

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

LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN/  
*INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS*

30 SEPTEMBER 2018/*30 SEPTEMBER 2018*











Ekshibit A/3

Exhibit A/3

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

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

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2018	31 Desember/ December 2017	
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
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		299.963.015	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		<u>500.369.233</u>	<u>442.158.829</u>	Total equity attributable to the owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	24	<u>-</u>	<u>-</u>	Non-controlling interest
<b>Jumlah Ekuitas</b>		<u>500.369.232</u>	<u>442.158.829</u>	<b>Total Equity</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<u>1.320.225.442</u>	<u>1.192.901.038</u>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 September 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 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

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

Ketua  
Anggota  
Anggota

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

Chairman  
Member  
Member

Pada 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak memiliki masing-masing 18.835 dan 16.334 karyawan (tidak diaudit).

As of 30 September 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries had a total number of 18,835 and 16,334 employees, respectively (unaudited).



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 tanggal 12 Desember 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Primayudha Mandirijaya (PM) untuk mengambilalih 296.186.293 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.

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.

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*

*On 12 December 2017, Perusahaan signed in Conditional Sale and Purchase Agreement with PT Primayudha Mandirijaya (PM) to taking over 296,186,293 shares amounting to USD 34,193,999, consequently the Company obtained 82% ownership in PM. The acquisition was paid on 8 February 2018. 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.*

*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.*







PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN  
(Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

d. Pengakuan pendapatan dan beban (Lanjutan)

d. Revenue and expenses recognition (Continued)

Pendapatan/beban bunga

Interest income/expense

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.

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.

Beban diakui pada saat terjadinya.

Expenses are recognized when they are incurred.

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

e. Transactions with related parties

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:

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:

- 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;

- 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;

Ekshibit E/20

Exhibit E/20

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September/ September 2018	31 Desember/ December 2017	
	Tahun/Years	Tahun/Years	
Bangunan	20	20	Buildings
Mesin dan instalasi	15 - 16	15 - 16	Machineries and installations
Kendaraan dan alat-alat berat	8	8	Vehicles and heavy equipment
Peralatan kantor	4 - 10	4 - 10	Office equipment

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:

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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.























Ekshibit E/42

Exhibit E/42

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 dipertanggungkan. 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 September 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 September 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 September 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

8. ADVANCES FOR PURCHASES OF INVENTORIES/FIXED ASSETS

	<u>30 September</u> <i>/September</i> <u>2018</u>	<u>31 Desember/</u> <i>December</i> <u>2017</u>	
<b>Bagian lancar</b>			<b>Current portion</b>
Uang muka pembelian persediaan			Advances for purchases of inventories
Pihak ketiga	28.023.248	47.590.059	Third parties
Biaya dibayar di muka	325.002	299.247	Prepaid expenses
	<u>28.348.250</u>	<u>47.889.306</u>	
<b>Bagian tidak lancar</b>			<b>Non-current portion</b>
Uang muka pembelian aset tetap			Advances for purchases of fixed assets
Pihak ketiga	609.825	1.114.808	Third parties







PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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:

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





























PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 berlebihan 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 September 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 September 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 September 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 September 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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:

- a. Sight L/C Impor atau SKBDN dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- b. Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- c. Trust Receipt (TR) dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000. Pada 30 September 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 619.646.
- d. Pre-shipment Financing (PSF) dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000.
- e. Export Negotiation dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000.
- f. Usance Payable At Sight (UPAS) dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- g. Open Account Financing (OAF) dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 7.000.000. Pada 30 September 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD xxx.

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:

- a. Sight L/C Impor or SKBDN with total principal maximum of USD 5,000,000.
- b. Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN with total principal maximum of USD 5,000,000.
- c. Trust Receipt (TR) with total principal maximum of USD 3,000,000. As of 30 September 2018 the loan balances amounted to USD 619,646.
- d. Pre-shipment Financing (PSF) with total principal maximum of USD 3,000,000.
- e. Export Negotiation with total principal maximum of USD 3,000,000.
- f. Usance Payable At Sight (UPAS) with total principal maximum of USD 5,000,000.
- g. Open Account Financing (OAF) with total principal maximum of USD 7,000,000. As of 30 September 2018 the loan balances amounted to USD xxx.

The loan is due on 30 October 2018.















PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 Direktur 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 September /September 2018
B u n g a	9.450.881
Listrik, telepon dan air	4.208.333
Biaya atas penjualan	1.308.552
Gaji dan tunjangan	851.808
Jamsostek	75.147
Jasa tenaga ahli	20.882
Lain-lain	180.089
<b>Jumlah beban akrual</b>	<b>16.095.692</b>

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
<b>Total akrual</b>	<b>8.101.973</b>	<b>Total accrued expenses</b>















PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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.
- 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 September 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 2.430.000.

