

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT), 31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)/  
30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED), 31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
AND FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED 30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)

DAN/AND

LAPORAN ATAS REVIU LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
REPORT ON REVIEW OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DAN/AND

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/  
INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

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

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT),  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
PADA 30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED),  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
AND FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)**

**DAFTAR ISI**

**CONTENTS**

<b>Pernyataan Direksi</b>		<b>Directors' Statement</b>
	<b>Ekshibit/ Exhibit</b>	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	A	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Kprehensif Lain Konsolidasian	B	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	C	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	D	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	E	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Laporan atas Reviu Laporan Keuangan Konsolidasian		<b><i>Report on Review of Consolidated Financial Statements</i></b>
Laporan Auditor Independen		<b><i>Independent Auditors' Report</i></b>





*PT Sri Rejeki Isman Tbk*

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



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT),  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2019,  
2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
PT SRI REJEKI ISMAN TBK DAN ENTITAS ANAK**

**DIRECTORS' STATEMENT  
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR THE  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED),  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
AND FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019,  
2018 AND 2017 (AUDITED)  
PT SRI REJEKI ISMAN TBK AND SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

*We, the undersigned:*

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

Menyatakan bahwa:

*Declare that:*

- |    |  |    |  |
|----|--|----|--|
| 1. | Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya tanggal 30 September 2020 (tidak diaudit), 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 (diaudit); dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019 (tidak diaudit) dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 (diaudit). | 1. | <i>We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries as of 30 September 2020 (unaudited), 31 December 2019, 2018 and 2017 (audited); and for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019 (unaudited) and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017 (audited).</i> |
| 2. | Laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;   | 2. | <i>The consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;</i>  |

CORPORATE & PRODUCTION COMPLEX :  
Jl. KH. Samanhudi 88 Jetis, Sukoharjo 57511, Solo, Jawa Tengah, Indonesia  
Telp. : (+62 - 271) 593 188 • Fax. : (+62 - 271) 593 488  
E-mail : cmo@sritex.co.id • Website : www.sritex.co.id

JAKARTA :  
The Energy Building Lt. 20 SCBD Lot 11A  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52 - 53, Jakarta Selatan, Indonesia  
Telp./ Fax. : (+ 62 - 21) 2995 1619 / 2995 1621



## PT Sri Rejeki Isman Tbk

Integrated Vertical Textile Garment Company  
Spinning • Weaving • Dyeing • Printing • Finishing • Garment

3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;
- b. Laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anak.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

3. a. All information contained in the consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries has been disclosed in a complete and truthful manner;
- b. The consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries do not contain any incorrect material information or fact, nor omit material information or fact;
4. We are responsible for the internal control system of PT Sri Rejeki Isman Tbk and Subsidiaries.

Thus this statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/ For and on behalf of the Board of Directors  
Sukoharjo, 8 Januari 2021/ 8 January 2021



Iwan Setiawan Lukminto  
Direktur Utama/President Director

Allan Moran Severino  
Direktur Keuangan/Finance Director



Ekshibit A

Exhibit A

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT),  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED),  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2020	31 Desember/ December 2019	31 Desember/ December 2018	31 Desember/ December 2017	
<b>A S E T</b>						<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>						<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan setara kas	5	158.653.581	168.358.913	128.073.266	127.232.030	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - Neto						Trade receivables - Net
Pihak ketiga	6	270.159.499	210.145.887	146.396.588	162.481.172	Third parties
Pihak berelasi	6,11	65.255.780	55.093.581	49.698.074	26.177.882	Related parties
Persediaan - Neto	8	426.083.740	361.171.510	331.841.525	266.238.820	Inventories - Net
Pajak dibayar di muka	15a	6.509.774	6.065.230	2.775.668	-	Prepaid taxes
Uang muka dan beban dibayar di muka	9	60.103.492	47.951.109	32.330.290	47.889.306	Advances and prepaid expenses
Uang muka investasi saham	10	-	-	-	5.000.000	Advance for investment in shares
Aset lancar lainnya	7	44.633.747	45.974.431	15.137.134	10.031.530	Other current assets
<b>Jumlah Aset Lancar</b>		<b>1.031.399.613</b>	<b>894.760.661</b>	<b>706.252.545</b>	<b>645.050.740</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>						<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Investasi jangka panjang	10	27.561	27.561	27.561	27.561	Long-term investments
Uang muka dan beban dibayar di muka, bagian tidak lancar	9	6.953.248	7.025.588	633.558	1.114.808	Advances and prepaid expenses, non-current portion
Aset tetap - Neto	12	684.060.270	653.796.162	653.580.976	546.707.929	Fixed assets - Net
Aset hak-guna - Neto	17	20.746.497	-	-	-	Right-of-use assets - Net
Aset pajak tangguhan	15g	2.358.536	3.078.604	3.215.137	-	Deferred tax assets
Aset tidak lancar lainnya	7	538.233	563.179	562.214	-	Other non-current assets
<b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>		<b>714.684.345</b>	<b>664.491.094</b>	<b>658.019.446</b>	<b>547.850.298</b>	<b>Total Non-Current Assets</b>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>1.746.083.958</b>	<b>1.559.251.755</b>	<b>1.364.271.991</b>	<b>1.192.901.038</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

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

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

Ekshibit A/2

Exhibit A/2

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT),  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED),  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2020	31 Desember/ December 2019	31 Desember/ December 2018	31 Desember/ December 2017	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>						<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>						<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang bank jangka pendek	13	174.317.700	67.586.343	122.993.804	101.720.124	Short-term bank loans
Utang usaha						Trade payables
Pihak ketiga	14	26.701.881	29.598.438	56.544.709	54.941.724	Third parties
Pihak berelasi	14,11	4.154.766	5.377.794	2.325.096	-	Related parties
Utang pajak	15b	11.392.387	16.230.488	13.251.185	3.969.012	Taxes payable
Beban akrual	16	8.873.083	9.722.934	11.255.439	8.101.973	Accrued expenses
Liabilitas lancar lainnya	23	4.403.491	5.404.044	11.846.399	2.882.822	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	22	141.019	144.115	109.458	105.639	Short-term post-employment benefit liabilities
Liabilitas jangka panjang, yang jatuh tempo dalam satu tahun:						Current maturities of long-term liabilities:
Liabilitas sewa	17	12.997.599	-	-	-	Lease liabilities
Utang bank	18	6.826.467	8.476.767	10.629.232	3.466.666	Bank loans
Surat utang jangka menengah	20	65.000.000	40.000.000	-	-	Medium-term notes
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>		<b>314.808.393</b>	<b>182.540.923</b>	<b>228.955.322</b>	<b>175.187.960</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>						<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Liabilitas jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun:						Long-term liabilities net of current maturities:
Liabilitas sewa	17	9.401.376	-	-	-	Lease liabilities
Utang bank	18	357.195.218	358.488.471	29.183.557	17.702.606	Bank loans
Surat utang jangka menengah	20	-	25.000.000	65.000.000	40.000.000	Medium-term notes
Liabilitas derivatif	19	10.535.910	7.372.461	-	-	Derivative liabilities
Wesel bayar - Neto	21	358.598.535	355.587.848	493.098.425	491.273.002	Notes payable - Net
Liabilitas imbalan pasca-kerja jangka panjang	24	27.124.926	26.636.982	21.838.046	17.561.192	Long-term post-employment benefits liabilities
Liabilitas pajak tangguhan - Neto	15g	9.747.782	10.956.361	9.949.110	9.017.449	Deferred tax liabilities - Net
<b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>		<b>772.603.747</b>	<b>784.042.123</b>	<b>619.069.138</b>	<b>575.554.249</b>	<b>Total Non-Current Liabilities</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>		<b>1.087.412.140</b>	<b>966.583.046</b>	<b>848.024.460</b>	<b>750.742.209</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>

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

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



Ekshibit A/3

Exhibit A/3

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
30 SEPTEMBER 2020 (TIDAK DIAUDIT),  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION  
30 SEPTEMBER 2020 (UNAUDITED),  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2020	31 Desember/ December 2019	31 Desember/ December 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						Issued and fully paid capital
- 20.452.176.844 saham	25	167.476.063	167.476.063	167.476.063	167.476.063	- 20,452,176,844 shares
Tambahan modal disetor	26	44.669.942	44.669.942	44.669.942	44.669.942	Additional paid-in capital
Akumulasi rugi aktuarial atas imbalan kerja		( 2.569.894 )	( 3.841.567 )	( 2.376.580 )	( 3.986.118 )	Accumulated actuarial loss on employee benefits liabilities
Kerugian belum direalisasi atas transaksi lindung nilai		( 8.091.740 )	( 5.529.346 )	-	-	Unrealized loss on hedge transaction
Selisih penjabaran mata uang pelaporan		( 7.548.653 )	( 7.548.653 )	( 7.548.653 )	( 7.548.653 )	Cumulative translation adjustment
Saldo laba		464.736.100	397.442.270	314.026.759	241.547.595	Retained earnings
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		658.671.818	592.668.709	516.247.531	442.158.829	Total equity attributable to the owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali		-	-	-	-	Non-controlling interests
<b>Jumlah Ekuitas</b>		<b>658.671.818</b>	<b>592.668.709</b>	<b>516.247.531</b>	<b>442.158.829</b>	<b>Total Equity</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>1.746.083.958</b>	<b>1.559.251.755</b>	<b>1.364.271.991</b>	<b>1.192.901.038</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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

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

Sukoharjo, 8 Januari 2021/ 8 January 2021



Iwan Setiawan Lukminto  
Direktur Utama/President Director



Allan Moran Severino  
Direktur Keuangan/Finance Director

Ekshibit B

Exhibit B

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF  
LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September/ September 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 September/ September 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Penjualan	28, 11	907.115.851	895.075.289	1.181.834.182	1.033.945.566	759.349.865	Sales
Beban pokok penjualan	29, 11	( 739.202.728)	( 720.552.422)	( 946.588.161)	( 850.167.512)	( 588.079.100)	Cost of goods sold
<b>LABA BRUTO</b>		<b>167.913.123</b>	<b>174.522.867</b>	<b>235.246.021</b>	<b>183.778.054</b>	<b>171.270.765</b>	<b>GROSS PROFIT</b>
Beban penjualan	30	( 12.963.735)	( 12.097.446)	( 17.511.585)	( 15.644.415)	( 12.536.689)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	31	( 29.287.653)	( 26.050.642)	( 39.176.031)	( 31.978.840)	( 24.545.553)	General and administrative expenses
Keuntungan (kerugian) selisih kurs - Neto	34	919.117	( 188.355)	73.819	28.400	( 576.279)	Gain (loss) on foreign exchange - Net
Keuntungan dari akuisisi Entitas Anak	4	-	-	-	24.919.783	-	Gain from a bargain purchase of Subsidiaries
Kerugian penghapusan persediaan	8	-	( 32.419.741)	( 32.419.741)	-	-	Loss on write-off on inventories
Kerugian penghapusan aset tetap	12	-	( 1.946.239)	( 1.946.239)	-	-	Loss on write-off on fixed assets
Pendapatan operasi lainnya	33	722.154	818.947	38.211.723	811.754	1.069.661	Other operating income
<b>LABA DARI OPERASI</b>		<b>127.303.006</b>	<b>102.639.391</b>	<b>182.477.967</b>	<b>161.914.736</b>	<b>134.681.905</b>	<b>PROFIT FROM OPERATIONS</b>
Pendapatan keuangan		945.104	914.497	1.378.768	933.116	408.886	Finance income
Beban keuangan		( 51.869.480)	( 62.001.814)	( 82.307.841)	( 63.434.510)	( 62.949.649)	Finance charges
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		<b>76.378.630</b>	<b>41.552.074</b>	<b>101.548.894</b>	<b>99.413.342</b>	<b>72.141.142</b>	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	15e, f	<b>( 5.479.439)</b>	<b>( 6.785.849)</b>	<b>( 13.896.346)</b>	<b>( 14.857.309)</b>	<b>( 4.105.822)</b>	<b>INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>LABA PERIODE/TAHUN BERJALAN</b>		<b>70.899.191</b>	<b>34.766.225</b>	<b>87.652.548</b>	<b>84.556.033</b>	<b>68.035.320</b>	<b>PROFIT FOR THE PERIOD/YEAR</b>
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN</b>							<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b>
Item yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi periode/tahun berikutnya:							Item that will not be reclassified to profit or loss in subsequent period/year:
Keuntungan (kerugian) aktuarial dari program imbalan pasti	24	1.590.781	( 1.272.384)	( 1.953.317)	2.146.050	( 2.874.776)	Actuarial gain (loss) from defined benefit plan
Manfaat (beban) pajak tangguhan terkait		( 319.108)	318.096	488.330	( 536.512)	599.158	Related deferred tax benefit (expenses)
		<b>1.271.673</b>	<b>( 954.288)</b>	<b>( 1.464.987)</b>	<b>1.609.538</b>	<b>( 2.275.618)</b>	

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

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



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF  
LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

	30 September/ September 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) Catatan/ Notes	30 September/ September 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
<b>PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN</b> (Lanjutan)						<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b> (Continued)
Item yang akan direklasifikasi ke laba rugi periode/tahun berikutnya:						Item that will be reclassified to profit or loss in subsequent period/year:
Kerugian belum direalisasi atas transaksi lindung nilai	19	( 3.163.449)	( 8.781.987)	( 7.372.461)	-	Unrealized loss on hedge transaction
Manfaat pajak tanggungan terkait	15g	601.055	2.195.497	1.843.115	-	Related deferred tax benefit
		( 2.562.394)	( 6.586.490)	( 5.529.346)	-	
<b>Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif lain</b>		( 1.290.721)	( 7.540.778)	( 6.994.333)	1.609.538	( 2.275.618)
		69.608.470	27.225.447	80.658.215	86.165.571	65.759.702
<b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE/ TAHUN BERJALAN</b>						<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD/YEAR</b>
<b>Laba periode/tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:</b>						<b>Profit for the period/year attributable to:</b>
Pemilik entitas induk		70.899.191	34.766.225	87.652.548	84.556.033	68.035.320
Kepentingan non- pengendali		-	-	-	-	-
<b>Jumlah</b>		<u>70.899.191</u>	<u>34.766.225</u>	<u>87.652.548</u>	<u>84.556.033</u>	<u>68.035.320</u>
<b>Jumlah laba komprehensif periode/ tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:</b>						<b>Total comprehensive income for the period/ year attributable to:</b>
Pemilik entitas induk		69.608.470	27.225.447	80.658.215	86.165.571	65.759.702
Kepentingan non- pengendali		-	-	-	-	-
<b>Jumlah</b>		<u>69.608.470</u>	<u>27.225.447</u>	<u>80.658.215</u>	<u>86.165.571</u>	<u>65.759.702</u>
<b>LABA PER SAHAM</b>	35	<u>0,0035</u>	<u>0,0017</u>	<u>0,0043</u>	<u>0,0041</u>	<u>0,0036</u>
						<b>EARNINGS PER SHARE</b>

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

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

Sukoharjo, 8 Januari 2021/ 8 January 2021



Iwan Setiawan Lukminto  
Direktur Utama/President Director



Allan Moran Severino  
Direktur Keuangan/Finance Director

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

Ekshibit C

Exhibit C

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital	Tambahannya modal disetor/ Additional paid-in capital	Akumulasi rugi aktuarial atas imbalan kerja/ Accumulated actuarial loss on employee benefits liabilities	Kerugian belum direalisasi atas transaksi lindung nilai/ Unrealized loss on hedge transaction	Saldo laba/Retained earnings		Selisih penjabaran mata uang pelaporan/ Cumulative translation adjustment	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Equity attributable to owners of the parent entity	Kepentingan non- pengendali/ Non- controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
						Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated					
Saldo per 31 Desember 2016		152.250.966	10.477.799	( 1.710.500)	-	22.619.361	155.020.535	( 7.548.653)	331.109.508	-	331.109.508	Balance as of 31 December 2016
Dividen tunai	36	-	-	-	-	-	( 4.127.621)	-	( 4.127.621)	-	( 4.127.621)	Cash dividend
Pencadangan saldo laba	36	-	-	-	-	11.873.138	( 11.873.138)	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings
Setoran modal		15.225.097	-	-	-	-	-	-	15.225.097	-	15.225.097	Issuance of shares
Tambahan modal disetor		-	34.192.143	-	-	-	-	-	34.192.143	-	34.192.143	Additional paid-in capital
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	68.035.320	-	68.035.320	-	68.035.320	Profit for the year
Kerugian komprehensif lain		-	-	( 2.275.618)	-	-	-	-	( 2.275.618)	-	( 2.275.618)	Other comprehensive loss
Saldo per 31 Desember 2017		167.476.063	44.669.942	( 3.986.118)	-	34.492.499	207.055.096	( 7.548.653)	442.158.829	-	442.158.829	Balance as of 31 December 2017
		Catatan 25/ Note 25	Catatan 26/ Note 26		Catatan 19/ Note 19							

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

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



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

Ekshibit C/2

Exhibit C/2

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DECEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital	Tambahannya modal disetor/ Additional paid-in capital	Akumulasi rugi aktuarial atas imbalan kerja/ Accumulated actuarial loss on employee benefits liabilities	Kerugian belum direalisasi atas transaksi lindung nilai/ Unrealized loss on hedge transaction	Saldo laba/Retained earnings		Selisih penjabaran mata uang pelaporan/ Cumulative translation adjustment	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ induk/ Equity attributable to owners of the parent entity	Kepentingan non- pengendali/ Non- controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
						Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated					
Saldo per 31 Desember 2017		167.476.063	44.669.942	( 3.986.118 )	-	34.492.499	207.055.096	( 7.548.653 )	442.158.829	-	442.158.829	Balance as of 31 December 2017
Dividen tunai	36	-	-	-	-	-	( 12.076.869 )	-	( 12.076.869 )	-	( 12.076.869 )	Cash dividend
Pencadangan saldo laba	36	-	-	-	-	13.607.064	( 13.607.064 )	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	84.556.033	-	84.556.033	-	84.556.033	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain		-	-	1.609.538	-	-	-	-	1.609.538	-	1.609.538	Other comprehensive income
Saldo per 31 Desember 2018		167.476.063	44.669.942	( 2.376.580 )	-	48.099.563	265.927.196	( 7.548.653 )	516.247.531	-	516.247.531	Balance as of 31 December 2018
		Catatan 25/ Note 25	Catatan 26/ Note 26		Catatan 19/ Note 19							

