tertulis tersebut.

This agreement may be terminated by either party by written notice to other party, provided that no termination hereof shall release from any outstanding and undrawn credit or which have been created, contracted, assumed or incurred prior to receipt by Bank of such written notice of termination.

PT Bank Maybank Indonesia Tbk

PT Bank Maybank Indonesia Tbk

Berdasarkan perjanjian No. S.2017.0002/DIR GLOBAL BANKING-LC&MNC tanggal 4 Januari 2017, akta Notaris No. 7 tanggal 2 Februari 2017, Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., dan perjanjian terakhir No. S.2018.0037/DIR GLOBAL BANKING - LC & MNC tanggal 12 Februari 2018, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

Based on Agreement No. S.2017.0002/DIR GLOBAL BANKING-LC&MNC dated 4 January 2017, Notarial deed No. 7 dated 2 February 2017, Notary of Herry Hartanto Seputro, S.H., and the latest agreement No. S.2018.0037/DIR GLOBAL BANKING - LC & MNC dated 12 February 2018, the Company obtained credit facilities:

- *Uncommitted Omnibus Trade Facility*
 - LC atau SKBDN Line-Sight/Usance/TR/UPAS/UPAU
 - BG/SBLC/Demand Guarantee (DG)/Counter Guarantee (CG)
 - Export Negotiation/Diskontosenilai USD 35.000.000 dan jangka waktu sampai 2 Februari 2019.
- *CCS/IRS Line* senilai USD 12.300.000 dan jangka waktu 3 tahun (d disesuaikan dengan pembiayaan syariah).
- *FX Line* senilai USD 65.000.000 dan jangka waktu 1 tahun sejak tanggal perjanjian *FX Line*.

- *Uncommitted Omnibus Trade Facilities*
 - LC or SKBDN Line-Sight/Usance/TR/UPAS/UPAU
 - BG/SBLC/Demand Guarantee (DG)/Counter Guarantee (CG)
 - Export Negotiation/Diskontoamounted USD 35,000,000 and maturity date on 2 February 2019.
- *CCS/IRS Line* amounted USD 12,300,000 and a period of 3 years (adjusted for syariah financing).
- *FX Line* amounted USD 65,000,000 and a period 1 year since FX Line agreement date.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian bahan baku dan bahan pendukung.

The purpose of this facility is to purchase of raw material and supporting material.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Lanjutan)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Continued)

Tingkat suku bunga pinjaman sebagai berikut:

- Bunga UPAS/UPAU USD: LIBOR + 1,5% per tahun
- Bunga TR USD: LIBOR + 2,75% per tahun
- Bunga TR IDR: JIBOR + 4,25% per tahun

The rate of interest:

- Interest of UPAS/UPAU USD: LIBOR + 1.5% p.a.
- Interest of TR USD: LIBOR + 2.75% p.a.
- Interest of TR IDR: JIBOR + 4.25% p.a.

Pinjaman ini dijamin dengan persediaan dan piutang usaha dengan nilai minimum 100% dari limit fasilitas.

This loan is secured by inventories and trade receivables with minimum value 100% from facility limit.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Liabilities to Equity* maksimum 2,75x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *EBITDA/Interest* minimum 2,5x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1,25x

Financial covenant ratio:

- *Liabilities to Equity* maximum 2.75x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *EBITDA/Interest* minimum 2.5x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1.25x

Berdasarkan akta Notaris No. 386 tanggal 28 September 2017, Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), memperoleh fasilitas kredit berupa Fasilitas kredit *Uncommitted Omnibus Facility: LC/SKBDN Line (Sight/Usance/UPAS)* dengan sub-limit *BG/SBLC/Demand Guarantee (DG)/Counter Guarantee (CG), Export Negotiation/Diskonto, Trust Receipt (TR)* untuk *LC/SKBDN payment* dengan jumlah limit USD 10.000.000 dan jangka waktu 12 bulan sejak tanggal perjanjian kredit.

Based on Notarial deed No. 386 dated 28 September 2017, Notary Herry Hartanto Seputro, S.H., the Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), obtained credit facilities *Uncommitted Omnibus Facility, credit facility: LC/SKBDN Line (Sight/Usance/UPAS)* with sub-limit *BG/SBLC/Demand Guarantee(DG)/Counter Guarantee (CG), Export Negotiation/Diskonto, Trust Receipt (TR)* for *LC/SKBDN payment* with credit limit USD 10,000,000 and due on 12 months as of the date of this agreement.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian bahan baku dan bahan pendukung.

The purpose of this facility is to purchase of raw material and supporting material.