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.
- 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 September 2018 the loan balances amounted to USD 2,430,000.

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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

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

Berdasarkan akta Notaris Cynthia Magdalena, S.H., No. 32 tanggal 30 September 2014, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- 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 September 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 2.700.000.

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.

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

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:

- Fasilitas Kredit Berdokumen dengan jumlah pokok USD 2.500.000.
- Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda jumlah pokok USD 2.500.000.

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

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

Based on Notarial Cynthia Magdalena, S.H., No. 32 dated 30 September 2014, the Subsidiary, PT Primayudha Mandirijaya obtained the credit facilities:

- 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 September 2018 the loan balances amounted to USD 2.700.000.

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.

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

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:

- 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

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

- 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 September 2018, saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 1.509.200.

Rasio-rasio *financial covenants*:

- *Gearing Ratio* maksimal 1,25x
- *Current Ratio* minimal 1x
- *Leverage Ratio* maksimal 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimal 1,5x

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)

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:

- 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.

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

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

- 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 September 2018 the loan balances amounted to USD 1,509,200.*

*Ratio-ratio financial covenants:*

- *Gearing Ratio* maximum 1.25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maximum 1.5x
- *EBITDA Ratio* minimum 1.5x

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)

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. *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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)  
(Lanjutan)

- 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.

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:

- 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.

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.

Pinjaman tersebut telah dilunasi pada tanggal 30 Juni 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.

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.

16. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)  
(Continued)

- 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.

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* 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.

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.

The loan has been paid on 30 June 2017.

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.

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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 September 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

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.
- b. Melakukan penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan (akuisisi) kecuali penggabungan atau peleburan atau pengambilalihan yang dilakukan dengan:
  - i. Perusahaan yang bidang usahanya sama;
  - ii. Tidak mempunyai dampak negatif terhadap jalannya usaha Perusahaan;
  - iii. Tidak mempengaruhi Perusahaan dalam melakukan pembayaran bunga MTN dan/atau pelunasan pokok MTN;
  - iv. 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. Menjaminkan dan/atau menggadaikan baik sebagian maupun seluruh harta kekayaan Perusahaan baik yang telah ada maupun yang akan ada, kecuali agunan atau jaminan yang:
  - i. Telah diberikan sebelum ditandatangani perjanjian dengan ketentuan bahwa apabila aset yang telah dijaminkan tersebut telah dilepaskan maka aset tersebut tidak dapat diikat lagi menjadi agunan.
  - ii. 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)

*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.*
- b. *Merger or consolidation or acquisition unless the merger or consolidation or acquisition is done by:*
  - i. *The company's line of business are the same;*
  - ii. *Not have a negative impact on the course of the Company's business;*
  - iii. *Does not affect the Company in payment of MTN interest and/or principal MTN;*
  - iv. *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:*
  - i. *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.*
  - ii. *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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

17. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (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:

- i. Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat hutang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
- ii. Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf f Perjanjian; atau
- iii. 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:*

- i. *Proceeds from loans or debt issuance were used fatherly settle amount due by the Agreement; or*
- ii. *Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 f Agreement; or*
- iii. *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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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. 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 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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:
- i. Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat hutang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
  - ii. Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf f Perjanjian; atau
  - iii. 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:*
- i. *Proceeds from loans or debt issuance were used fatherly settle amount due by the Agreement; or*
  - ii. *Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 f Agreement; or*
  - iii. *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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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:

- i. Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat hutang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
- ii. Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf f Perjanjian; atau
- iii. 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:*

- i. *Proceeds from loans or debt issuance were used fatherly settle amount due by the Agreement; or*
- ii. *Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 f Agreement; or*
- vi. *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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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)

- 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 25,000,000 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi persyaratan *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 September 2018 and 31 December 2017, the Company and Subsidiaries have fulfilled the medium-term notes financial covenant.*

18. WESEL BAYAR - NETO

	30 September /September 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	219.536	109.764
Biaya wesel bayar ditangguhkan	( 9.860.375)	( 14.362.330)
Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan	3.307.404	6.550.068
Jumlah wesel bayar - Neto	<u>492.642.065</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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

19. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PENDEK

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek pada 30 September 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 September 2018 and 31 December 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 September /September 2018	31 Desember/ December 2017	
Uang muka penjualan	1.051.482	495.220	Sales advances
Spare part	828.007	1.101.308	Spare part
Kimia	650.891	811.879	Chemical
Lain-lain	68.338	474.415	Others
<b>Jumlah utang lancar lainnya</b>	<b>2.598.718</b>	<b>2.882.822</b>	<b>Total other current liabilities</b>