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

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

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

Ekshibit C/3

Exhibit C/3

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DECEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital	Tambahkan modal disetor/ Additional paid-in capital	Akumulasi rugi aktuarial atas imbalan kerja/ Accumulated actuarial loss on employee benefits liabilities	Kerugian belum direalisasi atas transaksi lindung nilai/ Unrealized loss on hedge transaction	Saldo laba/Retained earnings		Selisih penjabaran mata uang pelaporan/ Cumulative translation adjustment	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ induk/ Equity attributable to owners of the parent entity	Kepentingan non- pengendali/ Non- controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
						Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated					
Saldo per 31 Desember 2018		167.476.063	44.669.942	( 2.376.580 )	-	48.099.563	265.927.196	( 7.548.653 )	516.247.531	-	516.247.531	Balance as of 31 December 2018
Dividen tunai	36	-	-	-	-	-	( 4.237.037 )	-	( 4.237.037 )	-	( 4.237.037 )	Cash dividend
Pencadangan saldo laba	36	-	-	-	-	16.911.206	( 16.911.206 )	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	-	87.652.548	-	87.652.548	-	87.652.548	Profit for the year
Kerugian komprehensif lain		-	-	( 1.464.987 )	( 5.529.346 )	-	-	-	( 6.994.333 )	-	( 6.994.333 )	Other comprehensive loss
Saldo per 31 Desember 2019		<u>167.476.063</u>	<u>44.669.942</u>	<u>( 3.841.567 )</u>	<u>( 5.529.346 )</u>	<u>65.010.769</u>	<u>332.431.501</u>	<u>( 7.548.653 )</u>	<u>592.668.709</u>	<u>-</u>	<u>592.668.709</u>	Balance as of 31 December 2019
		Catatan 25/ Note 25	Catatan 26/ Note 26		Catatan 19/ Note 19							

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

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

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

Ekshibit C/4

Exhibit C/4

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DECEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital	Tambahannya modal disetor/ Additional paid-in capital	Akumulasi rugi aktuarial atas imbalan kerja/ Accumulated actuarial loss on employee benefits liabilities	Kerugian belum direalisasi atas transaksi lindung nilai/ Unrealized loss on hedge transaction	Saldo laba/Retained earnings		Selisih penjabaran mata uang pelaporan/ Cumulative translation adjustment	Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ induk/ Equity attributable to owners of the parent entity	Kepentingan non- pengendali/ Non- controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
					Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated					
Saldo per 31 Desember 2019	167.476.063	44.669.942	( 3.841.567 )	( 5.529.346 )	65.010.769	332.431.501	( 7.548.653 )	592.668.709	-	592.668.709	Balance as of 31 December 2019
Efek penerapan PSAK 71 dan PSAK 73	-	-	-	-	-	( 2.134.087 )	-	( 2.134.087 )	-	( 2.134.087 )	Effect adoption of PSAK 71 and PSAK 73
Saldo per 1 Januari 2020	167.476.063	44.669.942	( 3.841.567 )	( 5.529.346 )	65.010.769	330.297.414	( 7.548.653 )	590.534.622	-	590.534.622	Balance as of 1 January 2020
Dividen tunai	36	-	-	-	-	( 1.471.274 )	-	( 1.471.274 )	-	( 1.471.274 )	Cash dividend
Pencadangan saldo laba	36	-	-	-	-	17.530.510	( 17.530.510 )	-	-	-	Appropriation of retained earnings
Laba periode berjalan	-	-	-	-	-	70.899.191	-	70.899.191	-	70.899.191	Profit for the period
Penghasilan (kerugian) komprehensif lain	-	-	1.271.673	( 2.562.394 )	-	-	-	( 1.290.721 )	-	( 1.290.721 )	Other comprehensive gain (loss)
Saldo per 30 September 2020	<u>167.476.063</u> Catatan 25/ Note 25	<u>44.669.942</u> Catatan 26/ Note 26	<u>( 2.569.894 )</u>	<u>( 8.091.740 )</u>	<u>82.541.279</u>	<u>382.194.821</u>	<u>( 7.548.653 )</u>	<u>658.671.818</u>	-	<u>658.671.818</u>	Balance as of 30 September 2020

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

	30 September/ September 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 September/ September 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>						<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan kas dari pelanggan	836.215.052	821.930.812	1.112.689.376	1.026.509.958	720.251.433	Cash received from customers
Penerimaan dari pendapatan operasi lainnya	722.154	818.947	38.208.593	811.754	675.350	Cash received from other operating income
Penerimaan dari pendapatan bunga	945.104	914.497	1.378.768	933.116	408.886	Cash received from interest income
Pembayaran kepada pemasok	( 730.625.764 )	( 698.172.870 )	( 967.844.191 )	( 794.519.547 )	( 617.141.434 )	Payments to suppliers
Pembayaran untuk beban operasional	( 25.657.921 )	( 25.252.465 )	( 41.715.469 )	( 37.249.508 )	( 26.686.222 )	Payments for operational expenses
Pembayaran untuk gaji dan imbalan kerja karyawan	( 56.173.667 )	( 44.711.267 )	( 56.950.730 )	( 58.053.590 )	( 36.378.914 )	Payments for salaries and employee benefits
Pembayaran beban bunga	( 43.157.690 )	( 53.400.749 )	( 71.833.534 )	( 60.978.431 )	( 58.007.132 )	Interest expenses paid
Pembayaran pajak penghasilan	( 8.195.432 )	( 10.798.801 )	( 12.622.445 )	( 12.945.022 )	( 11.967.788 )	Payments of income taxes
<b>Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi</b>	<b>( 25.928.164 )</b>	<b>( 8.671.896 )</b>	<b>1.310.368</b>	<b>64.508.730</b>	<b>( 28.845.821 )</b>	<b>Net cash provided by (used in) operating activities</b>
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>						<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Pengeluaran modal	( 73.301.939 )	( 44.857.410 )	( 50.244.684 )	( 37.178.924 )	( 23.971.983 )	Capital expenditures
Hasil penjualan aset tetap	-	2.936	3.859	1.741.778	-	Proceeds from sale of fixed assets
Realisasi (pembayaran) uang muka penyertaan saham	-	-	-	5.000.000	( 5.000.000 )	Realization (payment) of advance for investment in shares
Akuisisi Entitas Anak	-	-	-	( 85.002.409 )	-	Acquisition of Subsidiaries
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	-	-	-	-	( 1.114.808 )	Payment of advances for purchases of fixed assets
<b>Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<b>( 73.301.939 )</b>	<b>( 44.854.474 )</b>	<b>( 50.240.825 )</b>	<b>( 115.439.555 )</b>	<b>( 30.086.791 )</b>	<b>Net cash used in investing activities</b>

Lihat Catatan 41 atas Laporan Keuangan Konsolidasian untuk tambahan informasi arus kas/  
See Note 41 to the Consolidated Financial Statements for supplementary cash flows information

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

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



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DECEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

	30 September/ September 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 September/ September 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>						<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Aset tidak lancar lainnya	-	-	-	( 562.214)	-	Other non-current assets
Pembayaran liabilitas sewa	( 10.318.729)	-	-	-	( 14.406)	Payments of leases liabilities
Penerimaan dari surat utang jangka menengah	-	-	-	25.000.000	40.000.000	Proceeds of medium-term notes
Pembayaran surat utang jangka menengah	-	-	-	-	( 30.000.000)	Payments of Medium-term notes
Penerimaan utang bank jangka pendek	117.812.224	24.958.630	63.942.549	48.374.652	70.981.557	Proceeds of short-term bank loans
Penerimaan utang bank jangka panjang	-	342.070.465	347.143.016	22.110.183	14.747.346	Proceeds of long-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka pendek	( 11.080.867)	( 105.425.215)	( 119.350.010)	( 27.635.424)	( 22.163.478)	Payments of short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka panjang	( 6.335.700)	( 13.036.501)	( 19.990.567)	( 3.466.667)	( 44.156.775)	Payments of long-term bank loans
Penerimaan neto dari wesel bayar	-	-	209.426.537	-	147.284.898	Proceeds of notes payable
Pembayaran wesel bayar	-	( 184.989.877)	( 387.792.203)	-	( 89.264.000)	Payments of notes payable
Pembayaran jasa penerbitan wesel bayar dan premium	-	-	-	-	( 6.420.370)	Payment on services of notes payable and premium
Pembayaran dividen tunai	( 1.471.274)	( 4.237.037)	( 4.237.037)	( 12.076.869)	( 4.127.621)	Cash dividend paid
Penerimaan dari penambahan modal	-	-	-	-	49.417.240	Proceeds from additional share capital
<b>Kas neto diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>	<b>88.605.654</b>	<b>59.340.465</b>	<b>89.142.285</b>	<b>51.743.661</b>	<b>126.284.391</b>	<b>Net cash provided by financing activities</b>
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>( 10.624.449)</b>	<b>5.814.095</b>	<b>40.211.828</b>	<b>812.836</b>	<b>67.351.779</b>	<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE/TAHUN</b>	<b>168.358.913</b>	<b>128.073.266</b>	<b>128.073.266</b>	<b>127.232.030</b>	<b>60.487.294</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD/YEAR</b>
Pengaruh neto perubahan nilai tukar pada kas dan setara kas	919.117	( 188.355)	73.819	28.400	( 607.043)	Net effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents
<b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE/TAHUN</b>	<b>158.653.581</b>	<b>133.699.006</b>	<b>168.358.913</b>	<b>128.073.266</b>	<b>127.232.030</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD/YEAR</b>

Lihat Catatan 41 atas Laporan Keuangan Konsolidasian untuk tambahan informasi arus kas/  
See Note 41 to the Consolidated Financial Statements for supplementary cash flows information

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Sri Rejeki Isman ("Perusahaan") didirikan berdasarkan akta Notaris No. 48 tanggal 22 Mei 1978 yang dibuat dihadapan Ruth Karlina, S.H., notaris di Surakarta. Akta Pendirian Perusahaan telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. 02-1830-HT01.01.Th.82 tanggal 16 Oktober 1982 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 95 Tambahan No. 1456 tanggal 28 November 1986. Akta Notaris Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, dengan perubahan terakhir melalui akta Notaris No. 24 tanggal 7 Juli 2020 yang dibuat dihadapan Ina Megahwati, S.H., mengenai perubahan susunan Direksi dan telah diterima dan dicatat oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-0050531.AH.01.02.TAHUN2020 tanggal 23 Juli 2020.

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

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

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

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Berdasarkan Surat Otoritas Jasa Keuangan No. S-159/D.04/2013 tanggal 7 Juni 2013, Pernyataan Pendaftaran Perusahaan dalam rangka Penawaran Umum Perdana Saham telah dinyatakan efektif. Perusahaan telah mencatatkan seluruh sahamnya di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sehubungan dengan pencatatan sahamnya di BEI, Perusahaan menerbitkan sebanyak 5.600.000.000 lembar saham dengan nominal saham baru Rp 100 per saham.

1. GENERAL

a. The Company Establishment

PT Sri Rejeki Isman (the "Company") was established based on Notarial deed No. 48 dated 22 May 1978 of Ruth Karlina, S.H., Notary in Surakarta. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. 02-1830-HT01.01.Th.82 dated 16 October 1982 and was published in the State Gazette No. 95 Supplement No. 1456 dated 28 November 1986. The Company's Notarial deed has been amended several times, with the latest amendment being made by Notarial deed No. 24 dated 7 July 2020 of Ina Megahwati, S.H., regarding changes in Directors and the changes have been received and registered by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0050531.AH.01.02.TAHUN2020 dated 23 July 2020.

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

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

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

b. The Company's Public Offering

Based on Letter No. S-159/D.04/2013 dated 7 June 2013 of the Financial Service Authority, the Company's Registration Statement on its Initial Public Offering of shares was declared effective. All of the Company's shares are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). In relation to the listing on the IDX, the Company issued 5,600,000,000 shares with par value of new share Rp 100 per share.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(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 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 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 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 are as follows:*

30 September 2020 dan  
31 Desember 2019/  
30 September 2020 and  
31 December 2019

31 Desember 2018 dan 2017/  
31 December 2018 and 2017

**Dewan Komisaris**

Komisaris Utama : Hj. Susyana Lukminto  
Komisaris : Megawati  
Komisaris Independen : Prof. Ir., Sudjarwadi  
M. Eng., Ph.D.

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

**Board of Commissioners**

*President Commissioner  
Commissioner  
Independent Commissioner*

**Dewan Direksi**

Direktur Utama : Iwan Setiawan Lukminto  
Wakil Direktur Utama : Iwan Kurniawan Lukminto  
Direktur Keuangan : Allan Moran Severino  
Direktur Pemasaran : Arief Halim  
Direktur Produksi : Karunakaran Ramamoorthy  
Direktur Operasional : Eddy Prasetyo Salim  
Direktur Umum dan  
Administrasi : Mira Christina Setiady  
Direktur Independen : Nasir Tamara Tamimi

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  
General and Administration  
Director  
Independent Director*

Sekretaris Perusahaan : Welly Salam

Welly Salam : *Corporate Secretary*

Susunan Komite Audit pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

*The composition of the Company's Audit Committee as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 are as follow:*

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

:  
:  
:  
*Chairman  
Member  
Member*

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, Perusahaan dan Entitas Anak memiliki masing-masing 17.347, 18.763, 18.713 dan 16.334 karyawan tetap (tidak diaudit).

*As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, the Company and Subsidiaries had a total number of 17,347 and 18,763, 18,713 and 16,334 permanent employees, respectively (unaudited).*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Entitas Anak

d. Subsidiaries

Entitas Anak/ Subsidiaries	Tempat kedudukan/ Domicile	Ruang lingkup usaha/ Scope of activities	Tahun penyertaan saham/ Start of investment	Tahun dimulai kegiatan komersial/ Start of commercial year	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination			
						30 September/ September 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Desember/ December 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Desember/ December 2017 (Diaudit/ Audited)
PT Sinar Pantja Djaja (1)	Semarang	Perusahaan pemintalan benang/ Company spinning yarn	2013	1972	99,90%	165.321.786	163.137.478	163.560.019	147.924.637
Golden Legacy Pte. Ltd. (1)	Singapura/ Singapore	Perusahaan investasi/ Investment Company	2014	2014	100%	405.526.075	415.859.082	635.459.594	640.984.767
Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. (3)	Singapura/ Singapore	Perusahaan perdagangan grosir/ Wholesale trading Company	2014	2014	100%	550.319.138	496.629.556	709.225.912	694.448.630
PT Primayudha Mandirijaya (1,2)	Boyolali	Perusahaan pemintalan benang/ Company spinning yarn	2018	1998	100%	83.903.537	89.663.902	91.277.046	-
PT Bitratex Industries (1,2)	Semarang	Perusahaan pemintalan benang/ Company spinning yarn	2018	1981	100%	99.301.666	106.600.529	99.831.949	-

Pemilikan langsung oleh/ Equity interest directly held by:

1. Perusahaan / The Company
2. PT Sinar Pantja Djaja
3. Golden Legacy Pte. Ltd.

**PT Sinar Pantja Djaja (SPD)**

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) 38, "Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali", transaksi akuisisi penyertaan modal saham pada SPD ini merupakan kombinasi bisnis entitas sepengendali.

**PT Sinar Pantja Djaja (SPD)**

In November 2013, the Company (as the purchaser), PT Kapas Agung Abadi (KAA) and Iwan Kurniawan Lukminto (as the seller), 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 of 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) 38 "Business Combinations for Entities Under Common Control", the acquisition transaction in equity shares of SPD is considered as a business combination under common control.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Entitas Anak (Lanjutan)

d. Subsidiaries (Continued)

PT Sinar Pantja Djaja (SPD) (Lanjutan)

PT Sinar Pantja Djaja (SPD) (Continued)

Sesuai dengan PSAK 38 yang mensyaratkan unsur-unsur laporan keuangan dari Perusahaan yang direstrukturisasi harus disajikan sedemikian rupa seolah-olah perusahaan tersebut telah bergabung sejak awal terjadi sependendalian, maka laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2012 telah disajikan kembali. Sesuai dengan PSAK 38, selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari transaksi kombinasi entitas sependendali dibukukan sebagai bagian dari akun "Tambah modal disetor, neto" sebagai salah satu komponen Ekuitas dalam Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.

In accordance with PSAK 38, 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 38, 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 Statements of Financial Position.

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

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

Golden Legacy Pte. Ltd. (GL)

Golden Legacy Pte. Ltd. (GL)

Pada tanggal 3 Maret 2014, Perusahaan mendirikan 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 di bawah hukum Singapura dengan nomor register 201405933C.

On 3 March 2014, the Company established 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.

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 di bawah hukum Singapura dengan nomor register 201405933C. Entitas Anak ini berdomisili di Singapura.

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. It's domiciled in Singapore.

GL dan Entitas Anak adalah perusahaan yang bergerak di bidang perdagangan dan berdomisili di Singapura.

GL and Subsidiary are a Company engaged in trading and domiciled in Singapore.

PT Primayudha Mandirijaya (PM)

PT Primayudha Mandirijaya (PM)

Pada bulan Februari 2018, Perusahaan (selaku pembeli) dan pemegang saham 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.

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

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

1. **UMUM (Lanjutan)**

1. **GENERAL (Continued)**

d. **Entitas Anak (Lanjutan)**

d. **Subsidiaries (Continued)**

**PT Primayudha Mandirijaya (PM) (Lanjutan)**

**PT Primayudha Mandirijaya (PM) (Continued)**

Berdasarkan akta Notaris No. 11 tanggal 2 April 2018 dari Notaris Muhammad Alting, S.H., Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja, Entitas Anak (selaku pembeli) dan pemegang saham 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 37.894.539, 15.418.995, 6.501.651, 3.250.826 dan 1.939.496 lembar saham, sehingga kepemilikan saham Perusahaan dan Entitas Anak menjadi 361.191.800 dan 11.000 lembar saham yang merepresentasikan 99,9969% dan 0,0031% dari jumlah modal saham ditempatkan dan disetor penuh PM.

Based on Notarial deed No. 11 dated 2 April 2018 of Notary Muhammad Alting, S.H., the Company and a Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja (as the purchaser) and shareholders of PT Primayudha Mandirijaya (PM) (as the seller) signed a share purchase agreement related to the acquisition of 37,894,539, 15,418,995, 6,501,651, 3,250,826 and 1,939,496 shares of PT Primayudha Mandirijaya previously owned by THG Pte. Ltd, Tolaram Industries Pte. Ltd, Krishna Kumar Agrawal, Manmeet Singh and Arvind Kumar Shankerlal Ladha, respectively, thus share ownership of the Company and Subsidiary become 361,191,800 and 11,000 shares representing 99.9969% and 0.0031% shares of the total issued and fully paid shares of PM.