Tingkat suku bunga pinjaman sebagai berikut:

- Fasilitas kredit: USD - LIBOR + 3% p.a. dan IDR - LIBOR + 4,5% p.a.
- Pembiayaan syariah: LIBOR + 3% p.a.

The rate of interest:

- Credit facility: USD - LIBOR + 3% p.a. and IDR - LIBOR + 4.5% p.a.
- Syariah financing: LIBOR + 3% p.a.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Persediaan SPD berupa bahan baku sebesar USD 2.500.000 dan barang jadi sebesar USD 2.500.000.
- Piutang SPD sebesar USD 5.028.368.

The facility is secured for

- Inventories SPD in the form of raw materials amounted to USD 2,500,000 and finished goods amounted to USD 2,500,000.
- Trade receivables SPD amounted to USD 5,028,368.

SPD harus memenuhi rasio keuangan sebagai berikut:

- *Liabilities to equity* maksimal 2,75x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Time Interest Earned (TIE)* minimal 2,75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimal 1,25x

SPD must ensure that:

- *Liabilities to equity* maximum 2.75x
- *Current ratio* minimum 1x
- *Time Interest Earned (TIE)* minimum 2.75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1.25x

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Lanjutan)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Continued)

Berdasarkan akta Notaris No. 387 tanggal 28 September 2017, Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), memperoleh fasilitas kredit berupa Pembiayaan syariah: *Leasing iB* dengan jumlah limit USD 30.000.000 dan jangka waktu fasilitas sampai dengan tanggal 28 September 2024.

Based on Notarial deed No. 387 dated 28 September 2017, Notary Herry Hartanto Seputro, S.H., the Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), obtained credit facilities Syariah financing: *Leasing iB* with credit limit USD 30,000,000 and this facility due on 28 September 2024.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin-mesin pemintal benang dan peralatan pendukung pabrik.

The purpose of this facility is to purchase of yarn spinning machine and factory equipment.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

The facility is secured for

- Sertifikat Hak Milik nomor: 820/Jangglengan atas nama Megawati, seluas 1.876 m²
- Sertifikat Hak Milik nomor: 337/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 5.391 m²
- Sertifikat Hak Milik nomor: 1190/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.871 m²
- Sertifikat Hak Milik nomor: 1151/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.136 m²
- Sertifikat Hak Milik nomor: 587/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.548 m²
- Sertifikat Hak Milik nomor: 361/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.920 m²

- Right of Ownership number: 820/Jangglengan on behalf of Megawati, 1,876 m²
- Right of Ownership number: 337/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 5,391 m²
- Right of Ownership number: 1190/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,871 m²
- Right of Ownership number: 1151/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,136 m²
- Right of Ownership number: 587/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,548 m²
- Right of Ownership number: 361/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,920 m²

SPD harus memenuhi rasio keuangan sebagai berikut:

SPD must ensure that:

- *Liabilities to equity* maksimal 2,75x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Time Interest Earned (TIE)* minimal 2,75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimal 1,25x

- *Liabilities to equity* maximum 2.75x
- *Current ratio* minimum 1x
- *Time Interest Earned (TIE)* minimum 2.75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1.25x

Berdasarkan akta Notaris No. 388 tanggal 28 September 2017, Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), memperoleh fasilitas kredit berupa LC/SKBDN Line (*Sight/Usance/UPAS*) dengan jumlah limit USD 30.000.000 dengan tingkat suku bunga LIBOR + 1,5% per tahun dan jangka waktu fasilitas sampai dengan 84 bulan sejak tanggal perjanjian ini.

Based on Notarial deed No. 388 dated 28 September 2017, Notary Herry Hartanto Seputro, S.H., the Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), obtained credit facilities LC/SKBDN Line (*Sight/Usance/UPAS*) with credit limit USD 30,000,000 with interest rate LIBOR + 1.5% p.a. and this facility shall be valid for 84 months as of the date of this agreement.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin-mesin pemintal benang dan peralatan pendukung pabrik.

The purpose of this facility is to purchase of yarn spinning machine and factory equipment.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

The facility is secured for

- Persediaan SPD berupa bahan baku sebesar USD 2.500.000 dan barang jadi sebesar USD 2.500.000.
- Piutang SPD sebesar USD 5.028.368.