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG

Perusahaan dan Entitas Anak mencatat penyisihan atas imbalan kerja karyawan untuk tahun yang berakhir 30 September 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 September 2018 and 31 December 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 September /September 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
	<b>Entitas Anak/ Subsidiaries</b>		
	30 September /September 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September /September 2018	31 Desember/ December 2017	
Biaya jasa kini	287.148	868.033	Current service cost
Biaya bunga	371.109	1.051.585	Interest expense
<b>Beban imbalan kerja karyawan</b>	<b>658.257</b>	<b>1.919.618</b>	<b>Employee benefit expense</b>

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang, adalah sebagai berikut:

Movement in the long-term employee benefits liability were, as follows:

	30 September /September 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
<b>Saldo akhir</b>	<b>23.033.149</b>	<b>17.561.192</b>	<b>Ending balance</b>

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 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah antara 13 tahun dan 15 tahun.

The weighted average duration of the defined benefit pension obligation at 30 September 2018 and 31 December 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 September /September 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
	<b>139.075.986</b>	<b>127.540.084</b>	

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

21. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Analisis sensitivitas

Nilai kewajiban imbalan pasti dari perubahan yang mungkin terjadi pada satu asumsi aktuarial, dimana semua asumsi lainnya dianggap konstan, disajikan dalam tabel di bawah:

Asumsi aktuarial	30 September /September 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

Susunan pemegang saham Perusahaan pada 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 berdasarkan pencatatan PT Adimitra Jasa Korpora, biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

21. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (Continued)

Sensitivity analysis

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:

22. SHARE CAPITAL

The composition of share capital of the Company as of 30 September 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)	12.072.841.076	59,0296%	98.860.475	PT Huddleston Indonesia (formerly PT Busana Indah Makmur)
Iwan Setiawan	106.600.884	0,5212%	872.919	Iwan Setiawan
Iwan Kurniawan Lukminto	106.600.884	0,5212%	872.919	Iwan Kurniawan Lukminto
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
Lenny Imelda Lukminto	740.000	0,0036%	6.060	Lenny Imelda 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%)
<b>Jumlah</b>	<b>20.452.176.844</b>	<b>100,0000%</b>	<b>167.476.063</b>	<b>T o t a l</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

	30 September /September 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
<b>Neto</b>	<b>44.669.942</b>	<b>44.669.942</b>

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 September 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

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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September/ September 2018					
	Pemintalan/ <i>Spinning</i>	Pertenunan/ <i>Weaving</i>	<i>Finishing</i> kain/ <i>Finishing</i>	Konveksi/ <i>Garment</i>	Jumlah segmen/ <i>Segment total</i>	
Penjualan	343.134.594	54.959.525	184.859.528	180.993.548	763.947.195	Sales
Laba bruto	30.088.748	8.798.203	46.223.585	54.391.287	139.501.823	Gross profit
Laba sebelum pajak penghasilan					78.192.110	Income before income tax
Beban pajak penghasilan					( 7.699.821)	Income tax expense
Laba tahun berjalan					<u>70.492.289</u>	Income for the year
Aset segmen	342.095.090	242.095.225	328.552.981	132.058.208	1.044.801.504	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan					<u>275.423.938</u>	Unallocated assets
Jumlah aset					<u>1.320.225.442</u>	Total assets
Liabilitas segmen	-	-	-	-	-	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					<u>828.856.210</u>	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas					<u>828.856.210</u>	Total liabilities
Informasi segmen lainnya						Other segment information
Pengeluaran modal	8.329.952	2.308.089	3.300.282	4.117.932	18.056.255	Capital expenditure
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					<u>4.314.522</u>	Unallocated capital expenditure
Jumlah pengeluaran modal					<u>22.370.777</u>	Total capital expenditure

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

25. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

25. SEGMENT INFORMATION (Continued)

	30 September/ September 2017				Jumlah segmen/ Segment total	
	Pemintalan/ Spinning	Pertununan/ Weaving	Finishing kain/ Finishing	Konveksi/ Garment		
Penjualan	218.311.017	57.192.450	150.874.153	146.214.730	572.592.350	Sales
Laba bruto	29.388.021	10.398.627	39.059.097	44.187.102	123.032.848	Gross profit
Laba sebelum pajak penghasilan					53.815.291	Income before income tax
Beban pajak penghasilan					( 6.581.247)	Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>					<b>47.234.044</b>	<b>Income for the year</b>
Aset segmen	280.361.547	205.413.217	250.316.479	91.948.452	828.039.695	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan					209.421.739	Unallocated assets
<b>Jumlah aset</b>					<b>1.037.461.434</b>	<b>Total assets</b>
Liabilitas segmen	-	-	-	-	-	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					664.710.689	Unallocated liabilities
<b>Jumlah liabilitas</b>					<b>664.710.689</b>	<b>Total liabilities</b>
<b>Informasi segmen lainnya</b>						<b>Other segment information</b>
Pengeluaran modal	3.618.543	2.884.193	10.335.609	3.571.248	20.409.593	Capital expenditure
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					2.414.721	Unallocated capital expenditure
<b>Jumlah pengeluaran modal</b>					<b>22.824.314</b>	<b>Total capital expenditure</b>