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

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

**PT Bitratex Industries (BI)**

**PT Bitratex Industries (BI)**

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

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

Berdasarkan akta Notaris No. 2 tanggal 2 April 2018 dari Notaris Muhammad Alting, S.H., Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja, Entitas Anak (selaku pembeli) dan pemegang saham PT Bitratex Industries (BI) (selaku penjual) menandatangani perjanjian jual beli saham terkait pengambilalihan saham milik Thakral Investments Limited, One Sovereign Investments (Pte) Limited, Asean Interest Ltd, Sohans Enterprise (H) Ltd, Sohans Emporium Pte. Ltd, Arvind Kumar Shankerlal Ladha dan Krisna Kumar Agrawal di PT Bitratex Industries, masing-masing sejumlah 2.535, 1.800, 1.764, 129, 180, 68 dan 341 lembar saham, sehingga kepemilikan saham Perusahaan dan Entitas Anak masing-masing menjadi 37.872 dan 1 lembar saham yang merepresentasikan 99,9973% dan 0,0027% dari jumlah modal saham ditempatkan dan disetor penuh BI.

Based on Notarial deed No. 2 dated 2 April 2018 of Notary Muhammad Alting, S.H., the Company and a Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja (as the purchaser) and shareholders of PT Bitratex Industries (BI) (as the seller) signed a share purchase agreement related to the acquisition of 2,535, 1,800, 1,764, 129, 180, 68 and 341 shares of PT Bitratex Industries previously owned by Thakral Investments Limited, One Sovereign Investments (Pte) Limited, Asean Interest Ltd, Sohans Enterprise (H) Ltd, Sohans Emporium Pte. Ltd, Arvind Kumar Shankerlal Ladha and Krisna Kumar Agrawal, respectively, thus share ownership of the Company and Subsidiary become 37,872 and 1 share representing 99.9973% and 0.0027% shares of the total issued and fully paid shares of BI.

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

BI 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  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

d. Entitas Anak (Lanjutan)

Sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan PSAK 22, "Kombinasi Bisnis", transaksi akuisisi penyertaan modal saham pada PM dan BI ini merupakan kombinasi bisnis.

Sesuai dengan PSAK 22, kombinasi bisnis sebagai suatu transaksi atau peristiwa lain dimana pihak pengakuisisi memperoleh pengendalian atas satu atau lebih bisnis. Selisih lebih rendah antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap kepentingan nonpengendali; dengan jumlah neto dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dibukukan sebagai "keuntungan dari akuisisi Entitas Anak" sebagai salah satu komponen pendapatan lain-lain dalam Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.

1. GENERAL (Continued)

d. Subsidiaries (Continued)

In accordance with Statement of Financial Accounting Standards PSAK 22, "Business Combinations", the acquisition transaction in equity shares of PM and BI is considered as a business combination.

In accordance with PSAK 22, business combination as a transaction or other event in which the acquirer obtains control over one or more businesses. The lower of the amount of the transferred amount and the amount of any non-controlling interests; with the net amount of the identifiable assets acquired and the liabilities taken over are recorded as "gain from a bargain purchase of Subsidiaries" as one component of other income in the Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

a. Pernyataan kepatuhan

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

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of compliance

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

b. Basis of preparation of the consolidated financial statements

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

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

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian  
(Lanjutan)

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

Standar baru, amandemen, revisi, penyesuaian dan  
interpretasi Standar Akuntansi Keuangan efektif  
1 Januari 2020

New standards, amendments, revision, improvements  
and Interpretations of Financial Accounting Standards  
effective from 1 January 2020

• PSAK 71, Instrumen Keuangan

• PSAK 71, Financial Instruments

PSAK 71 membahas klasifikasi, pengukuran dan penghentian pengakuan dari aset dan liabilitas keuangan, memperkenalkan aturan baru untuk akuntansi lindung nilai dan model penurunan nilai baru untuk aset keuangan. Manajemen sudah melakukan penilaian terhadap PSAK 71.

PSAK 71 addresses the classification, measurement and derecognition of financial assets and financial liabilities, introduces new rules for hedge accounting and a new impairment model for financial assets. Management already assess PSAK 71.

• PSAK 72, Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan

• PSAK 72, Revenue from Contracts with Customers

Standar ini akan menggantikan PSAK 23 yang mengatur kontrak untuk barang dan jasa dan PSAK 34 yang mengatur kontrak konstruksi. Standar baru ini didasarkan oleh prinsip bahwa penghasilan diakui ketika kontrol atas barang atau jasa dialihkan ke pelanggan. Manajemen sudah melakukan penilaian terhadap PSAK 72, namun tidak ada dampak pada laporan keuangan Perusahaan.

This will replace PSAK 23 which covers contracts for goods and services and PSAK 34 which covers construction contracts. The new standard is based on the principle that revenue is recognized when control of a good or service transfers to a customer. Management already assess PSAK 72, but has no impact on the Company's financial statements.

• PSAK 73, Sewa

• PSAK 73, Leases

Adaptasi PSAK 73 akan berdampak pada hampir seluruh sewa yang diakui di laporan posisi keuangan, karena perbedaan antara sewa operasi dan pembiayaan dihapuskan. Dalam standar yang baru, sebuah aset (hak guna atas barang yang disewakan) dan liabilitas keuangan untuk membayar sewa diakui. Pengecualian hanya terdapat pada sewa jangka pendek dan yang bernilai rendah. Manajemen sudah melakukan penilaian terhadap PSAK 73.

Adoption of PSAK 73 will result in almost all leases being recognized on the statement of financial position, as the distinction between operating and finance leases is removed. Under the new standard, an asset (the right to use the leased item) and a financial liability to pay rentals are recognized. The only exceptions are short-term and low-value leases. Management already assess PSAK 73.

Tabel berikut menunjukkan saldo beberapa pos-pos laporan posisi keuangan untuk saldo awal 1 Januari 2020 setelah penerapan PSAK 71 dan PSAK 73.

The following table shows the balance of several items on financial position for the opening balance 1 January 2020 after the application of PSAK 71 and PSAK 73.

	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	Penyesuaian/ Adjustment PSAK 71	Penyesuaian/ Adjustment PSAK 73	1 Jan/ Jan 2020 (Diaudit/ Audited)	
Piutang usaha	265.239.468 (	963.386)	-	264.276.082	Trade receivables
Aset hak-guna	-	-	29.567.296	29.567.296	Right-of-use assets
Kerugian selisih kurs	-	-	60.933	60.933	Loss on foreign exchange
Liabilitas sewa	-	-	31.382.150	31.382.150	Lease liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	10.956.361 (	238.398)	344.822)	10.373.141	Deferred tax liabilities
Saldo laba	397.442.270 (	724.988)	1.409.099)	395.308.183	Retained earnings



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (Lanjutan)

Standar baru, amandemen, revisi, penyesuaian dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan efektif 1 Januari 2020 (Lanjutan)

- Amandemen PSAK 62, Kontrak Asuransi  

Amandemen ini merupakan amandemen lanjutan dikarenakan oleh penerbitan PSAK 71. Standar yang diamandemen memberikan petunjuk bagi entitas yang mengeluarkan kontrak asuransi, terutama perusahaan asuransi, tentang bagaimana menerapkan PSAK 71.
- ISAK 35, Penyajian Laporan Keuangan Entitas Berorientasi Nonlaba  

Standar ini memberikan contoh ilustrasi pelaporan keuangan oleh entitas yang berorientasi nirlaba.
- Amandemen PSAK 1, Penyajian Laporan Keuangan dan PSAK 25, Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan  

Amandemen tersebut mengklarifikasi beberapa susunan kata dan definisi material dengan tujuan untuk menyelaraskan definisi yang digunakan dalam kerangka konseptual dan beberapa PSAK yang relevan.

Standar baru, interpretasi dan amandemen yang belum efektif

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan ini, manajemen sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru, interpretasi dan amandemen berikut yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 22, "Kombinasi Bisnis"
- Amandemen PSAK 112, "Akuntansi Wakaf"
- Amandemen PSAK 74, "Kontrak Asuransi"

Amandemen PSAK 22 dan PSAK 112 berlaku efektif pada 1 Januari 2021 dan PSAK 74 berlaku efektif 1 Januari 2025.

Pada saat penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan dan Entitas Anak sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru, interpretasi dan amandemen pada laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

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

New standards, amendments, revision, improvements and Interpretations of Financial Accounting Standards effective from 1 January 2020 (Continued)

- Amendment to PSAK 62, Insurance Contracts  

The amendment is a consequential amendment due to the issuance of PSAK 71. The amended standard provides guidance for entity who's issuing insurance contract, especially insurance company, on how to implementing PSAK 71.
- ISAK 35, Presentation of Non-profit Oriented Entity Financial Statements  

The standard provides an illustrative example of financial reporting by a non-profit oriented entity.
- Amendment to PSAK 1, Presentation of Financial Statements and PSAK 25, Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors  

The amendment clarifies several wording and material definitions in order to align with the definitions used in the conceptual framework and some relevant PSAK.

New standards, interpretations and amendments not yet effective

As at the authorization date of the financial statements, the management is still evaluating the potential impact of the new standards, interpretation and amendments which have been issued but are not yet effective as follows:

- Amendments to PSAK 22, "Business Combination"
- Amendments to PSAK 112, "Accounting for Endowments"
- Amendments to PSAK 74, "Insurance Contracts"

Amendments to PSAK 22 and PSAK 112 which is effective from 1 January 2021 and PSAK 74 which is effective from 1 January 2025.

As at the issuance date of these consolidated financial statements, the Company and Subsidiaries is evaluating the potential impact of these new standards, interpretations and amendments on the Company and Subsidiaries consolidated financial statements.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

c. Prinsip konsolidasi

c. Principles of consolidation

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

c. Prinsip konsolidasi (Lanjutan)

c. Principles of consolidation (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

d. Kombinasi bisnis

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

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

d. Business combination

When the Company and Subsidiaries acquires a business, they assess the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

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

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

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

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

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



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

d. Kombinasi bisnis (Lanjutan)

d. Business combination (Continued)

Imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian atau penghasilan komprehensif lain sesuai dengan PSAK 55. Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability will be recognized in accordance with PSAK 55 either in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income or as other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be remeasured until it is finally settled within equity.

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

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

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

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

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

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

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

e. Mata uang asing

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

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

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

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

e. Foreign currency

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

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

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

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

e. Mata uang asing (Lanjutan)

e. Foreign currency (Continued)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, nilai tukar yang digunakan adalah sebagai berikut:

The exchange rates used as 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 were as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
1 Euro Eropa	1,174901	1,121401	1,143550	1,193801	1 European Euro
1 Franc Swiss	1,086721	1,033432	1,015797	1,021712	1 Swiss Franc
1 Rupiah	0,000067	0,000072	0,000069	0,000074	1 Rupiah
1 Yuan China	0,146815	0,143215	0,145705	0,153041	1 Chinese Yuan
100 Yen Jepang	0,946119	0,920556	0,905428	0,887352	100 Japan Yen
1 Dolar Hongkong	0,129031	0,128422	0,127702	0,127906	1 Hongkong Dollar
1 Dolar Singapura	0,731289	0,742445	0,732198	0,747972	1 Singapore Dollar
1 Ringgit Malaysia	0,240675	0,244351	0,241226	0,246185	1 Malaysian Ringgit
1 Dolar Australia	0,714050	0,700601	0,705151	0,779251	1 Australian Dollar
1 Won Korea	0,000857	0,000864	0,000900	0,000937	1 Korean Won

Transaksi dalam mata uang asing lainnya dianggap tidak signifikan.

Transactions in other foreign currencies are considered not significant.

Transaksi dan penjabaran mata uang asing

Foreign currency transactions and translations

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

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

(ii) Transaksi dan saldo

(ii) Transactions and balances

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

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

f. Pengakuan pendapatan dan beban

f. Revenue and expenses recognition

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

f. Pengakuan pendapatan dan beban (Lanjutan)

f. Revenue and expenses recognition (Continued)

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

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

Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

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

Penjualan barang

Sales of goods

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

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

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.

**PSAK 72, Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan**

**PSAK 72, Revenue from Contracts with Customers**

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK 72 yang mensyaratkan pengakuan pendapatan harus memenuhi lima langkah analisa sebagai berikut:

From 1 January 2020, the Company and Subsidiaries have adopted PSAK 72, which requires revenue recognition to fulfill five steps of assessment:

- 1) Identifikasi kontrak dengan pelanggan;
- 2) Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan;
- 3) Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas penyerahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Perusahaan dan Entitas Anak membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas penyerahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan yang akan dibayarkan selama periode kontrak;

- 1) Identify contract(s) with a customer;
- 2) Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct;
- 3) Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Company and Subsidiaries estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer which will be paid during the contract period;

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)**

**f. Pengakuan pendapatan dan beban (Lanjutan)**

**f. Revenue and expenses recognition (Continued)**

**PSAK 72, Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan  
(Lanjutan)**

**PSAK 72, Revenue from Contracts with Customers  
(Continued)**

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK 72 yang mensyaratkan pengakuan pendapatan harus memenuhi lima langkah analisa sebagai berikut: (Lanjutan)

*From 1 January 2020, the Company and Subsidiaries have adopted PSAK 72, which requires revenue recognition to fulfil five steps of assessment: (Continued)*

- 4) Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relative diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah margin;
- 5) Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

- 4) *Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct good or service promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative stand-alone selling prices are estimated based on expected cost plus margin;*
- 5) *Recognise revenue when the performance obligation is satisfied by transferring a promised good or service to a customer (which is when the customer obtains control of that good or service).*

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi:

*A performance obligation may be satisfied:*

- Pada suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau
- Suatu periode waktu (umumnya janji untuk menyerahkan jasa ke (pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi dalam suatu periode waktu, Perusahaan dan Entitas Anak memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

- *At a point in time (typically for promises to transfer goods to a customer); or*
- *Over time (typically for promises to transfer services to a customer). For a performance obligation satisfied over time, the Company and Subsidiaries select an appropriate measure of progress to determine the amount of revenue that should be recognised as the performance obligation is satisfied.*

Beban diakui pada saat terjadinya.

*Expenses are recognized when they are incurred.*

**g. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi**

**g. 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.

- *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.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

g. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (Lanjutan)

g. Transactions with related parties (Continued)

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: (Lanjutan)

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: (Continued)

- 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;
  - 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 personel 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.

- 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 the Company and Subsidiaries, 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;
  - 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.

Transaksi tersebut dilakukan berdasarkan persyaratan yang disepakati oleh pihak-pihak.

The transaction is conducted on the terms agreed by the parties.

Rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak berelasi disajikan dalam Catatan 11.

The details of the accounts balances and transactions entered into with related parties are presented in Note 11.

h. Kas dan setara kas

h. Cash and cash equivalents

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.

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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

i. 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.

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.

j. 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:

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan	20
Mesin dan instalasi	15 - 16
Kendaraan dan alat-alat berat	8
Peralatan kantor	4 - 10

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

i. 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.

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.

j. 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 life 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 life of the assets as follows:

Buildings
Machineries and installations
Vehicles and heavy equipment
Office equipment



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

j. 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 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.

k. 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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

j. Fixed assets (Continued)

Land is stated at cost and not amortized.

Assets under finance lease are depreciated based on the same estimated useful life 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 consolidated statements 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.

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

Impairment tests on goodwill and other intangible assets with indefinite useful economic life 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's CGUs that are expected to benefit from a business combination that gives rise to the goodwill.

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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

l. 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 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
- 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).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

l. 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 consolidated statements 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
- Investments in Subsidiaries and jointly controlled entities where the Company 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).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

l. Perpajakan (Lanjutan)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disalinghapus 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 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.

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

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

Hal-hal perpajakan lainnya

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

l. Taxation (Continued)

Deferred tax (Continued)

Deferred tax assets and liabilities are offset when the Company and Subsidiaries have 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 and Subsidiaries; or
- Different the Company 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 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.

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

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

Other taxation matters

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

m. Liabilitas imbalan kerja karyawan

m. Employee benefits liability

Program imbalan pasti

Defined benefit schemes

Surplus dan defisit program imbalan pasti diukur pada:

Defined benefit scheme surpluses and deficits are measured at:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Manfaat jasa jangka panjang lain

Other long-term service benefits

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

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

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

n. Aset keuangan

n. Financial assets

Perusahaan dan Entitas Anak mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, jika dan hanya jika, Perusahaan dan Entitas Anak menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontrak instrument keuangan tersebut.

The Company and Subsidiaries recognized financial assets or financial liabilities in consolidated statements of financial position, when and only when, the Company and Subsidiaries become party to contractual provision of the financial instrument.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba atau rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, aset keuangan tersedia untuk dijual, atau sebagai derivatif yang ditetapkan sebagai instrument lindung nilai dalam lindung nilai yang efektif.

Financial assets are classified as financial assets as fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge.

Perusahaan dan Entitas Anak mengklasifikasikan aset keuangannya ke dalam kategori yang dijelaskan di bawah ini, tergantung pada tujuan pengakuisisian aset. Aset keuangan tersebut meliputi kas dan setara kas, piutang usaha, aset lancar lainnya dan penyertaan saham, dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

The Company and Subsidiaries classifies its financial assets into one of the categories discussed below, depending on the purpose for which the asset was acquired. Financial assets comprise cash and cash equivalents, trade receivables, other current assets and investment in shares, in the consolidated statements of financial position.

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

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

Nilai wajar melalui laporan laba rugi

Fair value through profit or loss

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

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

Pinjaman dan piutang

Loans and receivables

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Aset keuangan (Lanjutan)

Pinjaman dan piutang (Lanjutan)

Cadangan penurunan nilai diakui ketika ada bukti objektif (seperti kesulitan keuangan signifikan pada pihak lawan atau gagal bayar atau penundaan pembayaran signifikan) bahwa Perusahaan dan Entitas Anak tidak dapat menagih seluruh jumlah yang jatuh tempo berdasarkan persyaratan piutang, jumlah cadangan berbeda antara jumlah tercatat neto dan nilai kini arus kas masa depan yang diharapkan dari piutang yang mengalami penurunan nilai tersebut. Untuk piutang usaha, yang dilaporkan secara neto, cadangan seperti ini dicatat dalam akun pencadangan terpisah dengan kerugian diakui dalam beban administrasi dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Ketika terkonfirmasi bahwa piutang usaha tidak dapat ditagih, nilai tercatat bruto dari aset tersebut dihapuskan terhadap cadangannya.

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

Tersedia untuk dijual

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

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

n. Financial assets (Continued)

Loans and receivables (Continued)

Impairment provisions are recognized when there is objective evidence (such as significant financial difficulties on the part of the counterparty or default or significant delay in payment) that the Company and Subsidiaries will be unable to collect all of the amounts due under the terms receivable, the amount of such a provision being the difference between the net carrying amount and the present value of the future expected cash flows associated with the impaired receivable. For trade receivables, which are reported net, such provisions are recorded in a separate allowance account with the loss being recognized within administrative expenses in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. On confirmation that the trade receivable will not be collectable, the gross carrying value of the asset is written off against the associated provision.