- Inventories SPD in the form of raw materials amounted to USD 2,500,000 and finished goods amounted to USD 2,500,000.
- Trade receivables SPD amounted to USD 5,028,368.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Lanjutan)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Continued)

SPD harus memenuhi rasio keuangan sebagai berikut:

SPD must ensure that:

- *Liabilities to equity* maksimal 2,75x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Time Interest Earned (TIE)* minimal 2,75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimal 1,25x

- *Liabilities to equity* maximum 2.75x
- *Current ratio* minimum 1x
- *Time Interest Earned (TIE)* minimum 2.75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1.25x

Standard Chartered Bank

Standard Chartered Bank

Berdasarkan perjanjian No. PK/CC/724/XI/2017 tanggal 1 November 2017, Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD") memperoleh fasilitas gabungan sebesar USD 20.000.000.

Based on Agreement No. PK/CC/724/XI/2017 dated 1 November 2017, the Company and Subsidiary, PT Sinar Pandja Djaja ("SPD") obtained combine credit limit amounted to USD 20,000,000.

- a. Fasilitas LC Impor - tidak dijamin, Perusahaan dan SPD mendapatkan *limit* atas fasilitas sebesar USD 20.0000.000 dan USD 12.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk penerbitan kredit LC mencakup atas barang dengan eksepsi berdasarkan usance LC, UPAS LC, dan SKBDN. Fasilitas ini mempunyai jangka waktu 180 hari.
- b. Fasilitas LC Impor - dijamin, Perusahaan dan SPD mendapatkan *limit* atas fasilitas sebesar USD 20.0000.000 dan USD 12.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk penerbitan kredit LC mencakup atas barang dengan eksepsi berdasarkan usance LC, UPAS LC, dan SKBDN. Fasilitas ini mempunyai jangka waktu 180 hari.
- c. Fasilitas pinjaman impor, Perusahaan dan SPD mendapatkan *limit* atas fasilitas sebesar USD 20.0000.000 dan USD 12.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membiayai pembelian barang yang diimpor oleh penerima pinjaman berdasarkan dan terkait dengan LC yang diterbitkan oleh Bank atau tagihan impor untuk *collection* yang ditangani oleh bank. Fasilitas ini mempunyai jangka waktu 120 hari.
- d. Fasilitas pembiayaan tagihan impor, Perusahaan dan SPD mendapatkan *limit* atas fasilitas sebesar USD 20.0000.000 dan USD 12.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membiayai pembelian barang oleh penerima pinjaman ke penjual yang dibuktikan dengan faktur penjual yang ditujukan kepada penerima pinjaman. Fasilitas ini mempunyai jangka waktu 120 hari.

- a. *Import LC - unsecured facilities, the Company and SPD obtained limit for this facility as amount USD 20,000,000 and USD 12,000,000. The purpose of this facility for issuance credit LC covering the import of goods with a corresponding acceptance under usance LC, UPAS LC, and SKBDN. Maximum tenor for period up to 180 days.*
- b. *Import LC - secured facilities, the Company and SPD obtained limit for this facility as amount USD 20,000,000 and USD 12,000,000. The purpose of this facility for issuance credit LC covering the import of goods with a corresponding acceptance under usance LC, UPAS LC, and SKBDN. Maximum tenor for period up to 180 days.*
- c. *Import Loan facilities, the Company and SPD obtained limit for this facility as amount USD 20,000,000 and USD 12,000,000. The purpose of this facility for covering the purchase of goods imported by the borrowing under and in relation to LC issued by the Bank or import bill's for collection handled, by the bank. Maximum tenor for period up to 120 days.*
- d. *Import invoice financing facilities, the Company and SPD obtained limit for this facility as amount USD 20,000,000 and USD 12,000,000. The purpose of this facility for financing for goods purchased by the borrower from its seller as evidenced by the seller's invoice to the borrower. Maximum tenor for period up to 120 days.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

Standard Chartered Bank (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian No. PK/CC/724/XI/2017 tanggal 1 November 2017, Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD") memperoleh fasilitas gabungan sebesar USD 20.000.000. (Lanjutan)

- e. Fasilitas pembiayaan tagihan ekspor, Perusahaan dan SPD mendapatkan *limit* atas fasilitas sebesar USD 20.000.000 dan USD 12.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membiayai penjualan barang-barang penerima pinjaman kepada pembeli yang dibuktikan dengan faktur penerima pinjaman kepada pembeli. Fasilitas ini mempunyai jangka waktu 90 hari setelah tanggal pembiayaan termasuk 30 hari periode penagihan.
- f. Fasilitas tagihan kredit dinegosiasikan berbeda, Perusahaan dan SPD mendapatkan *limit* atas fasilitas sebesar USD 20.000.000 dan USD 12.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk negosiasi ketidaklengkapan dokumen ekspor kredit yang diserahkan oleh penerima pinjaman ke Bank berdasarkan LC dengan hak regres ke penerima pinjaman di mana Bank sebagai Bank yang ditunjuk melalui LC. Fasilitas ini mempunyai jangka waktu sampai dengan LC yang dapat dinegosiasikan sampai dengan 90 hari.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Piutang usaha sampai dengan USD 20.000.000
- Persediaan sampai dengan USD 20.000.000