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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September /September 2018	30 September /September 2017
Domestik	358.085.065	267.158.911
Luar negeri:		
Asia	309.269.886	184.960.380
Eropa	50.495.252	49.661.258
Amerika Serikat dan Amerika Latin	24.941.017	46.641.882
Uni Emirat Arab dan Afrika	20.030.852	20.614.228
Australia	1.125.123	3.555.691
<b>Penjualan neto</b>	<b>763.947.195</b>	<b>572.592.350</b>

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 September /September 2018	30 September /September 2017
Domestik	358.085.065	267.158.911
Luar negeri:		
Asia	309.269.886	184.960.380
Eropa	50.495.252	49.661.258
Amerika Serikat dan Amerika Latin	24.941.017	46.641.882
Uni Emirat Arab dan Afrika	20.030.852	20.614.228
Australia	1.125.123	3.555.691
<b>Net sales</b>	<b>763.947.195</b>	<b>572.592.350</b>

26. PENJUALAN

	30 September /September 2018	30 September /September 2017
Ekspor		
Benang	178.502.164	106.674.918
Kain jadi	105.451.592	90.769.000
Pakaian jadi	101.596.322	82.651.967
Kain mentah	20.312.052	25.337.554
Lokal		
Benang	164.632.430	111.636.100
Kain jadi	79.407.936	60.105.153
Pakaian jadi	79.397.226	63.562.763
Kain mentah	34.647.473	31.854.895
<b>Jumlah penjualan</b>	<b>763.947.195</b>	<b>572.592.350</b>

Tidak terdapat penjualan kepada pihak berelasi yang melebihi 10% dari jumlah penjualan.

26. SALES

	30 September /September 2018	30 September /September 2017
Ekspor		
Benang	178.502.164	106.674.918
Kain jadi	105.451.592	90.769.000
Pakaian jadi	101.596.322	82.651.967
Kain mentah	20.312.052	25.337.554
Lokal		
Benang	164.632.430	111.636.100
Kain jadi	79.407.936	60.105.153
Pakaian jadi	79.397.226	63.562.763
Kain mentah	34.647.473	31.854.895
<b>Total sales</b>	<b>763.947.195</b>	<b>572.592.350</b>

There is no aggregate sales to related parties exceeding 10% of total sales.

Ekshibit E/118

Exhibit E/118

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

27. BEBAN POKOK PENJUALAN	30 September /September 2018	30 September /September 2017	
Bahan baku yang digunakan	515.094.328	407.016.376	<i>Raw materials used</i>
Tenaga kerja langsung	33.815.039	22.513.472	<i>Direct labors</i>
Biaya produksi tidak langsung			<i>Factory overhead</i>
Penyusutan (Catatan 11)	37.804.124	17.174.266	<i>Depreciation (Note 11)</i>
Listrik dan air	35.987.645	22.862.112	<i>Electricity and water</i>
Penggunaan suku cadang	10.253.922	3.852.893	<i>Spare part usage</i>
S e w a	6.788.090	6.752.558	<i>R e n t</i>
Biaya impor	1.555.282	1.333.528	<i>Import cost</i>
Penggunaan bahan bakar	3.085.693	3.661.241	<i>Fuel consumption</i>
Asuransi	1.050.907	200.669	<i>Insurance</i>
Ongkos angkut	350.693	280.551	<i>Freight and loading</i>
Lain-lain	6.009.809	1.555.993	<i>Others</i>
Jumlah biaya produksi tidak langsung	102.886.165	57.673.811	<i>Total factory overhead</i>
Jumlah biaya produksi	651.795.532	487.203.659	<i>Total manufacturing cost</i>
Persediaan barang dalam proses			<i>Work in process</i>
Saldo awal tahun	99.994.106	72.107.367	<i>At beginning of year</i>
Saldo akhir tahun	( 118.692.181 )	( 104.590.652 )	<i>At end of year</i>
Persediaan barang jadi			<i>Finished good</i>
Saldo awal tahun	38.339.935	20.003.411	<i>At beginning of year</i>
Saldo akhir tahun	( 46.992.020 )	( 25.164.283 )	<i>At end of year</i>
Beban pokok penjualan neto	624.445.372	449.559.502	<i>Net cost of goods sold</i>
Tidak terdapat pembelian kepada pihak berelasi yang melebihi 10% dari jumlah pembelian.			<i>There is no aggregate purchases to related parties exceeding 10% of total purchases.</i>