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

Available-for-sale

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Aset keuangan (Lanjutan)

Tersedia untuk dijual (Lanjutan)

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

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

**PSAK 71, Instrumen Keuangan**

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK 71, yang mensyaratkan pengaturan instrumen keuangan terkait klasifikasi dan pengukuran, penurunan nilai atas instrumen aset keuangan dan akuntansi lindung nilai. Dengan demikian, kebijakan akuntansi yang berlaku untuk periode pelaporan kini adalah sebagai berikut:

Klasifikasi

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan ditentukan berdasarkan jenis aset. Untuk aset keuangan berupa instrumen utang, pengklasifikasiannya harus didasarkan pada model bisnis dan arus kas kontraktual - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga.

Secara umum, aset keuangan diklasifikasikan dalam dua kategori sebagai berikut:

- Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
- Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

Perusahaan dan Entitas Anak menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak bisa melakukan perubahan setelah penerapan awal tersebut.

Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang bukan termasuk dimiliki untuk diperdagangkan, tergantung apakah Perusahaan dan Entitas Anak telah melakukan pemilihan yang tidak dapat dibatalkan pada saat pengakuan awal untuk instrumen ekuitas yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Perusahaan dan Entitas Anak melakukan reklasifikasi instrumen utang jika dan hanya jika terdapat perubahan model bisnis atas aset keuangan tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

n. Financial assets (Continued)

Available-for-sale (Continued)

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

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

**PSAK 71, Financial Instruments**

From 1 January 2020, the Company and Subsidiaries have adopted PSAK 71, which sets the requirements in classification and measurement, impairment in value of financial assets and hedge accounting. Therefore, accounting policies applied for the current reporting period are as follows:

Classification

Classification and measurement of financial assets are determined based on the type of assets. For financial assets in the form of debt instruments, classification is determined based on business model and contractual cash flows - whether from solely payment of principal and interest.

In general, financial assets are classified in the following two categories:

- Financial assets at amortised cost; and
- Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL) or other comprehensive income (FVOCI).

The Company and Subsidiaries determine the classification of its financial assets at initial recognition and can not change the classification already made at initial adoption.

For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend on whether the Company and Subsidiaries have made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at FVOCI.

The Company and Subsidiaries reclassifies debt investments when and only when its business model for managing those assets changes.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Aset keuangan (Lanjutan)

PSAK 71, Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Pengakuan dan pengukuran

Pembelian dan penjualan aset keuangan diakui pada saat tanggal perdagangan dimana, Perusahaan dan Entitas Anak berkomitmen untuk membeli atau menjual aset keuangan. Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut telah kadaluwarsa atau dialihkan dan Perusahaan dan Entitas Anak telah mengalihkan secara substansial risiko dan manfaat atas kepemilikan.

Saat pengakuan awal, Perusahaan dan Entitas Anak mengukur aset keuangan pada nilai wajar, dalam hal aset keuangan diukur dengan nilai wajar tidak melalui laporan laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung pada akuisisi aset keuangan. Biaya transaksi atas aset keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dibebankan pada laporan laba rugi.

Instrumen utang

Pengukuran selanjutnya atas instrumen utang bergantung kepada model bisnis Perusahaan dan Entitas Anak dalam mengelola aset dan karakteristik dari arus kas. Terdapat kategori pengukuran dalam mengklasifikasikan instrumen utang:

- Biaya perolehan diamortisasi: Aset yang dimiliki untuk pengumpulan arus kas kontraktual, dimana arus kas tersebut merupakan pembayaran pokok dan bunga, diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Penghasilan bunga dari aset keuangan ini termasuk dalam penghasilan keuangan menggunakan metode suku bunga efektif. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan diakui secara langsung dalam laporan laba rugi dan disajikan dalam keuntungan/(kerugian) lainnya bersama dengan keuntungan dan kerugian selisih kurs. Penurunan nilai aset keuangan disajikan terpisah dalam laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

n. Financial assets (Continued)

PSAK 71, Financial Instruments (Continued)

Recognition and measurement

Regular way purchases and sales of financial assets are recognised on trade date, being the date on which the Company and Subsidiaries commit to purchase or sell the asset. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the Company and Subsidiaries have transferred substantially all the risks and rewards of ownership.

At initial recognition, the Company and Subsidiaries measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial assets. Transaction costs of financial assets carried at FVTPL are expensed in profit or loss.

Debt instruments

Subsequent measurement of debt instruments depends on the Company and Subsidiaries's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the asset. There are measurement categories into which the classifies its debt instruments:

- Amortised cost: Assets that are held for collection of contractual cash flows, where those cash flows represent solely payments of principal and interest, are measured at amortised cost. Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method. Any gain or loss arising on derecognition is recognised directly in profit or loss and presented in other gains/(losses) together with foreign exchange gains and losses. Impairment losses are presented as separate line item in the statement of profit or loss.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Aset keuangan (Lanjutan)

PSAK 71, Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Pengakuan dan pengukuran (Lanjutan)

Instrumen utang (Lanjutan)

Pengukuran selanjutnya atas instrumen utang bergantung kepada model bisnis Perusahaan dan Entitas Anak dalam mengelola aset dan karakteristik dari arus kas. Terdapat tiga kategori pengukuran dalam mengklasifikasi instrumen utang: (Lanjutan)

- Nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain: Aset yang dimiliki untuk pengumpulan arus kas kontraktual dan untuk penjualan keuangan aset, dimana arus kas aset merupakan pembayaran pokok dan bunga diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Mutasi dalam jumlah tercatat dilakukan melalui penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk pengakuan keuntungan atau kerugian penurunan nilai, pendapatan bunga dan keuntungan dan kerugian selisih kurs, yang diakui dalam laporan laba rugi. Ketika aset keuangan dihentikan pengakuannya, akumulasi keuntungan atau kerugian yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laporan laba rugi pada pendapatan/(beban) lain-lain. Pendapatan bunga dari aset keuangan ini termasuk dalam penghasilan keuangan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian selisih kurs disajikan pada pendapatan/(beban) lain-lain, dan penurunan nilai disajikan pada bagian terpisah dalam laporan laba rugi.

Instrumen ekuitas

Perusahaan dan Entitas Anak selanjutnya mengukur semua investasi ekuitas pada nilai wajar. Dimana manajemen Perusahaan dan Entitas Anak telah memilih untuk menyajikan keuntungan dan kerugian nilai wajar dari investasi ekuitas pada penghasilan komprehensif lain. Tidak ada reklasifikasi selanjutnya atas keuntungan dan kerugian dari nilai wajar ke laba rugi setelah penghentian pengakuan investasi. Dividen dari investasi tersebut terus diakui dalam laporan laba rugi sebagai penghasilan lainnya ketika hak Perusahaan dan Entitas Anak untuk menerima pembayaran ditetapkan. Kerugian penurunan nilai (dan pembalikan kerugian penurunan nilai) pada investasi ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain tidak dilaporkan secara terpisah dari perubahan nilai wajarnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

n. Financial assets (Continued)

PSAK 71, Financial Instruments (Continued)

Recognition and measurement (Continued)

Debt instruments (Continued)

Subsequent measurement of debt instruments depends on the Company and Subsidiaries's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the asset. There are three measurement categories into which the classifies its debt instruments: (Continued)

- FVOCI: Assets that are held for collection of contractual cash flows and for selling the financial assets, where the assets' cash flows represent solely payments of principal and interest, are measured at FVOCI. Movements in the carrying amount are taken through OCI, except for the recognition of impairment gains or losses, interest income and foreign exchange gains and losses, which are recognised in profit or loss. When the financial asset is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss and recognised in other income/(expenses). Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method. Foreign exchange gains and losses are presented in other income/(expenses), and impairment expenses are presented as separate line item in the statement of profit or loss.

Equity instruments

The Company and Subsidiaries subsequently measures all equity investments at fair value. Where the Company and Subsidiaries's management have elected to present fair value gains and losses on equity investments in OCI, there is no subsequent reclassification of fair value gains and losses to profit or loss following the derecognition of the investment. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as other income when the Company and Subsidiaries's right to receive payments is established. Impairment losses (and reversal of impairment losses) on equity investments measured at FVOCI are not reported separately from changes in fair value.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

n. Aset keuangan (Lanjutan)

n. Financial assets (Continued)

PSAK 71, Instrumen Keuangan (Lanjutan)

PSAK 71, Financial Instruments (Continued)

Penurunan nilai

Impairment

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan dan Entitas Anak menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian. Dalam melakukan penilaian, Perusahaan dan Entitas Anak membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

From 1 January 2020, the Company and Subsidiaries assess whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Company and Subsidiaries use the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses. To make that assessment, the Company and Subsidiaries compare the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and considers reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan metode sederhana untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian tersebut terhadap piutang usaha, piutang lain-lain, dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan.

The Company and Subsidiaries applied a simplified approach to measure such expected credit losses for trade receivables, other receivables and contract assets without a significant financing component.

Perusahaan dan Entitas Anak menilai berdasarkan basis *forward-looking* untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian terhadap instrumen utang yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Metode penurunan nilai dilakukan dengan mempertimbangkan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan.

The Company and Subsidiaries assess on a forward-looking basis the expected credit losses associated with its debt instruments carried at FVOCI. The impairment methodology applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk.

Aset keuangan Perusahaan meliputi kas dan setara kas, piutang usaha dan aset lancar lainnya (piutang lain-lain atas klaim asuransi kebakaran) dan investasi jangka panjang dalam laporan posisi keuangan.

The Company's financial assets comprise cash and cash equivalents, trade receivables, other current assets (other receivables for fire disaster insurance claim) and long-term investments in the statement of financial position.

o. Liabilitas keuangan

o. Financial liabilities

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

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

Selain daripada liabilitas keuangan untuk tujuan nilai lindung (lihat penjelasan di bawah ini), kebijakan akuntansi milik Perusahaan dan Entitas Anak untuk setiap kategori dijelaskan sebagai berikut:

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

Nilai wajar melalui laporan laba rugi

Fair value through profit or loss

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

o. Liabilitas keuangan (Lanjutan)

Liabilitas keuangan lain

Liabilitas keuangan lain termasuk hal-hal berikut:

- 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. 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.

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

p. Akuntansi Lindung Nilai

Akuntansi lindung nilai diterapkan untuk aset dan liabilitas keuangan hanya ketika seluruh kriteria berikut terpenuhi:

- Pada awal lindung nilai terdapat penentuan dan dokumentasi formal atas hubungan lindung nilai dan tujuan manajemen risiko Perusahaan dan Entitas Anak dan strategi untuk melakukan lindung nilai;
- Untuk lindung nilai arus kas, item yang dilindung nilai dalam transaksi yang diperkirakan kemungkinan besar terjadi dan menyajikan eksposur terhadap variasi dalam arus kas yang pada akhirnya dapat mempengaruhi laba rugi;
- Perubahan kumulatif nilai wajar instrumen lindung nilai diharapkan dari perubahan kumulatif nilai wajar atau arus kas item yang dilindung nilai dapat diatribusikan pada risiko yang dilindung nilai (misalnya diperkirakan sangat efektif);
- Efektifitas lindung nilai dapat di perkirakan secara andal;
- Lindung nilai masih sangat efektif pada tanggal pengujian. Efektivitas diuji setiap kuartal.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

o. Financial liabilities (Continued)

Other financial liabilities

Other financial liabilities include the following items:

- Bank borrowings in the Company and 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 consolidated statements 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.

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

p. Hedge accounting

Hedge accounting is applied to financial assets and financial liabilities only where all of the following criteria are met:

- At the inception of the hedge there is formal designation and documentation of the hedging relationship and the Company and Subsidiaries' risk management objective and strategy for undertaking the hedge;
- For cash flow hedges, the hedged item in a forecast transaction is highly probable and presents an exposure to variations in cash flows that could ultimately affect profit or loss;
- The cumulative change in the fair value of the hedging instrument is expected of the cumulative change in the fair value or cash flows of the hedged item attributable to the risk hedged (i.e. it is expected to be highly effective);
- The effectiveness of the hedge can be reliably measured;
- The hedge remains highly effective on each date tested. Effectiveness is tested quarterly.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

p. Akuntansi Lindung Nilai (Lanjutan)

p. Hedge accounting (Continued)

Lindung nilai arus kas

Cash flow hedges

Bagian yang efektif dari kontrak *forward* sebagai lindung nilai dari variabilitas arus kas dari risiko mata uang asing yang terjadi karena adanya komitmen entitas dan transaksi yang diperkirakan kemungkinan besar terjadi, diukur pada nilai wajar dengan perubahan pada nilai wajar diakui pada penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam cadangan lindung nilai arus kas. Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan kontrak *forward* seperti ini untuk memperbaiki biaya perlengkapan, persediaan dan servis, dan penghasilan dari penjualan menggunakan mata uang asing, dalam mata uang fungsional milik Perusahaan dan Entitas Anak.

The effective part of forward contracts designated as a hedge of the variability in cash flows of interest rate risk arising from firm commitments and highly probable forecast transactions, are measured at fair value with changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the cash flow hedge reserve. The Company and Subsidiaries uses such contracts to fix the cost of equipment, inventories and services, and the income from foreign currency sales, in the functional currency of the Company and Subsidiaries entity concerned.

Jika transaksi yang diperkirakan sangat mungkin terjadi menghasilkan pengakuan aset non-moneter, maka kerugian/(keuntungan) kumulatif ditambahkan pada/ (dikurangi dari) biaya aset yang diakuisisi ("dasar penyesuaian"). Jika tidak, maka keuntungan atau kerugian yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain di reklasifikasi dari cadangan lindung nilai arus kas ke laporan laba rugi dalam waktu yang bersamaan pada saat transaksi lindung nilai mempengaruhi laba rugi. Kedua transaksi tersebut diakui pada satu pos laporan yang sama.

If a highly probable forecast transaction results in the recognition of a non-monetary asset, the cumulative loss/(gain) is added to/(subtracted from) the cost of the asset acquired ("basis adjustment"). Otherwise the cumulative gain or loss recognised in other comprehensive income is reclassified from the cash flow hedge reserve to profit or loss at the same time as the hedged transaction affects profit or loss. The two transactions are recognised in the same line item.

Jika perkiraan transaksi ini dipertimbangkan tidak mungkin akan terjadi namun masih diharapkan untuk terjadi, maka keuntungan atau kerugian kumulatif yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dihentikan dan diakui dalam laporan laba rugi sesuai dengan kebijakan yang diungkapkan dalam paragraf di atas. Perubahan nilai wajar derivatif selanjutnya diakui dalam laporan laba rugi. Jika Perusahaan dan Entitas Anak menyelesaikan posisinya sebelum transaksi terjadi (meski masih diharapkan untuk terjadi), maka keuntungan atau kerugian kumulatif atas perubahan nilai wajar derivatif diakui sesuai dengan kebijakan yang diungkapkan di paragraf di atas. Jika, pada titik tertentu, transaksi lindung nilai ini tidak lagi diharapkan untuk terjadi, maka keuntungan atau kerugian kumulatif direklasifikasi dari cadangan lindung nilai arus kas ke laporan laba rugi secara langsung.

If a forecast transaction is no longer considered highly probable but the forecast transaction is still expected to occur, the cumulative gain or loss recognised in other comprehensive income is frozen and recognized in profit or loss in accordance with the policy set out in the paragraph above. Subsequent changes in the fair value of the derivative are recognised in profit or loss. If the Company and Subsidiaries closes out its position before the transaction takes place (even though it is still expected to take place) the cumulative gain or loss on changes in fair value of the derivative is similarly recognised in accordance with the policy set out in the paragraph above. If, at any point, the hedged transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss is reclassified from the cash flow hedge reserve to profit or loss immediately.

Bagian efektif dari keuntungan atau kerugian transaksi derivatif yang digunakan untuk mengelola arus kas dari risiko tingkat suku bunga (seperti pertukaran antara suku bunga mengambang dengan suku bunga tetap) juga diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasi dalam cadangan arus kas lindung nilai. Akan tetapi, jika Perusahaan dan Entitas Anak menyelesaikan posisinya lebih awal, keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain dihentikan dan direklasifikasi dari cadangan arus kas lindung nilai ke dalam laporan laba rugi dengan menggunakan tingkat suku bunga efektif. Bagian yang tidak efektif dari laba atau rugi derivative yang digunakan untuk mengelola arus kas dari risiko tingkat suku bunga diakui dalam laporan laba rugi dalam pos pendapatan atau beban keuangan.

The effective portion of gains and losses on derivatives used to manage cash flow interest rate risk (such as floating to fixed interest rate swaps) are also recognised in other comprehensive income and accumulated in the cash flow hedge reserve. However, if the Company and Subsidiaries close out its position early, the cumulative gains and losses recognised in other comprehensive income are frozen and reclassified from the cash flow hedge reserve to profit or loss using the effective interest method. The ineffective portion of gains and losses on derivatives used to manage cash flow interest rate risk are recognised in profit or loss within finance expense or finance income.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

p. Akuntansi Lindung Nilai (Lanjutan)

Lindung nilai wajar

Ketika derivatif digunakan untuk lindung nilai eksposur Perusahaan dan Entitas Anak terhadap risiko nilai wajar tingkat suku bunga (seperti pertukaran tingkat suku bunga tetap menjadi tingkat suku bunga mengambang), maka item lindung nilai diukur kembali untuk memperhitungkan keuntungan atau kerugian yang diatribusikan pada risiko yang dilindung nilai (dalam hal pinjaman dengan tingkat bunga tetap, maka risiko yang dilindung nilai adalah perubahan nilai wajar dari tingkat suku bunga) dengan keuntungan atau kerugian yang muncul diakui dalam laporan laba rugi. Hal ini akan menyebabkan saling hapus keuntungan atau kerugian yang muncul atas instrumen lindung nilai yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Lindung nilai investasi neto pada operasi luar negeri

Perusahaan dan Entitas Anak masuk dalam kontrak derivatif mata uang asing untuk melindungi perubahan nilai pada investasi neto dari operasi luar negeri yang muncul dari pergerakan tingkat nilai tukar forward. Apabila lindung nilai yang dilakukan efektif, maka keuntungan dan kerugian yang muncul dari derivatif tersebut diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Bagian yang tidak efektif dari lindung nilai seperti ini diakui dalam laporan laba rugi.

q. S e w a

Sebelum 1 Januari 2020

Apabila secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan telah dialihkan kepada Perusahaan dan Entitas Anak ("sewa pembiayaan"), maka aset tersebut diperlakukan seolah-olah sebagai pembelian biasa. Jumlah awal pengakuan diakui sebagai aset adalah mana yang lebih rendah antara nilai wajar properti yang disewakan dan nilai kini pembayaran minimum sewa terutang selama masa sewa. Komitmen sewa disajikan sebagai liabilitas. Pembayaran sewa dianalisis antara modal dan bunga. Elemen bunga dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian selama masa sewa dan diperhitungkan sehingga mencerminkan proporsi konstan liabilitas sewa. Elemen modal mengurangi saldo terutang lessor.