PT Bank Rabobank International Indonesia

Berdasarkan perjanjian No. 107/B/LGL/SLO/2017 tanggal 12 Oktober 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *Letter of Credit (LC) sublimit Trust Receipt (TR)* dengan limit USD 10.000.000 dan bunga sebesar LIBOR + 1,5% per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah sebagai modal kerja. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada Oktober 2018.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Piutang dagang senilai USD 6.105.813,69 sesuai dengan surat pernyataan tertanggal 6 Oktober 2017
- Stok barang senilai USD 6.500.000 sesuai dengan surat pernyataan tertanggal 6 Oktober 2017

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

Standard Chartered Bank (Continued)

Based on Agreement No. PK/CC/724/XI/2017 dated 1 November 2017, the Company and Subsidiary, PT Sinar Pandja Djaja ("SPD") obtained combine credit limit amounted to USD 20,000,000. (Continued)

- e. Export invoice financing facilities, the Company and SPD obtained limit for this facility as amount USD 20,000,000 and USD 12,000,000. The purpose of this facility for financing the borrower's sales of goods to its buyer, as evidenced by the borrowers invoice to the buyer. Maximum tenor up to 90 days after financing date include 30 days collection period.
- f. Credit Bills Negotiated discrepant facilities, the Company and SPD obtained limit for this facility as amount USD 20,000,000 and USD 12,000,000. The purpose of this facility for negotiation of export credit documents with discrepancies submitted by the borrower to the Bank under LC on a with recourse basis to the borrower where the Bank is a nominated bank under the LC. Maximum tenor up to LC negotiable maximum 90 days.

The facility is secured for

- Trade receivable up to USD 20,000,000
- Inventories up to USD 20,000,000

PT Bank Rabobank International Indonesia

Based on Agreement No. 107/B/LGL/SLO/2017 dated 12 October 2017, the Company obtained the following Letter of Credit (LC) sublimit Trust Receipt (TR) with limit amounted USD 10,000,000 and interest LIBOR + 1.5% p.a. The purpose of this facility for working capital. The facility maturity date on October 2018.

The facility is secured for

- Trade receivable amounted USD 6,105,813.69 based on statement letter dated 6 October 2017
- Inventories amounted USD 6,500,000 based on statement letter dated 6 October 2017

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED
30 JUNE 2018
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN
(Lanjutan)

PT Bank Rabobank International Indonesia (Lanjutan)

Berdasarkan surat No. CBK/2018-032/DK-MP tanggal 20 Maret 2018, terdapat perubahan *financial covenant* sebagai berikut:

- *Debt Services Coverage Ratio (DSCR)* minimal 1,25x
- *EBITDA/Interest expenses* minimal 2,5x
- *Gearing Ratio* minimal 2x
- *Current Ratio* minimal 1x

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS
(Continued)

PT Bank Rabobank International Indonesia
(Continued)

Based on letter No. CBK/2018-032/DK-MP dated 20 March 2018, regarding changes in financial covenant, become:

- *Debt Services Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1.25x
- *EBITDA/Interest expenses* minimum 2.5x
- *Gearing Ratio* minimum 2x
- *Current Ratio* minimum 1x

38. TAMBAHAN INFORMASI ARUS KAS

| | 30 Juni/ June 2018 |
|--|--------------------------|
| Diskonto, biaya, biaya jasa penerbitan wesel bayar yang dikurangkan dari penerimaan bersih wesel bayar USD 150.000.000 | - |
| Reklasifikasi uang muka jangka panjang untuk pembelian aset tetap terhadap aset tetap | 409.226 |
| Kapitalisasi biaya bunga ke aset tetap | - |

38. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION

| | 30 June/ June 2017 |
|---|--------------------------|
| Discount, notes payables issuance costs deducted from the net proceeds of the notes USD 150,000,000 | 2.715.100 |
| Reclasification long-term advances for purchases of fixed fixed asset | 13.013.900 |
| Capitalization interest expenses to fixed assets | 8.123.478 |

39. PENERBITAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM

Laporan keuangan konsolidasian interim ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, pada tanggal 27 Juli 2018.

39. ISSUANCE OF INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

These interim consolidated financial statements have been authorized to be published by the Director, as the party responsible for the preparation and completion of the interim consolidated financial statements on 27 Juli 2018.