28. BEBAN PENJUALAN	30 September /September 2018	30 September /September 2017	
Pengangkutan	8.590.908	7.433.552	<i>Freight</i>
Komisi	2.551.325	900.311	<i>Commission</i>
Perjalanan dinas	1.440.520	650.882	<i>Business traveling</i>
Asuransi ekspor	252.993	140.225	<i>Export insurance</i>
Telekomunikasi	420.622	88.635	<i>Telecommunication</i>
Pemasaran	2.099	2.668	<i>Marketing</i>
Lain-lain	1.307.965	1.058.008	<i>Others</i>
Jumlah beban penjualan	14.566.432	10.274.281	<i>Total selling expenses</i>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

29. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

29. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	30 September /September 2018	30 September /September 2017	
Gaji, upah dan tunjangan	9.099.471	7.158.421	Salaries, wages and allowances
Pengembangan usaha	2.980.415	1.693.258	Business development
Beban pajak	2.566.252	3.031.258	Tax expenses
Jamuan	1.569.220	500.314	Entertainment
Asuransi	904.069	150.982	Insurance
Jasa professional	552.412	602.614	Professional fee
Sumbangan	520.997	120.415	Donations
Perbaikan dan perawatan	492.084	150.993	Repair and maintenance
Penyusutan (Catatan 11)	402.558	250.871	Depreciation (Note 11)
Perizinan dan lisensi	502.213	180.664	Permit and licenses
Telepon, listrik dan air	95.883	130.114	Telephone, electricity and water
Lain-lain	2.771.773	134.968	Others
<b>Jumlah beban umum dan administrasi</b>	<b>22.457.347</b>	<b>14.104.872</b>	<b>Total general and administrative expenses</b>

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 September /September 2018	30 September /September 2017	
Rugi selisih kurs - Neto	( 496.608 )	( 802.471 )	Loss on foreign exchanges - Net

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

32. LABA PER SAHAM

	30 September /September 2018
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	70.492.289
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar (Catatan 2s)	20.691.592.115
Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	0,0034

32. EARNINGS PER SHARE

	30 September /September 2017	
	47.234.044	<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>
	0,0025	<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 Megahwati, 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 Megahwati, 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 September 2018 and 31 December 2017 and their USD equivalents converted using the middle exchange rates that were published by Bank Indonesia as follows:

30 September 2018

		<u>Mata uang asing/ Foreign currency</u>	<u>Nilai setara Dolar AS/ USD equivalents</u>	<u>30 September 2018</u>
<b>Aset moneter:</b>				<b>Monetary assets:</b>
Kas dan setara kas	IDR	260.809.507.463	17.474.237	Cash and cash equivalents
	SGD	21.172	15.485	
	HKD	8	1	
	CNY	5.414	787	
	EUR	519.269	604.818	
	MYR	1.615	390	
	JPY	12.659	11.146	
	AUD	3.124	2.254	
	KRW	8.889	8	
	CHF	3.491	3.574	
Piutang usaha	IDR	1.369.876.507.463	91.781.726	Trade receivables
Aset lancar lainnya	IDR	36.358.585	<u>5.285.302</u>	Other current assets
<b>Sub-jumlah</b>			<u>115.179.728</u>	<b>Sub-total</b>
<b>Liabilitas moneter:</b>				<b>Monetary liabilities:</b>
Utang usaha	IDR	14.844.506	13.070.231	Trade payables
Utang pajak	IDR	63.486.725	8.120.333	Taxes payable
Beban akrual	IDR	6.262.459	4.580.331	Accrued expenses
Utang lancar lainnya	IDR	9.017.688	2.177.925	Other current liabilities
Utang bank jangka pendek	IDR	164.821.055.938	<u>11.040.328</u>	Short-term bank loans
<b>Sub-jumlah</b>			<u>38.989.148</u>	<b>Sub-total</b>
<b>Aset neto</b>			<u>76.190.580</u>	<b>Net assets</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 September 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>	
<b>Aset moneter:</b>				<b>Monetary assets:</b>
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
<b>Sub-jumlah</b>			<u>102.523.484</u>	<b>Sub-total</b>
<b>Liabilitas moneter:</b>				<b>Monetary liabilities:</b>
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
<b>Sub-jumlah</b>			<u>28.224.566</u>	<b>Sub-total</b>
<b>Aset neto</b>			<u><u>74.298.918</u></u>	<b>Net assets</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 September 2018 and 31 December 2017:

	<u>30 September/ September 2018</u>		
	<u>Nilai tercatat/ Carrying value</u>	<u>Nilai wajar/ Fair value</u>	
<b>Aset keuangan lancar</b>			<b>Current financial assets</b>
Kas dan setara kas	100.523.281	100.523.281	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - Neto			Trade receivables - Net
Pihak ketiga	206.222.917	206.222.917	Third parties
Pihak berelasi	28.897.753	28.897.753	Related parties
Aset lancar lainnya	8.625.223	8.625.223	Other current assets
<b>Jumlah aset keuangan lancar</b>	<u>344.269.174</u>	<u>344.269.174</u>	<b>Total current financial assets</b>
<b>Aset keuangan tidak lancar</b>			<b>Non-current financial assets</b>
Penyertaan saham	27.561	27.561	Investment in shares
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<u>344.296.735</u>	<u>344.296.735</u>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan jangka pendek</b>			<b>Current financial liabilities</b>
Utang bank jangka pendek	102.880.432	102.880.432	Short-term bank loans
Utang usaha			Trade payables
Pihak ketiga	58.650.929	58.650.929	Third parties
Beban akrual	16.095.692	16.095.692	Accrued expenses
Utang lancar lainnya	2.598.718	2.598.718	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	100.882	100.882	Short-term employee benefit liability
Liabilitas jangka panjang			Current maturities of
yang jatuh tempo dalam satu tahun:			long-term debts:
Utang bank jangka panjang	10.235.137	10.235.137	Long-term bank loans
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek</b>	<u>190.561.790</u>	<u>190.561.790</u>	<b>Total current financial liabilities</b>
<b>Liabilitas keuangan jangka panjang</b>			<b>Non-current financial liabilities</b>
Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Long-term debts, net of current maturities:
Utang bank jangka panjang	31.512.319	31.512.319	Long-term bank loans
Surat utang jangka menengah	65.000.000	65.000.000	Obligation under finance lease
Wesel bayar	492.642.065	492.642.065	Notes payable
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang</b>	<u>589.154.384</u>	<u>589.154.384</u>	<b>Total non-current financial liabilities</b>
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<u>779.716.174</u>	<u>779.716.174</u>	<b>Total financial liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 2018 dan 31 Desember 2017: (Lanjutan)

The following table sets out the Company's financial assets and liabilities as of 30 September 2018 and 31 December 2017: (Continued)

	<u>31 Desember/ December 2017</u>		
	<u>Nilai tercatat/ Carrying value</u>	<u>Nilai wajar/ Fair value</u>	
<b>Aset keuangan lancar</b>			<b>Current financial assets</b>
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
<b>Jumlah aset keuangan lancar</b>	<u>325.922.614</u>	<u>325.922.614</u>	<b>Total current financial assets</b>
<b>Aset keuangan tidak lancar</b>			<b>Non-current financial assets</b>
Penyertaan saham	27.561	27.561	Investment in shares
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<u>325.950.175</u>	<u>325.950.175</u>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan jangka pendek</b>			<b>Current financial liabilities</b>
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
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek</b>	<u>171.218.948</u>	<u>171.218.948</u>	<b>Total current financial liabilities</b>
<b>Liabilitas keuangan jangka panjang</b>			<b>Non-current financial liabilities</b>
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
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang</b>	<u>548.975.608</u>	<u>548.975.608</u>	<b>Total non-current financial liabilities</b>
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<u>720.194.556</u>	<u>720.194.556</u>	<b>Total financial liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 September 2018 dan 31 Desember 2017 akan lebih rendah/tinggi sebesar USD 6.355.082 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 September 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 September 2018 and 31 December 2017 would have been USD 6,355,082 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 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 September 2018 dan 31 Desember 2017, akan lebih rendah/tinggi sebesar USD 7.052.082 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 September 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 September 2018 and 31 December 2017 would have been USD 7,052,082 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September 2018 dan 31 Desember 2017:

	30 September /September 2018	31 Desember/ December 2017
Pinjaman yang diberikan dan piutang:		
Kas dan setara kas	100.523.281	127.232.030
Piutang usaha		
Pihak ketiga	206.222.917	162.481.172
Pihak berelasi	28.897.753	26.177.882
Aset lancar lainnya	8.625.223	10.031.530
<b>Jumlah</b>	<b>344.269.174</b>	<b>325.922.614</b>

Pada 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, piutang usaha sebesar USD 140.982.008 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 September 2018 dan 31 Desember 2017, piutang usaha sebesar USD 6.793.364 dan USD 4.297.418 telah lewat jatuh tempo lebih dari 90 hari namun tidak mengalami penurunan nilai.