Apabila secara substansial seluruh risiko dan manfaat terkait kepemilikan aset tidak dialihkan kepada Perusahaan dan Entitas Anak ("sewa operasi"), maka total utang sewa dibebankan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan metode garis lurus selama masa sewa. Manfaat agregat insentif sewa diakui sebagai pengurang beban sewa selama masa sewa dengan metode garis lurus.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

p. Hedge accounting (Continued)

Fair value hedges

Where derivatives are used to hedge the Company and Subsidiaries' exposure to fair value interest rate risk (such as fixed to floating rate swaps), the hedged item is remeasured to take into account the gain or loss attributable to the hedged risk (in the case of a fixed rate loan, the hedged risk is changes in the fair value of interest rates) with the gains or losses arising recognised in profit or loss. This offsets the gain or loss arising on the hedging instrument which is measured at fair value through profit or loss.

Hedges of a net investment in a foreign operation

The Company and Subsidiaries enter into derivative currency contracts to hedge changes in the net investment of foreign operations arising from movements in the forward exchange rate. To the extent that the hedge is effective, gains and losses arising on the derivative are recognised in other comprehensive income. The ineffective portion of such hedges is recognised in profit or loss.

q. Leases

Before 1 January 2020

Where substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of a leased asset have been transferred to the Company and Subsidiaries (a "finance lease"), the asset is treated as if it had been purchased outright. The amount initially recognized as an asset is the lower of the fair value of the leased property and the present value of the minimum lease payments payable over the term of the lease. The corresponding lease commitment is shown as a liability. Lease payments are analysed between capital and interest. The interest element is charged to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income over the period of the lease and is calculated so that it represents a constant proportion of the lease liability. The capital element reduces the balance owed to the lessor.

Where substantially all of the risks and rewards incidental to ownership are not transferred to the Company and Subsidiaries (an "operating lease"), the total rentals payable under the lease are charged to the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income on a straight-line basis over the lease term. The aggregate benefit of lease incentives is recognized as a reduction of the rental expense over the lease term on a straight-line basis.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

q. Sewa (Lanjutan)

q. Leases (Continued)

Setelah 1 Januari 2020

Subsequent to 1 January 2020

Mulai tanggal 1 Januari 2020, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK 73: Sewa yang mensyaratkan pengakuan liabilitas sewa sehubungan dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai 'sewa operasi'. Kebijakan ini berlaku untuk kontrak yang disepakati atau diamandemen, pada atau setelah 1 Januari 2020.

From 1 January 2020, the Company and Subsidiaries have adopted PSAK 73: Leases which sets the requirement for recognition of lease liabilities in relation to leases which had previously been classified as 'operating leases'. This policy is applied to contracts entered into or amended, on or after 1 January 2020.

Pada tanggal permulaan kontrak, Perusahaan dan Entitas Anak menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

At the inception of a contract, the Company and Subsidiaries assess whether the contract is, or contains a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Perusahaan dan Entitas Anak mempertimbangkan apakah:

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company and Subsidiaries consider whether:

- Perusahaan dan Entitas Anak memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Perusahaan dan Entitas Anak memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Perusahaan dan Entitas Anak memiliki hak ini ketika Perusahaan dan Entitas Anak memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang penentuan bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
  - Perusahaan dan Entitas Anak memiliki hak untuk mengoperasikan aset; atau
  - Perusahaan dan Entitas Anak telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

- The Company and Subsidiaries have the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- The Company and Subsidiaries have the right to direct the use of the asset. The Company and Subsidiaries have this right when it has the decision-making rights that are the most relevant to changing the determination of how and for what purpose the asset is used and:
  - The Company and Subsidiaries have the right to operate the asset; or
  - The Company and Subsidiaries have designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.

Pada tanggal inepsi atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Perusahaan dan Entitas Anak mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa.

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company and Subsidiaries allocate the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

Pada tanggal permulaan sewa, Perusahaan dan Entitas Anak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

The Company and Subsidiaries recognise a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

q. Sewa (Lanjutan)

Setelah 1 Januari 2020 (Lanjutan)

Aset hak-guna kemudian disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa.

Setiap pembayaran sewa dialokasikan sebagai beban keuangan dan pengurangan liabilitas sehingga menghasilkan tingkat suku bunga yang konstan atas saldo liabilitas yang tersisa. Utang sewa yang terkait, dikurangi dengan beban keuangan, dimasukkan ke dalam "liabilitas sewa pembiayaan". Elemen bunga dari beban keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat bunga periodik yang konstan untuk saldo liabilitas yang tersisa pada setiap periode.

Perusahaan dan Entitas Anak menyajikan aset hak-guna dan liabilitas sewa di dalam laporan posisi keuangan.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Perusahaan dan Entitas Anak pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Perusahaan dan Entitas Anak akan mengeksekusi opsi beli, maka Perusahaan dan Entitas Anak menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Perusahaan dan Entitas Anak menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Sewa jangka-pendek

Perusahaan dan Entitas Anak memutuskan untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang. Perusahaan dan Entitas Anak mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

q. Leases (Continued)

Subsequent to 1 January 2020 (Continued)

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, using the incremental borrowing rate. Generally, the Company and Subsidiaries use its incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentive receivable.

Each lease payment is allocated between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in "finance lease liabilities". The interest element of the finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

The Company and Subsidiaries present right-of-use assets and lease liabilities in the statement of financial position.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company and Subsidiaries by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Company and Subsidiaries will exercise a purchase option, the Company and Subsidiaries depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Company and Subsidiaries depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Short-term leases

The Company and Subsidiaries have elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less. The Company and Subsidiaries recognise the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

q. Sewa (Lanjutan)

q. Leases (Continued)

Setelah 1 Januari 2020 (Lanjutan)

Subsequent to 1 January 2020 (Continued)

Modifikasi sewa

Lease modification

Perusahaan dan Entitas Anak mencatat modifikasi sewa sebagai sewa terpisah jika:

The Company and Subsidiaries' account for a lease modification as a separate lease if both:

- modifikasi meningkatkan ruang lingkup sewa dengan menambahkan hak untuk menggunakan satu aset pendasar atau lebih; dan
- imbalan sewa meningkat sebesar jumlah yang setara dengan harga tersendiri untuk peningkatan dalam ruang lingkup dan penyesuaian yang tepat pada harga tersendiri tersebut untuk merefleksikan kondisi kontrak tertentu.

- the modification increases the scope of the lease by adding the right to use one or more underlying assets; and
- the consideration for the lease increases by an amount commensurate with the stand-alone price for the increase in scope and any appropriate adjustments to that stand-alone price to reflect the circumstances of the particular contract.

Untuk modifikasi sewa yang tidak dicatat sebagai sewa terpisah, pada tanggal efektif modifikasi sewa, Perusahaan dan Entitas Anak:

For a lease modification that is not accounted for as a separate lease, at the effective date of the lease modification, the Company and Subsidiaries:

- mengukur kembali dan mengalokasikan imbalan kontrak modifikasian;
- menentukan masa sewa dari sewa modifikasian;
- mengukur kembali liabilitas sewa dengan mendiskontokan pembayaran sewa revision menggunakan tingkat diskonto revision berdasarkan sisa umur sewa dan sisa pembayaran sewa dengan melakukan penyesuaian terhadap aset hak-guna. Tingkat diskonto revisian ditentukan sebagai suku bunga pinjaman incremental Perusahaan dan Entitas Anak pada tanggal efektif modifikasi;
- menurunkan jumlah tercatat aset hak-guna untuk merefleksikan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa untuk modifikasi sewa yang menurunkan ruang lingkup sewa. Perusahaan dan Entitas Anak mengakui dalam laba rugi setiap laba rugi yang terkait dengan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa tersebut; dan
- membuat penyesuaian terkait dengan aset hak-guna untuk seluruh modifikasi sewa lainnya.

- remeasures and allocates the consideration in the modified contract;
- determines the lease term of the modified lease;
- remeasures the lease liability by discounting the revised lease payments using a revised discount rate on the basis of the remaining lease term and the remaining lease payment with a corresponding adjustment to the right-of-use assets. The revised discount rate is borrowing rate at the effective date of the modification;
- decreases the carrying amount of the right-of-use asset to reflect the partial or full termination of the lease for lease modifications that decrease the scope of the lease. The Company and Subsidiaries recognise in profit or loss any gain or loss relating to the partial or full termination of the lease; and
- makes a corresponding adjustment to the right-of-use asset for all other lease modifications.

r. Biaya pinjaman

r. 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 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 and Subsidiaries do not incur any other interest costs that qualify for capitalization.

s. Provisi

s. Provision

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

t. Dividen

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

u. Modal saham

Modal saham diukur pada nilai nominal untuk seluruh saham yang ditempatkan.

Pada saat saham terjual pada premium, selisih antara penerimaan dan nilai nominal dikreditkan pada akun "Tambahkan modal disetor" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian. Pada saat saham ditempatkan dengan kompensasi selain kas, penerimaan diukur dengan nilai wajar kompensasi yang diterima. Apabila saham ditempatkan untuk menghapus atau melunaskan liabilitas Perusahaan, saham harus diukur baik pada nilai wajar saham yang ditempatkan atau nilai wajar liabilitas yang dilunasi, mana yang lebih dapat ditentukan secara andal.

Biaya langsung yang terjadi sehubungan dengan penerbitan ekuitas, seperti biaya underwriting, akuntansi dan legal, biaya percetakan dan pajak dapat dibebankan pada akun "Tambahkan modal disetor" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

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

Saham biasa Perusahaan dan Entitas Anak diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas.

v. Laba per saham dasar

Berdasarkan PSAK 56, "Laba per Saham", laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba yang diatribusikan kepada pemegang ekuitas entitas induk dengan menghitung total rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar dalam tahun yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

t. Dividend

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

u. Share capital

Share capital is measured at par value for all shares issued.

When the shares are sold at premium, the difference between the proceeds and the par value is credited to the "Additional paid-in capital" account in the consolidated statements of financial position. When shares are issued for a consideration other than cash, the proceeds are measured by the fair value of the consideration received. In case the shares are issued to extinguish or settle the liability of the Company, the shares shall be measured either at the fair value of the shares issued or fair value of the liability settled, whichever is more reliably determinable.

Direct costs incurred related to equity issuance, such as underwriting, accounting and legal fees, printing costs and taxes are chargeable to the "Additional paid-in capital" account in the consolidated statements of financial position.

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

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

v. Earnings per share

In accordance with PSAK 56, "Earnings per Share", basic earnings per share amount are calculated by dividing the profit attributable to equity holders of the parent entity by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

v. Laba per saham dasar (Lanjutan)

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

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, Perusahaan dan Entitas Anak tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif; oleh karena itu, laba per saham dilusian tidak dihitung dan disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

w. Pelaporan segmen

Segmen adalah bagian khusus dari Perusahaan dan Entitas Anak yang terlibat dalam aktivitas bisnis (segmen operasi), yang hasil operasinya dikaji secara regular oleh pengambil keputusan operasional.

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

x. Kontinjensi

Liabilitas kontinjensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian. Liabilitas kontinjensi diungkapkan di dalam Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi adalah kecil.

Aset kontinjensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian, namun diungkapkan di dalam Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian jika terdapat kemungkinan suatu arus masuk manfaat ekonomis mengalir ke dalam entitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES  
(Continued)

v. Earnings per share (Continued)

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

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, the Company and Subsidiaries had no outstanding potential dilutive ordinary shares; accordingly, no diluted earnings per share amount is calculated and presented in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

w. Segment reporting

A segment is a distinguishable component of the Company and Subsidiaries that engaged in business activities (operating segment), whose operating results are regularly reviewed by the entity's chief operating decision maker.

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

x. Contingencies

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements. They are disclosed in the Notes to Consolidated Financial Statements unless the possibility of an outflow of resources employing economic benefits is remote.

Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements but disclosed in the Notes to Consolidated Financial Statements when an inflow of economic benefits is probable to entity.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

y. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan menyajikan bukti kondisi yang terjadi pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuaian) yang dicerminkan di dalam laporan keuangan konsolidasian.

Peristiwa setelah periode pelaporan yang bukan merupakan peristiwa penyesuaian, diungkapkan di dalam Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian bila material.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir periode pelaporan. Namun, ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material di periode yang akan datang terhadap nilai tercatat aset atau liabilitas yang terkait.

**Pertimbangan**

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

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan

Perusahaan dan Entitas Anak menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK 71 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan dan Entitas Anak seperti diungkapkan pada Catatan 2n dan 2o.

Penentuan mata uang fungsional

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

y. Events after the reporting period

Events after the reporting period that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period (adjusted events) are reflected in the consolidated financial statement.

Events after the reporting period that are not adjusting events are disclosed in the Notes to Consolidated Financial Statements if material.

3. JUDGMENTS, ESTIMATES AND SIGNIFICANT ACCOUNTING ASSUMPTIONS

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

**Judgments**

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

Classification of financial assets and financial liabilities

The Company and Subsidiaries determine the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK 71. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company and Subsidiaries' accounting policies disclosed in Notes 2n and 2o.

Determination of functional currency

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

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

**Estimasi dan asumsi**

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

Instrumen keuangan

Perusahaan dan Entitas Anak mencatat aset dan liabilitas keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan dalam pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti objektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan metodologi penilaian yang berbeda.

Perbedaan pada setiap tingkatan metode penilaian dijelaskan sebagai berikut:

- Level 1: Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik
- Level 2: Selain input level 1, yang dapat diobservasi secara langsung atau tidak langsung
- Level 3: Input yang tidak dapat diobservasi (yaitu tidak berasal dari data pasar)

Pengklasifikasian nilai wajar pada tingkat di atas didasarkan pada tingkat terendah dari input yang digunakan yang memiliki efek signifikan dalam pengukuran nilai wajar atas suatu item. Perpindahan item di antara level nilai wajar diakui pada periode terjadinya. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2n, 2o dan 38.

Estimasi akuntansi atas pengajuan klaim asuransi atas kejadian kebakaran salah satu pabrik milik Perusahaan berdasarkan estimasi kerugian penghapusan aset tetap dan persediaan pada pengajuan klaim asuransi dan dicatat pada akun aset lancar lainnya (piutang lain-lain) (Catatan 7).

Cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang

Penerapan PSAK 71 menyebabkan perubahan terhadap penilaian estimasi dan asumsi atas cadangan kerugian penurunan nilai piutang. Perusahaan dan Entitas Anak mengukur kerugian kredit ekspektasian menggunakan cadangan kerugian kredit ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha.

Pada penentuan kerugian kredit ekspektasian, manajemen diharuskan untuk menggunakan pertimbangan dalam mendefinisikan hal yang dianggap sebagai risiko kenaikan kredit yang signifikan dan dalam penetapan estimasi dan asumsi menghubungkan informasi yang relevan tentang kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi. Pertimbangan diaplikasikan dalam menentukan periode seumur hidup dan tingkat pengakuan awal piutang.

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

**Estimates and assumptions**

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

Financial instruments

The Company and Subsidiaries carry certain financial assets and liabilities at fair values, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement were determined using verifiable objective evidences, the amount of changes in fair value would differ if the Company and Subsidiaries utilized different valuation methods.

The different levels of valuation methods have been defined as follows:

- Level 1: Quoted prices in active markets for identical items (unadjusted)
- Level 2: Observable direct or indirect inputs other than Level 1 inputs
- Level 3: Unobservable inputs (i.e. not derived from market data)

The classification of an item into the above levels is based on the lowest level of the inputs used that has a significant effect on the fair value measurement of the item. Transfers of items between levels are recognised in the period they occur. Further details are disclosed in Notes 2n, 2o and 38.

Accounting estimates on the insurance claim on fire disaster of the Company's plant measured based on the estimation of the written-off on fixed assets and inventories as the amount of loss claimed to insurance Company and presented in other current assets (other receivables) (Note 7).

Allowance for impairment losses of receivables

The implementation of PSAK 71 resulted in a change to the assessment of estimates and judgements related to provision for impairment losses of receivables. The Company and Subsidiaries measures expected credit losses uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables.

In determining expected credit losses, management is required examine judgement in defining risk of significant increasing credit and in forming estimation and assumption by link to relevant information related the past events, current conditions and forecast of economic conditions. Judgement has been applied in determining the lifetime and point of initial recognition of receivables.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

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

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang (Lanjutan)

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

Cadangan secara kolektif ini dihitung berdasarkan pengalaman kerugian historis dengan menggunakan faktor yang bervariasi seperti kinerja historis dari pelanggan dalam kelompok kolektif, penurunan kinerja pasar dimana pelanggan beroperasi, dan kelemahan struktural yang diidentifikasi atau penurunan kinerja arus kas dari pelanggan. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2n dan 6.

Cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan

Cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan (jika ada) diestimasi berdasarkan fakta dan keadaan yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2i dan 8.

Penyusutan aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Perusahaan dan Entitas Anak menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2j dan 12.

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

Estimates and assumptions (Continued)

Allowance for impairment losses of receivables (Continued)

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

This collective allowance is calculated based on historical loss experience using various factors, such as historical performance of the customers within the collective group, deterioration in the markets in which the customers operate, and identified structural weaknesses or deterioration in the cash flows of customers. Further details are disclosed in Notes 2n and 6.

Allowance for obsolescence and decline in market value of inventories

Allowance for obsolescence and decline in market value of inventories (if any) is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to sell them. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. Further details are disclosed in Notes 2i and 8.

Depreciation of fixed assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful life. Management properly estimates the useful life of these fixed assets to be within 4 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industry where the Company and Subsidiaries conduct their business. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful life and the residual values of these assets, and therefore, future depreciation charges could be revised. Further details are disclosed in Notes 2j and 12.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

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

Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Penurunan nilai aset non-keuangan

Penurunan nilai terjadi apabila nilai tercatat sebuah aset melebihi nilai yang dapat dipulihkan, yaitu nilai yang lebih besar antara nilai wajar dikurangi dengan biaya penjualan dan nilai pakainya. Perhitungan nilai wajar dikurangi dengan biaya penjualan didasarkan pada data yang tersedia dari transaksi penjualan wajar yang mengikat untuk aset yang mirip atau harga pasar terpantau dikurangi biaya tambahan pelepasan aset. Dalam mengevaluasi nilai pakai aset, arus kas estimasi masa depan didiskontokan ke nilai kini dengan memakai suku bunga sebelum pajak yang merefleksikan penilaian pasar terkini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik aset tersebut. Pada model ini, nilai yang terpulihkan sangat sensitif terhadap tarif diskonto yang digunakan, termasuk juga arus kas masuk di masa yang akan datang dan tarif pertumbuhan yang digunakan untuk tujuan ekstrapolasi. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2k.

Imbalan kerja

Penentuan liabilitas serta biaya pensiun dan imbalan kerja Perusahaan dan Entitas Anak bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Perusahaan dan Entitas Anak yang memiliki pengaruh lebih dari 10% liabilitas imbalan kerja pasti, ditangguhkan dan diamortisasi secara garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja karyawan. Sementara Perusahaan dan Entitas Anak berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perusahaan dan Entitas Anak dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja serta beban imbalan kerja karyawan neto. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 2m dan 24.

Pajak penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan dan Entitas Anak mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2l dan 15.

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

Estimates and assumptions (Continued)

Impairment of non-financial assets

An impairment exists when the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing the asset. In assessing the value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. The recoverable amount is most sensitive to the discount rate used for the expected future cash inflows and the growth rate used for extrapolation purposes. Further details are disclosed in Note 2k.

Employee benefits

The determination of the Company and Subsidiaries obligations for and cost of pension and employee benefits is dependent on their selection of certain assumptions used by the independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include, among others, discount rates, annual salary increase, annual employee turnover rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actual results that differ from the Company and Subsidiaries assumptions whose effects are more than 10% of the defined benefit obligations are deferred and amortized on the straight-line basis over the expected average remaining service years of the qualified employees. While the Company and Subsidiaries believe that their assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Company and Subsidiaries actual results or significant changes in the their assumptions may materially affect the estimated liability for pension and employee benefits and net employee benefits expense. Further details are disclosed in Notes 2m and 24.

Income tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company and Subsidiaries recognize liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. Further details are disclosed in Notes 2l and 15.

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

**4. KOMBINASI BISNIS**

**PT Primayudha Mandirijaya**

Pada tanggal 12 Desember 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Primayudha Mandirijaya (PM) untuk mengambil alih PM dengan nilai sebesar USD 34.193.999, untuk Perusahaan mendapatkan kepemilikan di PM sebesar 82%.

Berdasarkan akta Notaris No. 11 tanggal 2 April 2018 dari Notaris Muhammad Alting, S.H., Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja (SPD), Entitas Anak, mengambil alih PM dengan nilai sebesar USD 49.494.983, sehingga kepemilikan Perusahaan di PM menjadi 99,9969% atau sebanyak 361.191.800 lembar saham; dan nilai sebesar USD 1.268 sehingga kepemilikan SPD di PM menjadi 0,0031% atau sebanyak 11.000 lembar saham.

Atas transaksi pembelian saham beredar PM dari pemegang saham lama, seperti yang disebutkan sebelumnya, Perusahaan dan Entitas Anak memperoleh pengendalian atas PM dengan kepemilikan Perusahaan dan Entitas Anak sebesar 100%.

**PT Bitratex Industries**

Pada tanggal 12 Desember 2017, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* dengan PT Bitratex Industries (BI) untuk mengambil alih BI dengan nilai sebesar USD 35.505.017, untuk Perusahaan mendapatkan kepemilikan di BI sebesar 82%.

Berdasarkan akta Notaris No. 2 tanggal 2 April 2018 dari Notaris Muhammad Alting, S.H., Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja (SPD), Entitas Anak, mengambil alih BI dengan nilai sebesar USD 35.505.017, sehingga kepemilikan Perusahaan di BI menjadi 99,9973% atau sebanyak 37.872 lembar saham; dan nilai sebesar USD 1.141 sehingga kepemilikan SPD di BI menjadi 0,0027% atau sebanyak 1 lembar saham.

Atas transaksi pembelian saham beredar BI dari pemegang saham lama, seperti yang disebutkan sebelumnya, Perusahaan dan Entitas Anak memperoleh pengendalian atas BI dengan kepemilikan Perusahaan dan Entitas Anak sebesar 100%.

Tabel berikut menunjukkan nilai buku atas aset teridentifikasi dan liabilitas yang diambil alih pada tanggal akuisisi:

	Nilai buku/ Book value	
	PM	BI
<b>A S E T</b>		
Kas dan setara kas	184.998	252.862
Piutang usaha - Neto	11.376.885	14.495.831
Persediaan	12.199.072	15.915.526
Pajak dibayar di muka	2.202.152	705.640
Aset lancar lainnya	187.556	497.126
Aset tetap - Neto	59.792.411	63.125.353
Aset pajak tangguhan	-	4.622.396
Aset tidak lancar lainnya	365.268	320.611
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>86.308.342</b>	<b>99.935.345</b>

**4. BUSINESS COMBINATION**

**PT Primayudha Mandirijaya**

On 12 December 2017, the Company signed a *Conditional Sale and Purchase Agreement* with PT Primayudha Mandirijaya (PM) to take over PM for USD 34,193,999, for the Company to obtain 82% ownership in PM.

Based on Notarial deed No. 11 dated 2 April 2018 of Notary Muhammad Alting, S.H., the Company and its Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja (SPD) taking over PM amounting USD 49,494,983, so the Company's ownership in PM become 99.9969% or 361,191,800 shares; and amounting USD 1,268 so SPD's ownership in PM become 0.0031% or 11,000 shares.

From the above purchase transactions of outstanding shares of PM from the previous shareholders, as previously stated above, the Company and Subsidiaries obtained control of PM with 100% ownership.

**PT Bitratex Industries**

On 12 December 2017, the Company signed a *Conditional Sale and Purchase Agreement* with PT Bitratex Industries (BI) to take over BI for USD 35,505,017, for the Company to obtained 82% ownership in BI.

Based on Notarial deed No. 2 dated 2 April 2018 of Notary Muhammad Alting, S.H., the Company and Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja (SPD) taking over BI amounting USD 35,505,017, so the Company's ownership in BI become 99.9973% or 37,872 shares; and amounting USD 1,141 so the SPD's ownership to BI become 0.0027% or 1 share.

From the above purchase transactions of outstanding shares of BI from the previous shareholders, as previously stated above, the Company and Subsidiaries obtained control of BI with 100% ownership.

The following table shows the book value of the identifiable assets and liabilities acquired at acquisition date:

	ASSETS
Cash and cash equivalents	
Trade receivables - Net	
Inventories	
Prepaid taxes	
Other current assets	
Fixed assets - Net	
Deferred tax assets	
Other non-current assets	
<b>TOTAL ASSETS</b>	

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

4. KOMBINASI BISNIS (Lanjutan)

4. BUSINESS COMBINATION (Continued)

Tabel berikut menunjukkan nilai buku atas aset teridentifikasi dan liabilitas yang diambil alih pada tanggal akuisisi: (Lanjutan)

The following table shows the book value of the identifiable assets and liabilities acquired at acquisition date: (Continued)

LIABILITAS	Nilai buku/ Book value		LIABILITIES
	PM	BI	
Utang bank jangka pendek	10.476.648	22.709.623	Short-term bank loans
Utang usaha	5.485.472	6.147.767	Trade payables
Utang pajak	71.866	311.898	Taxes payable
Beban akrual	1.181.632	2.883.186	Accrued expenses
Utang bank jangka panjang	11.091.700	10.853.500	Long-term bank loans
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	1.013.683	3.501.001	Long-term employee benefits liability
Liabilitas pajak tangguhan - Neto	593.519	-	Deferred tax liabilities - Net
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>29.914.520</b>	<b>46.406.975</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>

Berikut adalah perhitungan selisih antara nilai buku atas aset bersih yang diakuisisi dengan jumlah imbalan yang dibayarkan pada tanggal akuisisi:

The calculation of difference between book value of acquired net assets and the amount of compensation paid at acquisition date:

	PT Primayudha Mandirijaya	PT Bitratex Industries	Jumlah/ Total	
Jumlah aset	86.308.342	99.935.345	186.243.687	Total assets
Jumlah liabilitas	( 29.914.520 )	( 46.406.975 )	( 76.321.495 )	Total liabilities
Aset neto	56.393.822	53.528.370	109.922.192	Net assets
Kepemilikan yang diakuisisi	100%	100%	100%	Ownership acquired
Nilai buku atas aset bersih yang diakuisisi	56.393.822	53.528.370	109.922.192	Book value of acquired net assets
Jumlah imbalan yang dibayarkan	( 49.496.251 )	( 35.506.158 )	( 85.002.409 )	The amount of compensation paid
Keuntungan dari akuisisi Entitas Anak	<u>6.897.571</u>	<u>18.022.212</u>	<u>24.919.783</u>	Gain from a bargain purchase of Subsidiaries

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

K a s	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	Cash on hand United States Dollar Rupiah European Euro Chinese Yuan Malaysian Ringgit Singapore Dollar Hongkong Dollar Australian Dollar Japan Yen Korean Won
	Dolar Amerika Serikat	69.762	13.750	61.874	
Rupiah	35.520	47.250	66.744	16.834	
Euro Eropa	1.632	1.569	790	836	
Yuan China	1.150	1.219	2.077	87	
Ringgit Malaysia	361	369	364	271	
Dolar Singapura	205	208	1.240	14.968	
Dolar Hongkong	-	8	7.343	781	
Dolar Australia	-	-	1	2.295	
Yen Jepang	-	-	14.872	7.196	
Won Korea	-	-	8	8	
<b>Jumlah kas</b>	<b>108.630</b>	<b>64.373</b>	<b>155.313</b>	<b>68.226</b>	<b>Total cash on hand</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

5. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<b>Kas di bank</b>					<b>Cash in banks</b>
<b>Rupiah</b>					<b>Rupiah</b>
PT Bank Central Asia Tbk	2.099.998	3.107.217	7.495.999	2.262.244	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	2.038.816	1.359.311	11.376.012	2.235.943	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank QNB Indonesia Tbk	318.665	3.763	-	-	PT Bank QNB Indonesia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	109.222	190.433	228.950	83.296	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	96.726	52.384	95.689	35.016	PT Bank HSBC Indonesia
Deutsche Bank AG	60.638	65.086	746	46	Deutsche Bank AG
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	59.676	63.719	314.165	58.294	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	44.324	23.080	623.837	2.123.214	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	44.106	83.889	51.882	18.884	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Mizuho Indonesia	35.182	19.709	-	-	PT Bank Mizuho Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah	33.399	33.911	-	-	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah
Standard Chartered Bank	19.918	18.724	21.204	-	Standard Chartered Bank
Bank of China (Hong Kong) Limited	17.056	3.559	-	-	Bank of China (Hong Kong) Limited
The Development Bank of Singapore Limited	15.342	3.990	7.498	4.779	The Development Bank of Singapore Limited
PT Bank DBS Indonesia	15.109	15.791	25.691	18.100	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	8.851	1.392	-	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Chinatrust Indonesia	8.723	34.283	35.799	79.058	PT Bank Chinatrust Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	3.490	-	-	-	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2.051	8.825	105.112	12.096	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank BRI Syariah	1.828	1.863	1.720	1.470	PT Bank BRI Syariah
PT Bank SBI Indonesia	990	1.560	1.151	-	PT Bank SBI Indonesia
Citibank N.A.	862	13.607	2.448	24.878	Citibank N.A.
MUFG Bank, Ltd.	552	3.606	-	-	MUFG Bank, Ltd.
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	67	-	-	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank BNP Paribas Indonesia	-	45.707	60.200	63.204	PT Bank BNP Paribas Indonesia
PT Bank UOB Indonesia	-	819	819	911	PT Bank UOB Indonesia
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)	-	36	1.215.921	40.738	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)
PT Bank Rabobank International Indonesia	-	-	16.075	28.476	PT Bank Rabobank International Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	-	-	-	613	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank Maybank Syariah Indonesia	-	-	-	69	PT Bank Maybank Syariah Indonesia
<b>Sub-jumlah</b>	<b>5.035.591</b>	<b>5.156.264</b>	<b>21.680.918</b>	<b>7.091.329</b>	<b>Sub-total</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

5. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<b>Kas di bank (Lanjutan)</b>					<b>Cash in banks (Continued)</b>
<b>Dolar Amerika Serikat</b>					<b>United States Dollar</b>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	74.364.010	82.914.907	36.761.911	61.998.620	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	3.976.737	2.255.069	3.053.182	3.958.918	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.899.937	2.004.271	122.973	125.957	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	822.912	2.486.206	1.198.109	709.411	PT Bank HSBC Indonesia
PT Bank Maybank Syariah Indonesia	403.060	416.572	422.927	-	PT Bank Maybank Syariah Indonesia
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	265.845	1.309.348	254.588	130.569	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	234.222	232.324	207.764	172.828	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	164.118	3.919	-	-	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank DBS Indonesia	101.471	131.393	306.150	1.145	PT Bank DBS Indonesia
Citibank N.A.	99.388	84.478	92.116	126.953	Citibank N.A.
PT Bank BNP Paribas Indonesia	84.813	110.751	429.609	148.498	PT Bank BNP Paribas Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	41.017	9.210	221.299	61.939	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	36.555	22.318	277.100	91.368	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Mizuho Indonesia	29.690	-	-	-	PT Bank Mizuho Indonesia
Standard Chartered Bank	23.461	214.900	48.855	-	Standard Chartered Bank
The Development Bank of Singapore Limited	19.517	19.611	19.736	22.154	The Development Bank of Singapore Limited
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	17.267	-	-	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank Chinatrust Indonesia	12.690	40.799	97.000	96.194	PT Bank Chinatrust Indonesia
PT Bank QNB Indonesia Tbk	3.987	60	-	-	PT Bank QNB Indonesia Tbk
Bank of China (Hong Kong) Limited	905	954	-	-	Bank of China (Hong Kong) Limited
PT Bank Mega Tbk	855	906	91.059	91.051	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	741	754	772	790	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Permata Tbk	469	473	-	-	PT Bank Permata Tbk
Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.	20	20	910.915	907.270	Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.
Deutsche Bank AG	2	222	-	62.086	Deutsche Bank AG
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)	-	-	243.175	280.248	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)
PT Bank Rabobank International Indonesia	-	-	4.942	4.981	PT Bank Rabobank International Indonesia
PT Bank Sumitomo Indonesia	-	-	2.472	2.476	PT Bank Sumitomo Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	-	-	-	20.017	PT Bank Bukopin Tbk
<b>Sub-jumlah</b>	<b>82.603.689</b>	<b>92.259.465</b>	<b>44.766.654</b>	<b>69.013.473</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Euro Eropa</b>					<b>European Euro</b>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	24.414	25.312	21.045	9.273	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	22.333	7.260	5.705	149.729	PT Bank HSBC Indonesia
Bank of China (Hong Kong) Limited	14.777	1.661	-	-	Bank of China (Hong Kong) Limited
<b>Sub-jumlah</b>	<b>61.524</b>	<b>34.233</b>	<b>26.750</b>	<b>159.002</b>	<b>Sub-total</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

5. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Kas di bank (Lanjutan)					Cash in banks (Continued)
Yen Jepang PT Bank HSBC Indonesia	3.682	5.757	4.831	-	Japan Yen PT Bank HSBC Indonesia
Franc Swiss PT Bank HSBC Indonesia	5.465	3.821	3.800	-	Swiss Franc PT Bank HSBC Indonesia
<b>Jumlah kas di bank</b>	<b>87.709.951</b>	<b>97.459.540</b>	<b>66.482.953</b>	<b>76.263.804</b>	<b>Total cash in banks</b>
Deposito berjangka Dolar Amerika Serikat PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	70.835.000	70.835.000	61.435.000	50.900.000	Time deposits United States Dollar PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
<b>Jumlah kas dan setara kas</b>	<b>158.653.581</b>	<b>168.358.913</b>	<b>128.073.266</b>	<b>127.232.030</b>	<b>Total cash and cash equivalents</b>

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, tidak ada kas dan setara kas Perusahaan dan Entitas Anak yang ditempatkan pada pihak berelasi.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, none of cash and cash equivalents in the Company and Subsidiaries are placed in related parties.

Kisaran tingkat suku bunga tahunan deposito berjangka adalah sebagai berikut:

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

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Dolar Amerika Serikat	3,00%	3,00%	2,00%-3,00%	1,50%-1,75%	United States Dollar

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Pihak ketiga Rupiah	96.626.256	67.259.452	85.179.423	61.275.287	Third parties Rupiah
Dolar Amerika Serikat	174.374.656	142.937.735	61.268.465	101.257.185	United States Dollar
Sub-jumlah	271.000.912	210.197.187	146.447.888	162.532.472	Sub-total
Pihak berelasi (Catatan 11) Rupiah	65.255.780	55.093.581	36.838.612	23.923.060	Related parties (Note 11) Rupiah
Dolar Amerika Serikat	-	-	12.859.462	2.254.822	United States Dollar
Sub-jumlah	65.255.780	55.093.581	49.698.074	26.177.882	Sub-total
<b>Jumlah</b>	<b>336.256.692</b>	<b>265.290.768</b>	<b>196.145.962</b>	<b>188.710.354</b>	<b>Total</b>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	( 841.413)	( 51.300)	( 51.300)	( 51.300)	Less: allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<b>335.415.279</b>	<b>265.239.468</b>	<b>196.094.662</b>	<b>188.659.054</b>	<b>Net</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Analisa umur piutang usaha pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<b>Lancar</b>	255.933.926	213.221.593	125.188.742	116.282.224	<b>Current</b>
<b>Jatuh tempo:</b>					<b>Overdue:</b>
1 - 30 hari	34.002.158	19.055.495	42.183.236	52.308.073	1 - 30 days
31 - 60 hari	23.875.896	14.567.361	13.274.365	8.438.116	31 - 60 days
61 - 90 hari	16.122.554	9.450.678	8.250.718	7.333.223	61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	6.322.158	8.995.641	7.248.901	4.348.718	Over 90 days
<b>Jumlah</b>	336.256.692	265.290.768	196.145.962	188.710.354	<b>Total</b>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	( 841.413)	( 51.300)	( 51.300)	( 51.300)	Less: allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<u>335.415.279</u>	<u>265.239.468</u>	<u>196.094.662</u>	<u>188.659.054</u>	<b>Net</b>

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

6. TRADE RECEIVABLES (Continued)

The aging analysis of trade receivables as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 are as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<b>Lancar</b>	255.933.926	213.221.593	125.188.742	116.282.224	<b>Current</b>
<b>Jatuh tempo:</b>					<b>Overdue:</b>
1 - 30 hari	34.002.158	19.055.495	42.183.236	52.308.073	1 - 30 days
31 - 60 hari	23.875.896	14.567.361	13.274.365	8.438.116	31 - 60 days
61 - 90 hari	16.122.554	9.450.678	8.250.718	7.333.223	61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	6.322.158	8.995.641	7.248.901	4.348.718	Over 90 days
<b>Jumlah</b>	336.256.692	265.290.768	196.145.962	188.710.354	<b>Total</b>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	( 841.413)	( 51.300)	( 51.300)	( 51.300)	Less: allowance for impairment losses
<b>Neto</b>	<u>335.415.279</u>	<u>265.239.468</u>	<u>196.094.662</u>	<u>188.659.054</u>	<b>Net</b>

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

Mutasi cadangan penurunan nilai:

Movements in the allowance for impairment:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Saldo awal	51.300	51.300	51.300	51.300	Beginning balance
Penambahan penyisihan penurunan nilai	790.113	-	-	-	Additional allowance for impairment
<b>Saldo akhir</b>	<u>841.413</u>	<u>51.300</u>	<u>51.300</u>	<u>51.300</u>	<b>Ending balance</b>

Pada 31 Desember 2018 dan 2017, piutang usaha Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 13 dan 18).