Pada 30 September 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 September 2018 and 31 December 2017:

	30 September /September 2018	31 Desember/ December 2017	
			<i>Loans and receivables:</i>
			<i>Cash and cash equivalents</i>
			<i>Trade receivables</i>
			<i>Third parties</i>
			<i>Related parties</i>
			<i>Other current assets</i>
<b>Jumlah</b>	<b>344.269.174</b>	<b>325.922.614</b>	<b>T o t a l</b>

As of 30 September 2018 and 31 December 2017, trade receivables of USD 140,982,008 and USD 116,282,224 were not yet past due nor impaired. Those receivables will be due within 30 days.

As of 30 September 2018 and 31 December 2017, trade receivables of USD 6,793,364 and USD 4,297,418 were past due over 90 days but not impaired.

As of 30 September 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

36. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

36. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

a. Risk Management (Continued)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Liquidity risk (Continued)

Tabel di bawah ini merupakan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan pembayaran kontraktual semula yang tidak didiskontokan:

The table below summarizes the maturity periods of the Company's financial liabilities based on original contractual undiscounted amounts to be paid:

30 September/ September 2018				
	Jumlah/Total	Dalam waktu 1 tahun/ Within 1 year	Lebih dari 1 tahun/More than 1 year	
Utang bank jangka pendek	102.880.432	102.880.432	-	Short-term bank loans
Utang usaha	58.650.929	58.650.929	-	Trade payables
Beban akrual	16.095.692	16.095.692	-	Accrued expenses
Utang lancar lainnya	2.598.718	2.598.718	-	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	100.882	100.882	-	Short-term employee benefit liability
Surat utang jangka menengah	65.000.000	-	65.000.000	Medium-term notes
Utang bank jangka panjang	41.747.456	10.235.137	31.512.319	Long-term bank loans
Wesel bayar - Neto *)	492.642.065	-	492.642.065	Notes payable - Net *)
<b>Jumlah</b>	<b>779.716.174</b>	<b>190.561.790</b>	<b>589.154.384</b>	<b>T o t a l</b>

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 *)
<b>Jumlah</b>	<b>720.194.556</b>	<b>171.218.948</b>	<b>548.975.608</b>	<b>T o t a l</b>

\*) 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 mengkontribusikan sampai dengan 20% dari modal saham ditempatkan dan disetor penuh ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan. Persyaratan permodalan eksternal tersebut dipertimbangkan oleh 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 September 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 September 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 ± 148m<sup>2</sup> atas nama Ibu Megawati
  - Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) No. 366/Kemlayan seluas ± 2.408m<sup>2</sup> 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 ± 148m<sup>2</sup> atas nama Ibu Megawati
  - Sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) No. 366/Kemlayan seluas ± 2.408m<sup>2</sup> 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 ± 148m<sup>2</sup> on behalf of Ibu Megawati
  - HGB No. 366/Kemlayan with ± 2,408m<sup>2</sup> 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 ± 148m<sup>2</sup> on behalf of Ibu Megawati
  - HGB No. 366/Kemlayan with ± 2,408m<sup>2</sup> on behalf of Ibu Megawati

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 356m<sup>2</sup> 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 120m<sup>2</sup> 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 356m<sup>2</sup> 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 120m<sup>2</sup> 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 Export (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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 1.223m<sup>2</sup> senilai Rp 5.000.000.000
  - Sertifikat Hak Milik nomor: 1404/Jetis, seluas 500m<sup>2</sup> senilai Rp 2.250.000.000
  - Sertifikat Hak Milik nomor: 1405/Jetis, seluas 824m<sup>2</sup> senilai Rp 3.500.000.000
  - Sertifikat Hak Milik nomor: 1463/Jetis, seluas 3.000m<sup>2</sup> senilai Rp 12.250.000.000
  - Sertifikat Hak Milik nomor: 1709/Jetis, seluas 2.665m<sup>2</sup> senilai Rp 11.000.000.000
  - Sertifikat Hak Milik nomor: 2257/Jetis, seluas 2.658m<sup>2</sup> 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 2.520m<sup>2</sup> senilai Rp 10.000.000.000
  - Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor: 7/Jetis, seluas 16.278m<sup>2</sup> senilai Rp 66.000.000.000
  - Sertifikat Hak Guna Bangunan nomor: 9/Jetis, seluas 7.080m<sup>2</sup> 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 1,223m<sup>2</sup> amounted to Rp 5,000,000,000
  - *Right of Ownership* number: 1404/Jetis, of 500m<sup>2</sup> amounted to Rp 2,250,000,000
  - *Right of Ownership* number: 1405/Jetis, of 824m<sup>2</sup> amounted to Rp 3,500,000,000
  - *Right of Ownership* number: 1463/Jetis, of 3,000m<sup>2</sup> amounted to Rp 12,250,000,000
  - *Right of Ownership* number: 1709/Jetis, of 2,665m<sup>2</sup> amounted to Rp 11,000,000,000
  - *Right of Ownership* number: 2257/Jetis, of 2,658m<sup>2</sup> 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 2,520m<sup>2</sup> amounted to Rp 10,000,000,000
  - *Building Right Certificate* number: 7/Jetis, of 16,278m<sup>2</sup> amounted to Rp 66,000,000,000
  - *Building Right Certificate* number: 9/Jetis, of 7,080m<sup>2</sup> 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN  
(Lanjutan)