As of 31 December 2018 and 2017, the Company and Subsidiaries' trade receivables were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 13 and 18).

Pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, tidak ada piutang usaha Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 13 dan 18).

As of 30 September 2020 and 31 December 2019, there were no trade receivables of the Company and Subsidiaries that were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 13 and 18).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

7. ASET LANCAR DAN TIDAK LANCAR LAINNYA

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<b>Aset Lancar Lainnya</b>					<b>Other Current Assets</b>
Piutang lain-lain	42.839.770	43.786.291	13.235.116	10.031.530	Other receivables
Bank garansi	1.793.977	2.188.140	1.902.018	-	Bank guarantee
<b>Jumlah aset lancar lainnya</b>	<b>44.633.747</b>	<b>45.974.431</b>	<b>15.137.134</b>	<b>10.031.530</b>	<b>Total other current assets</b>
<b>Aset Tidak Lancar Lainnya</b>					<b>Other Non-Current Assets</b>
Deposit yang dapat dikembalikan	536.280	555.366	546.589	-	Refundable deposit
Lain-lain	1.953	7.813	15.625	-	Others
<b>Jumlah aset tidak lancar lainnya</b>	<b>538.233</b>	<b>563.179</b>	<b>562.214</b>	<b>-</b>	<b>Total other non-current assets</b>

Piutang lain-lain merupakan piutang karyawan dan piutang lain-lain dari pihak ketiga.

Pada 31 Desember 2019, piutang lain-lain termasuk klaim dari asuransi sebesar USD 32.323.157 dan Rp 56.858.168.000 (setara dengan USD 4.090.219) diperoleh dari klaim kerugian persediaan, aset tetap dan kerugian lainnya akibat musibah kebakaran yang terjadi tanggal 27 September 2019 pada gudang Perusahaan di "Gudang Kapas Sritex 2".

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

7. OTHER CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<b>Aset Lancar Lainnya</b>					<b>Other Current Assets</b>
Piutang lain-lain	42.839.770	43.786.291	13.235.116	10.031.530	Other receivables
Bank garansi	1.793.977	2.188.140	1.902.018	-	Bank guarantee
<b>Jumlah aset lancar lainnya</b>	<b>44.633.747</b>	<b>45.974.431</b>	<b>15.137.134</b>	<b>10.031.530</b>	<b>Total other current assets</b>
<b>Aset Tidak Lancar Lainnya</b>					<b>Other Non-Current Assets</b>
Deposit yang dapat dikembalikan	536.280	555.366	546.589	-	Refundable deposit
Lain-lain	1.953	7.813	15.625	-	Others
<b>Jumlah aset tidak lancar lainnya</b>	<b>538.233</b>	<b>563.179</b>	<b>562.214</b>	<b>-</b>	<b>Total other non-current assets</b>

Other receivables represent employee receivables and other receivables from third parties.

As of 31 December 2019, other receivables also include claims from insurance amounting to USD 32,323,157 and Rp 56,858,168,000 (equivalent to USD 4,090,219) resulted from the claims for losses on inventories, fixed assets and other losses from fire disaster that occurred on 27 September 2019 in the Company's warehouse at "Gudang Kapas Sritex 2".

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

8. PERSEDIAAN

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Barang jadi	42.365.498	38.385.409	55.355.706	38.339.935	Finished goods
Barang dalam proses	191.867.746	118.616.849	90.038.490	99.994.106	Work in process
Bahan baku	179.974.532	193.728.919	175.906.351	124.245.763	Raw materials
Bahan pembantu	12.133.549	10.697.918	10.798.563	3.916.601	Indirect materials
<b>Jumlah</b>	<b>426.341.325</b>	<b>361.429.095</b>	<b>332.099.110</b>	<b>266.496.405</b>	<b>Total</b>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan	( 257.585)	( 257.585)	( 257.585)	( 257.585)	Less: allowance for impairment loss in market value and obsolescence of inventories
<b>Neto</b>	<b>426.083.740</b>	<b>361.171.510</b>	<b>331.841.525</b>	<b>266.238.820</b>	<b>Net</b>

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

8. INVENTORIES

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Barang jadi	42.365.498	38.385.409	55.355.706	38.339.935	Finished goods
Barang dalam proses	191.867.746	118.616.849	90.038.490	99.994.106	Work in process
Bahan baku	179.974.532	193.728.919	175.906.351	124.245.763	Raw materials
Bahan pembantu	12.133.549	10.697.918	10.798.563	3.916.601	Indirect materials
<b>Jumlah</b>	<b>426.341.325</b>	<b>361.429.095</b>	<b>332.099.110</b>	<b>266.496.405</b>	<b>Total</b>
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan	( 257.585)	( 257.585)	( 257.585)	( 257.585)	Less: allowance for impairment loss in market value and obsolescence of inventories
<b>Neto</b>	<b>426.083.740</b>	<b>361.171.510</b>	<b>331.841.525</b>	<b>266.238.820</b>	<b>Net</b>

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



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

8. PERSEDIAAN (Lanjutan)

Mutasi cadangan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Saldo awal	257.585	257.585	257.585	257.585	Beginning balance
Penambahan cadangan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-	Additional allowance for impairment losses
Saldo akhir	257.585	257.585	257.585	257.585	Ending balance

Persediaan diasuransikan terhadap risiko kerugian atas kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan paket polis dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD 385.591.016 dan Rp 3.201.912.493.219 (setara dengan USD 218.709.870) untuk periode yang berakhir pada 30 September 2020; USD 420.669.724 dan Rp 5.659.951.922.328 (setara dengan USD 400.251.179) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019; USD 84.780.313 dan Rp 4.318.136.307.652 (setara dengan USD 298.193.240) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018; USD 106.496.967 dan Rp 3.298.620.460.476 (setara dengan USD 246.459.987) 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 dan Entitas Anak mempunyai sistem keamanan yang dapat meminimalisir kemungkinan yang timbul dari risiko kebakaran dan pencurian.

Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan PT Asuransi Purna Artanugraha (USD 5.000.000 dan Rp 45.000.000.000), PT Asuransi Wahana Tata (USD 17.000.000 dan Rp 13.200.000.000), PT Asuransi Central Asia (USD 363.591.016 dan Rp 3.083.712.493.219) dan PT Asuransi Central Asia Syariah (Rp 60.000.000.000) untuk mengasuransikan persediaannya.

Pada 27 September 2019, Perusahaan mengalami musibah kebakaran pada "Gudang Kapas Sritex 2" dan mengalami kerugian persediaan sebesar USD 32.419.741.

Pada 31 Desember 2018 dan 2017, persediaan Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 13 dan 18).

Pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, tidak ada persediaan Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 13 dan 18).

8. INVENTORIES (Continued)

Movements in the allowance for impairment in market value and obsolescence of inventories:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Saldo awal	257.585	257.585	257.585	257.585	Beginning balance
Penambahan cadangan kerugian penurunan nilai	-	-	-	-	Additional allowance for impairment losses
Saldo akhir	257.585	257.585	257.585	257.585	Ending balance

Inventories are covered by insurance against losses from fire and other risks under blanket policies with a total coverage of USD 385,591,016 and Rp 3,201,912,493,219 (equivalent to USD 218,709,870) for the period ended 30 September 2020; USD 420,669,724 and Rp 5,659,951,922,328 (equivalent to USD 400,251,179) for the year ended 31 December 2019; USD 84,780,313 and Rp 4,318,136,307,652 (equivalent to USD 298,193,240) for the year ended 31 December 2018; USD 106,496,967 and Rp 3,298,620,460,476 (equivalent to USD 246,459,987) for the year ended 31 December 2017 in management's opinion, it is adequate to cover possible losses that may arise from such risks. Management believes that the amount of coverage is adequate since the Company and Subsidiaries have a security system which can minimize the risks of fire and theft.

The Company and Subsidiaries insured its inventories with PT Asuransi Purna Artanugraha (USD 5,000,000 and Rp 45,000,000,000), PT Asuransi Wahana Tata (USD 17,000,000 and Rp 13,200,000,000), PT Asuransi Central Asia (USD 363,591,016 and Rp 3,083,712,493,219) and PT Asuransi Central Asia Syariah (Rp 60,000,000,000).

On 27 September 2019, the Company had fire disaster at "Gudang Kapas Sritex 2" and incurred losses from its inventories amounting to USD 32,419,741.

As of 31 December 2018 and 2017, the Company and Subsidiaries' inventories were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 13 and 18).

As of 30 September 2020 and 31 December 2019, there were no inventories of the Company and Subsidiaries that were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 13 and 18).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

9. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DI MUKA

9. ADVANCES AND PREPAID EXPENSES

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ <i>Unaudited</i> )	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ <i>Audited</i> )	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ <i>Audited</i> )	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ <i>Audited</i> )	
<b>Bagian lancar</b>					<i>Current portion</i>
Uang muka pembelian persediaan Pihak ketiga	59.848.653	47.236.481	32.009.155	47.590.059	<i>Advances for purchases of inventories</i>
Biaya dibayar di muka	254.839	714.628	321.135	299.247	<i>Third parties</i>
	<u>60.103.492</u>	<u>47.951.109</u>	<u>32.330.290</u>	<u>47.889.306</u>	<i>Prepaid expenses</i>
<b>Bagian tidak lancar</b>					<i>Non-current portion</i>
Uang muka pembelian aset tetap Pihak ketiga	<u>6.953.248</u>	<u>7.025.588</u>	<u>633.558</u>	<u>1.114.808</u>	<i>Advances for purchases of fixed assets</i>
					<i>Third parties</i>

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

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

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

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

10. INVESTASI JANGKA PANJANG

10. LONG-TERM INVESTMENTS

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

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

Investasi pada SSV dimaksudkan untuk memperoleh keuntungan dalam jangka panjang yang tidak memiliki kuota harga di pasar.

*Investment in SSV is held primary for long-term growth potential and no readily available of fair value of the shares.*

Uang muka investasi saham

Advances for investment in shares

Pada 31 Desember 2017, akun ini merupakan uang muka investasi saham di PT Bitratex Industries dan Escrow Account sebesar USD 5.000.000.

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

11. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

11. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

11. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI  
(Lanjutan)

11. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(Continued)

(i) Saldo dengan pihak berelasi pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

(i) The related party balances as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 were as follows:

a. Piutang usaha (Catatan 6)

a. Trade receivables (Note 6)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
PT Senang Kharisma Textile	23.682.851	19.713.929	14.206.131	12.395.855	PT Senang Kharisma Textile
PT Sari Warna Asli Textile Industry	16.958.851	14.608.115	14.643.939	337.349	PT Sari Warna Asli Textile Industry
PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill	16.723.905	14.761.899	3.924.716	-	PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill
PT Yogyakarta Tekstil	3.817.556	3.266.766	2.944.603	1.677.679	PT Yogyakarta Tekstil
PT Djohar	3.106.781	2.453.985	888.953	-	PT Djohar
PT Adikencana Mahkotabuana	965.836	288.887	13.089.732	10.879.050	PT Adikencana Mahkotabuana
PT Sinar Central Sandang	-	-	-	863.222	PT Sinar Central Sandang
PT Jaya Perkasa Textile	-	-	-	24.727	PT Jaya Perkasa Textile
<b>Jumlah</b>	<b>65.255.780</b>	<b>55.093.581</b>	<b>49.698.074</b>	<b>26.177.882</b>	<b>Total</b>
Persentase terhadap jumlah aset konsolidasian	3,74%	3,53%	3,64%	2,19%	Percentage to total consolidated assets

b. Utang usaha (Catatan 14)

b. Trade payables (Note 14)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
PT Rayon Utama Makmur	2.292.756	3.627.176	1.765.265	-	PT Rayon Utama Makmur
PT Sri Wahana Adityakarta Tbk	1.292.978	1.172.349	559.831	-	PT Sri Wahana Adityakarta Tbk
PT Sari Warna Asli Textile Industry	271.940	578.269	-	-	PT Sari Warna Asli Textile Industry
PT Djohar	170.694	-	-	-	PT Djohar
PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill	126.398	-	-	-	PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill
<b>Jumlah</b>	<b>4.154.766</b>	<b>5.377.794</b>	<b>2.325.096</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>
Persentase terhadap jumlah liabilitas konsolidasian	0,38%	0,56%	0,27%	-	Percentage to total consolidated liabilities

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

11. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI  
(Lanjutan)

11. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(Continued)

(ii) Transaksi dengan pihak berelasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

(ii) Transactions with related parties for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017 were as follows:

a. Penjualan

a. Sales

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
PT Sari Warna Asli Textile Industry	37.588.371	20.544.344	35.007.390	29.998.854	32.423.213	PT Sari Warna Asli Textile Industry
PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill	25.087.777	19.332.388	33.156.493	26.321.275	8.534.050	PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill
PT Senang Kharisma Textile	12.937.739	9.415.224	16.391.323	13.719.328	10.771.143	PT Senang Kharisma Textile
PT Djohar	6.469.347	2.707.719	4.713.971	4.012.382	1.180.009	PT Djohar
PT Adikencana Mahkotabuana	3.663.844	13.874.362	24.154.407	20.668.853	8.029.434	PT Adikencana Mahkotabuana
PT Yogyakarta Tekstil	2.771.714	7.969.453	12.804.863	11.424.206	11.160.899	PT Yogyakarta Tekstil
PT Sri Wahana Adityakarta Tbk	21.048	-	-	-	-	PT Sri Wahana Adityakarta Tbk
PT Rayon Utama Makmur	1.843	27.656	1.359.043	-	6.452	PT Rayon Utama Makmur
PT Jaya Perkasa Textile	-	-	386	369	6.233	PT Jaya Perkasa Textile
PT Sinar Central Sandang	-	-	-	-	783.521	PT Sinar Central Sandang
PT Dasar Rukun	-	-	-	-	14.051	PT Dasar Rukun
<b>Jumlah</b>	<b>88.541.683</b>	<b>73.871.146</b>	<b>127.587.876</b>	<b>106.145.267</b>	<b>72.909.005</b>	<b>Total</b>
Persentase terhadap jumlah penjualan konsolidasian	<u>9,76%</u>	<u>8,25%</u>	<u>10,80%</u>	<u>10,27%</u>	<u>9,60%</u>	Percentage to total consolidation sales

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

11. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI  
(Lanjutan)

11. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(Continued)

(ii) Transaksi dengan pihak berelasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

(ii) Transactions with related parties for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017 were as follows: (Continued)

b. Pembelian

b. Purchases

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
PT Rayon Utama Makmur	29.723.735	6.690.203	10.085.427	2.649.725	2.156.991	PT Rayon Utama Makmur
PT Sari Warna Asli Textile Industry	29.539.144	17.768.331	21.957.687	14.900.312	19.585.833	PT Sari Warna Asli Textile Industry
PT Senang Kharisma Textile	20.412.590	6.152.309	7.602.879	10.838.627	5.626.152	PT Senang Kharisma Textile
PT Adikencana Mahkotabuana	9.751.700	25.322.601	31.293.076	35.518.629	28.145.662	PT Adikencana Mahkotabuana
PT Djohar	9.110.075	3.039.309	3.755.907	6.369.410	3.395.886	PT Djohar
PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill	5.780.378	4.125.550	5.209.478	5.184.283	-	PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill
PT Yogyakarta Tekstil	5.507.194	7.825.515	9.670.588	8.655.646	-	PT Yogyakarta Tekstil
PT Sri Wahana Adityakarta Tbk	4.527.787	3.330.072	4.115.225	4.931.115	4.074.418	PT Sri Wahana Adityakarta Tbk
PT Jaya Perkasa Textile	3.474.218	804.165	993.768	939.833	412.895	PT Jaya Perkasa Textile
PT Citra Busana Semesta	1.108.663	264.675	327.042	509.873	288.708	PT Citra Busana Semesta
PT Dasar Rukun	-	584.992	722.919	133.303	233.129	PT Dasar Rukun
<b>Jumlah</b>	<b>118.935.484</b>	<b>75.907.722</b>	<b>95.733.996</b>	<b>90.630.756</b>	<b>63.919.674</b>	<b>Total</b>
Persentase terhadap jumlah pembelian konsolidasian	<u>18,35%</u>	<u>13,44%</u>	<u>11,93%</u>	<u>12,82%</u>	<u>10,90%</u>	Percentage to total consolidation purchases

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

11. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI  
(Lanjutan)

11. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(Continued)

(ii) Transaksi dengan pihak berelasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

(ii) Transactions with related parties for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017 were as follows: (Continued)

c. Kompensasi manajemen utama:

c. Key management compensation:

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

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

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
G a j i	3.667.976	3.118.310	6.487.164	3.581.237	2.672.819	Salaries
Beban imbalan kerja jangka pendek	( 3.096 )	30.786	14.738	1.810	22.587	Short-term benefit expense
Beban imbalan pasca-kerja jangka panjang	505.671	507.464	456.646	622.561	620.187	Long-term post-employment benefits expense
<b>Jumlah</b>	<b>4.170.551</b>	<b>3.656.560</b>	<b>6.958.548</b>	<b>4.205.608</b>	<b>3.315.593</b>	<b>T o t a l</b>

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

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

Pihak berelasi/ Related parties	Hubungan/ Relationship	Sifat transaksi/ Nature of transactions
PT Sari Warna Asli Textile Industry	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan yang mencakup serat rayon, benang, kain greige dan kain jadi; dan pembelian yang mencakup benang, kain greige, maklon dan kain jadi/ Sales of rayon fibers, yarns, greige fabrics and fabrics; and purchases of yarn, greige fabrics and fabrics.
PT Sri Wahana Adityakarta Tbk	Perusahaan non sepengendali/ Entity not under common control	Pembelian atas karton pengemasan; dan penjualan seragam/ Purchases of carton packing and sales of uniform.
PT Dasar Rukun	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Pembelian benang untuk kegiatan produksi dan penjualan seragam/ Purchases of yarn for production and sales uniform.
PT Adikencana Mahkotabuana	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan serat polyester dan benang; dan pembelian benang, kain greige dan serat polyester/ Sales of polyester fiber and yarn; and purchases of yarn, greige fabric and polyester fiber.
PT Senang Kharisma Textile	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan atas benang, kain jadi dan pakaian jadi; dan pembelian kain greige/ Sales of yarn, fabrics and garment; and purchases of greige fabrics.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

11. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI  
(Lanjutan)

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

<b>Pihak berelasi/ Related parties</b>	<b>Hubungan/ Relationship</b>	<b>Sifat transaksi/ Nature of transactions</b>
PT Djohar	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan atas benang, kain jadi dan kain greige; dan pembelian atas kain greige/ Sales of yarn, fabrics and greige fabrics; and purchases of greige fabrics.
PT Yogyakarta Tekstil	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan benang; dan pembelian kain greige/ Sales of yarn; and purchases of greige fabrics.
PT Sukoharjo Multi Indah Textile Mill	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan benang, kain greige dan kain jadi; dan pembelian kain greige/ Sales of yarn, greige fabrics and fabrics; and purchases of greige fabrics.
PT Citra Busana Semesta	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Pembelian maklon/ Purchases of maklon.
PT Rayon Utama Makmur	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan pakaian jadi dan pembelian serat rayon/ Sales of garment and purchases of viscose fibers.
PT Jaya Perkasa Textile	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan kain jadi dan pakaian jadi; dan pembelian maklon/ Sales of fabric and garment; and purchases of maklon.
PT Sinar Central Sandang *)	Perusahaan sepengendali/ Entity under common control	Penjualan serat kapas dan pakaian jadi/ Sales of cotton fibers and garment.