Citibank N. A (Lanjutan)

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.

Pembayaran bunga atas setiap jumlah yang terutang pada tingkat suku bunga yang diberitahukan dari waktu ke waktu.

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.

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:

- *Uncommitted Omnibus Trade Facility*
  - LC atau SKBDN *Line-Sight/Usance/TR/UPAS/UPAU*
  - *BG/SBLC/Demand Guarantee (DG)/Counter Guarantee (CG)*
  - *Export Negotiation/Diskonto* senilai 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*.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian bahan baku dan bahan pendukung.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

Citibank N. A (Continued)

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.

Payment of interest on any amount outstanding at the rate as notified from time to time.

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

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 Facilities*
  - LC or SKBDN *Line-Sight/Usance/TR/UPAS/UPAU*
  - *BG/SBLC/Demand Guarantee (DG)/Counter Guarantee (CG)*
  - *Export Negotiation/Diskonto* amounted 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.

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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN  
(Lanjutan)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Lanjutan)

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

Pinjaman ini dijamin dengan persediaan dan piutang usaha dengan nilai minimum 100% dari limit fasilitas.

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

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.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian bahan baku dan bahan pendukung.

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.

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.

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

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Continued)

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.

This loan is secured by inventories and trade receivables with minimum value 100% from facility limit.

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

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.

The purpose of this facility is to purchase of raw material and supporting material.

The rate of interest:

- Credit facility: USD - LIBOR + 3% p.a. and IDR - LIBOR + 4.5% p.a.
- Syariah financing: LIBOR + 3% p.a.

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 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN  
(Lanjutan)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Lanjutan)

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.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin-mesin pemintal benang dan peralatan pendukung pabrik.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Sertifikat Hak Milik nomor: 820/Jangglengan atas nama Megawati, seluas 1.876 m<sup>2</sup>
- Sertifikat Hak Milik nomor: 337/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 5.391 m<sup>2</sup>
- Sertifikat Hak Milik nomor: 1190/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.871 m<sup>2</sup>
- Sertifikat Hak Milik nomor: 1151/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.136 m<sup>2</sup>
- Sertifikat Hak Milik nomor: 587/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.548 m<sup>2</sup>
- Sertifikat Hak Milik nomor: 361/Jangglengan atas nama Mira Christina Setiady, seluas 1.920 m<sup>2</sup>

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

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.

Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin-mesin pemintal benang dan peralatan pendukung pabrik.

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.

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Continued)

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.

The purpose of this facility is to purchase of yarn spinning machine and factory equipment.

The facility is secured for

- *Right of Ownership* number: 820/Jangglengan on behalf of Megawati, 1,876 m<sup>2</sup>
- *Right of Ownership* number: 337/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 5,391 m<sup>2</sup>
- *Right of Ownership* number: 1190/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,871 m<sup>2</sup>
- *Right of Ownership* number: 1151/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,136 m<sup>2</sup>
- *Right of Ownership* number: 587/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,548 m<sup>2</sup>
- *Right of Ownership* number: 361/Jangglengan on behalf of Mira Christina Setiady, 1,920 m<sup>2</sup>

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

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.

The purpose of this facility is to purchase of yarn spinning machine and factory equipment.

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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2018  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN  
(Lanjutan)

37. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

Standard Chartered Bank (Lanjutan)

Standard Chartered Bank (Continued)

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)

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. 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.

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 afters financing date include 30 days collection period.

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.

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.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah

- Piutang usaha sampai dengan USD 20.000.000
- Persediaan sampai dengan USD 20.000.000

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

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.

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.

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

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 SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 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 NINE-MONTH PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 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 September /September 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	586.340
Kapitalisasi biaya bunga ke aset tetap	-

38. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION

	30 September /September 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 25 Oktober 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 25 October 2018.