\*) Pada tahun 2018, 2019 dan 2020, merupakan pihak ketiga/ In 2018, 2019 and 2020, is third party

11. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES  
(Continued)

The summary of the relationship and nature of transactions with the related parties are as follows: (Continued)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

12. ASET TETAP

12. FIXED ASSETS

	30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)			
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	
<b>Harga perolehan</b>				<b>C o s t</b>
<u>Pemilikan langsung</u>				<u>Direct ownership</u>
T a n a h	71.444.168	-	-	L a n d
Bangunan	128.986.065	71.735	-	Buildings
Mesin dan instalasi	868.160.207	69.108.628	-	Machineries and installations
Kendaraan dan alat-alat berat	2.596.899	160.561	-	Vehicles and heavy equipment
Peralatan kantor	11.362.698	554.223	-	Office equipment
Aset dalam pelaksanaan	9.292.803	3.479.132	-	Construction-in-progress
Jumlah harga perolehan	<u>1.091.842.840</u>	<u>73.374.279</u>	<u>-</u>	<u>Total cost</u>
<b>Akumulasi penyusutan</b>				<b>Accumulated depreciation</b>
<u>Pemilikan langsung</u>				<u>Direct ownership</u>
Bangunan	70.226.921	4.380.615	-	Buildings
Mesin dan instalasi	361.747.105	37.845.772	-	Machineries and installations
Kendaraan dan alat-alat berat	2.174.902	116.441	-	Vehicles and heavy equipment
Peralatan kantor	3.897.750	767.343	-	Office equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	<u>438.046.678</u>	<u>43.110.171</u>	<u>-</u>	<u>Total accumulated depreciation</u>
<b>Nilai tercatat</b>	<u>653.796.162</u>			<u>Carrying value</u>



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. FIXED ASSETS (Continued)

31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)				
Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
<b>Harga perolehan</b>				<b><i>C o s t</i></b>
<u>Pemilikan langsung</u>				<u><i>Direct ownership</i></u>
T a n a h	71.444.168	-	71.444.168	<i>L a n d</i>
Bangunan	130.738.610	2.346.028	( 4.098.573)	128.986.065 <i>Buildings</i>
Mesin dan instalasi	830.162.256	38.011.068	( 13.117)	868.160.207 <i>Machineries and installations</i>
Kendaraan dan alat-alat berat	2.598.065	-	( 1.166)	2.596.899 <i>Vehicles and heavy equipment</i>
Peralatan kantor	8.181.858	3.180.840	-	11.362.698 <i>Office equipment</i>
Aset dalam pelaksanaan	8.978.085	314.718	-	9.292.803 <i>Construction-in-progress</i>
Jumlah harga perolehan	<u>1.052.103.042</u>	<u>43.852.654</u>	<u>( 4.112.856)</u>	<u>1.091.842.840</u> <i>Total cost</i>
<b>Akumulasi penyusutan</b>				<b><i>Accumulated depreciation</i></b>
<u>Pemilikan langsung</u>				<u><i>Direct ownership</i></u>
Bangunan	69.608.503	2.770.752	( 2.152.334)	70.226.921 <i>Buildings</i>
Mesin dan instalasi	323.792.650	37.967.572	( 13.117)	361.747.105 <i>Machineries and installations</i>
Kendaraan dan alat-alat berat	1.950.425	224.914	( 437)	2.174.902 <i>Vehicles and heavy equipment</i>
Peralatan kantor	3.170.488	727.262	-	3.897.750 <i>Office equipment</i>
Jumlah akumulasi penyusutan	<u>398.522.066</u>	<u>41.690.500</u>	<u>( 2.165.888)</u>	<u>438.046.678</u> <i>Total accumulated depreciation</i>
Nilai tercatat	<u>653.580.976</u>			<u>653.796.162</u> <i>Carrying value</i>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. FIXED ASSETS (Continued)

31 Desember/December 2018 (Diaudit/Audited)							
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan dari akuisisi/ Addition due to acquisition	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance		
<b>Harga perolehan</b>						<b>Cost</b>	
<u>Pemilikan langsung</u>						<u>Direct ownership</u>	
Tanah	58.493.270	12.950.898	-	-	71.444.168	Land	
Bangunan	66.827.233	63.419.439	2.431.380	( 1.939.442)	130.738.610	Buildings	
Mesin dan instalasi	593.987.471	205.434.437	29.874.035	( 793.506)	830.162.256	Machineries and installations	
Kendaraan dan alat-alat berat	908.074	1.119.597	54.360	( 2.689)	2.598.065	Vehicles and heavy equipment	
Peralatan kantor	2.491.919	2.381.858	3.884.974	( 576.893)	8.181.858	Office equipment	
Aset dalam pelaksanaan	2.879.075	4.683.585	1.415.425	-	8.978.085	Construction-in-progress	
	725.587.042	289.989.814	37.660.174	( 3.312.530)	1.052.103.042		
<u>Aset sewa pembiayaan</u>						<u>Leased assets</u>	
Mesin	1.659.819	-	-	( 1.659.819)	-	Machineries	
Kendaraan	518.723	-	-	( 518.723)	-	Vehicles	
Jumlah harga perolehan	727.765.584	289.989.814	37.660.174	( 3.312.530)	1.052.103.042	Total cost	
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated depreciation</b>	
<u>Pemilikan langsung</u>						<u>Direct ownership</u>	
Bangunan	27.962.178	36.870.886	5.092.728	( 317.289)	69.608.503	Buildings	
Mesin dan instalasi	150.505.393	127.305.464	45.996.403	( 768.205)	323.792.650	Machineries and installations	
Kendaraan dan alat-alat berat	519.461	968.286	127.721	( 1.650)	1.950.425	Vehicles and heavy equipment	
Peralatan kantor	1.155.917	1.927.412	570.767	( 483.608)	3.170.488	Office equipment	
	180.142.949	167.072.048	51.787.619	( 1.570.752)	398.522.066		
<u>Aset sewa pembiayaan</u>						<u>Leased assets</u>	
Mesin	642.939	-	110.656	( 753.595)	-	Machineries	
Kendaraan	271.767	-	64.840	( 336.607)	-	Vehicles	
Jumlah akumulasi penyusutan	181.057.655	167.072.048	51.963.115	( 1.570.752)	398.522.066	Total accumulated depreciation	
<b>Nilai tercatat</b>	<b>546.707.929</b>				<b>653.580.976</b>	<b>Carrying value</b>	

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

12. FIXED ASSETS (Continued)

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

Alokasi pembebanan penyusutan aset untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Biaya produksi tidak langsung (Catatan 29)	42.226.387	31.311.381	40.738.324	51.199.785	27.930.970	Factory overhead (Note 29)
Beban umum dan administrasi (Catatan 31)	883.784	686.450	952.176	763.330	321.759	General and administrative expenses (Note 31)
<b>Jumlah</b>	<b>43.110.171</b>	<b>31.997.831</b>	<b>41.690.500</b>	<b>51.963.115</b>	<b>28.252.729</b>	<b>Total</b>

Pada 27 September 2019, Perusahaan mengalami musibah kebakaran pada "Gudang Kapas Sritex 2" dan mengalami kerugian aset tetap sebesar USD 1.946.239.

On 27 September 2019, the Company had fire disaster at "Gudang Kapas Sritex 2" and incurred losses from its fixed assets with carrying amount USD 1,946,239.

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, Perusahaan melakukan kapitalisasi biaya pinjaman sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap masing-masing sebesar nihil, nihil, nihil, nihil and USD 8.123.478.

For the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017, the Company capitalized borrowing costs as part of the costs of acquisition of fixed assets amounting to nil, nil, nil, nil and USD 8,123,478, respectively.

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

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

Aset dalam pelaksanaan yang terdapat pada Perusahaan merupakan bangunan dengan persentase penyelesaian 98% dan akan selesai pada Desember 2020 dan yang terdapat pada PT Bitratex Industries, Entitas Anak merupakan bangunan dengan persentase penyelesaian 92% dan akan selesai pada Maret 2021.

Construction-in-progress in the Company is building with 98% completion and will be completed on December 2020 and in the PT Bitratex Industries, a Subsidiary is building with 92% completion and will be settle on March 2021.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, tanah seluas 187.397m<sup>2</sup> belum atas nama Perusahaan.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, land covers 187,397m<sup>2</sup> is not under Company name.

Pada 31 Desember 2018 dan 2017, aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 13 dan 18).

As of 31 December 2018 and 2017, the Company and Subsidiaries' fixed assets were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 13 and 18).

Pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, tidak ada aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang (Catatan 13 dan 18).

As of 30 September 2020 and 31 December 2019, there were no fixed assets of the Company and Subsidiaries that were used as collateral for short-term and long-term bank loans (Notes 13 and 18).

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai aset tetap pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017.

Management believes that there is no impairment in fixed asset values as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017.

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

12. **ASET TETAP (Lanjutan)**

Seluruh aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak, kecuali tanah, diasuransikan terhadap risiko kerugian atas kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan paket polis dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD 357.227.645, Rp 21.966.739.107.868 (setara dengan USD 1.500.460.322) dan EUR 1.700.000 (setara dengan USD 1.997.331) untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020; USD 184.591.872, Rp 23.407.304.342.047 (setara dengan USD 1.655.279.283) dan EUR 1.700.000 (setara dengan USD 1.906.381) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019; USD 199.000.000 dan Rp 13.504.199.122.652 (setara dengan USD 932.546.034) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018; Rp 7.865.544.555.504 (setara dengan USD 587.682.648) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 yang menurut pendapat manajemen cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungjawabkan.

Perusahaan dan Entitas Anak mengasuransikan aset tetap pada PT Asuransi Wahana Tata (USD 292.000.000 dan Rp 6.600.000.000), PT Asuransi Central Asia (USD 34.583.744 dan Rp 19.704.787.643.468), PT Asuransi Central Asia Syariah (USD 30.643.901 dan Rp 269.400.000.000), PT Asuransi Purna Arthanugraha (Rp 1.142.054.975.400), PT Asuransi Intra Asia (Rp 2.379.000.000), PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk (Rp 811.293.400.000), PT Asuransi Etiqa Internasional Indonesia (Rp 427.900.000) dan PT Lippo General Insurance Tbk (EUR 1.700.000 dan Rp 29.796.189.000).

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, tidak ada aset tetap yang tidak dipakai sementara atau dihentikan dari penggunaan aktif dan tidak diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual.

12. **FIXED ASSETS (Continued)**

All of the Company and Subsidiaries' fixed assets, except for land, are covered by insurance against losses from fire and other risks under blanket policies with a total coverage of USD 357,227,645, Rp 21,966,739,107,868 (equivalent to USD 1,500,460,322) and EUR 1,700,000 (equivalent to USD 1,997,331) for the nine-month period ended 30 September 2020; USD 184,591,872, Rp 23,407,304,342,047 (equivalent to USD 1,655,279,283) and EUR 1,700,000 (equivalent to USD 1,906,381) for the year ended 31 December 2019; USD 199,000,000 and Rp 13,504,199,122,652 (equivalent to USD 932,546,034) for the year ended 31 December 2018; Rp 7,865,544,555,504 (equivalent to USD 587,682,648) for the year ended 31 December 2017, respectively, which, in management's opinion, it is adequate to cover possible losses that may arise from insured risks.

The Company insured its fixed assets with PT Asuransi Wahana Tata (USD 292,000,000 and Rp 6,600,000,000), PT Asuransi Central Asia (USD 34,583,744 and Rp 19,704,787,643,468), PT Asuransi Central Asia Syariah (USD 30,643,901 and Rp 269,400,000,000), PT Asuransi Purna Arthanugraha (Rp 1,142,054,975,400), PT Asuransi Intra Asia (Rp 2,379,000,000), PT Asuransi Harta Aman Pratama Tbk (Rp 811,293,400,000), PT Asuransi Etiqa Internasional Indonesia (Rp 427,900,000) and PT Lippo General Insurance Tbk (EUR 1,700,000 and Rp 29,796,189,000).

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, there are no fixed assets that are temporarily out of use or retired from use and not classified as held for sale.

13. **UTANG BANK JANGKA PENDEK**

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
PT Bank QNB Indonesia Tbk	33.516.557	14.387.444	-	-	PT Bank QNB Indonesia Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	28.250.094	24.686.665	25.973.119	7.844.141	PT Bank HSBC Indonesia
MUFG Bank, Ltd.	20.000.000	3.000.000	-	-	MUFG Bank, Ltd.
Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.	20.000.000	-	10.000.000	10.000.000	Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.
PT Bank Muamalat Indonesia	19.104.438	-	-	-	PT Bank Muamalat Indonesia
PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk	13.406.623	-	-	-	PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk
PT Bank Central Asia Tbk	10.945.212	6.951.679	6.038.894	-	PT Bank Central Asia Tbk
Cathay United Bank	10.000.000	10.000.000	20.000.000	20.000.000	Cathay United Bank
Dipindahkan	155.222.924	59.025.788	62.012.013	37.844.141	Carrying forward

13. **SHORT-TERM BANK LOANS**

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Pindahan	155.222.924	59.025.788	62.012.013	37.844.141	Brought forward
Bank of China (Hong Kong) Limited	9.492.090	-	-	-	Bank of China (Hong Kong) Limited
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	5.000.000	-	-	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank DBS Indonesia	3.018.983	2.301.707	8.643.838	450.381	PT Bank DBS Indonesia
Standard Chartered Bank	1.583.703	-	-	-	Standard Chartered Bank
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	-	6.258.848	2.367.087	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)	-	-	28.050.312	50.675.381	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	-	-	7.653.885	-	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	-	-	6.504.429	-	PT Bank Danamon Indonesia Tbk
PT Bank BNP Paribas Indonesia	-	-	5.000.000	5.000.000	PT Bank BNP Paribas Indonesia
Deutsche Bank AG	-	-	2.762.240	2.952.465	Deutsche Bank AG
PT Bank Maybank Syariah Indonesia	-	-	-	4.797.756	PT Bank Maybank Syariah Indonesia
<b>Jumlah utang bank jangka pendek</b>	<b>174.317.700</b>	<b>67.586.343</b>	<b>122.993.804</b>	<b>101.720.124</b>	<b>Total short-term bank loans</b>

PT Bank QNB Indonesia Tbk

PT Bank QNB Indonesia Tbk

Berdasarkan akta Notaris No. 1 tanggal 1 Juli 2019 dan perubahan terakhir akta Notaris No. 51 dan No. 52 tanggal 18 Juni 2020 yang dibuat dihadapan Notaris Tjoa Karina Juwita, S.H., perihal perjanjian kredit. Fasilitas tersebut adalah sebagai berikut:

Based on Notarial deed No. 1 dated 1 July 2019 and the latest amendemend by Notarial deed No. 51 and No. 52 dated 18 June 2020 of Notary Tjoa Karina Juwita, S.H., concerning credit agreement. The loan facilities are as follows:

- Fasilitas *Omnibus Working Capital*. Fasilitas ini digunakan untuk pembiayaan modal kerja perusahaan terkait dengan pengadaan bahan baku produksi import dan local dan pembiayaan terkait kebutuhan operasional lainnya. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 18 Desember 2020.
  - Demand Loan sebesar Rp 500.000.000.000
  - LC/SKBDN Sight/Usance/UPAS dan UPAU sebesar Rp 600.000.000.000
  - LC/SKBDN Sight/Trust Receipt sebesar Rp 600.000.000.000
  - Diskonto Wesel Ekspor (DWE)/ Negosiasi Wesel Ekspor (NWE) sebesar Rp 600.000.000.000
  - SBLC sebesar EUR 10.000.000 (setara dengan Rp 160.000.000.000)

Tingkat suku bunga fasilitas ini adalah JIBOR 1 bulan + 3% per tahun untuk mata uang IDR dan LIBOR 1 bulan + 3% per tahun untuk mata uang USD.
- FX Line Spot dan Forward*. Fasilitas ini digunakan untuk transaksi forex dengan jumlah nasional USD 3.000.000. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 18 Desember 2020.

- Omnibus Working Capital facilities*. This facilities use for Company working capital for provide raw material for local and import and financing their other operations. This facility is due on 18 December 2020.
  - Demand Loan amounted Rp 500,000,000,000
  - LC/SKBDN Sight/Usance/UPAS and UPAU amounted Rp 600,000,000,000
  - LC/SKBDN/Sight/Trust Receipt amounted Rp 600,000,000,000
  - Discount Export Notes (DWE)/ Negotiation Export Notes (NWE) amounted Rp 600,000,000,000
  - SBLC amounted EUR 10,000,000 (equivalent with Rp 160,000,000,000)

The interest rate of this facilities are JIBOR 1 month + 3% p.a for IDR currency and LIBOR 1 month + 3% p.a. for USD currency.
- FX Line Spot and Forward*. This facility use for forex transaction with national amount USD 3,000,000. This facility is due on 18 December 2020.

Berdasarkan addendum perjanjian kredit No. 077/PK-1114/XII/2020 dan No. 078/PK-1114/XII/2020 tanggal 15 Desember 2020 pinjaman ini akan jatuh tempo pada 1 April 2021.

Based on addendum No. 077/PK-1114/XII/2020 and No. 078/PK-1114/XII/2020 dated 15 December 2020 the loan will mature on 1 April 2021.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

PT Bank QNB Indonesia Tbk (Lanjutan)

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2,5x
- *Net Debt to Total Net Worth* maksimum 2x
- *Net Debt to EBITDA* maksimum 3,5x
- *Account Receivable + Inventory*  $\geq$  *Account Payable + Short-term Bank Loan*

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas fasilitas ini masing-masing sebesar Rp 500.000.000.000 (setara dengan USD 33.516.557), Rp 200.000.000.000 (setara dengan USD 14.387.444), nihil dan nihil.

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC)

Berdasarkan perjanjian No. JAK/150222/U/150225 tanggal 17 Maret 2015 dengan perubahan perjanjian No. JAK/150786/U/150728 tanggal 3 September 2015, No. JAK/160483/U/160329 tanggal 4 Mei 2016, No. JAK/170282/U/170119 tanggal 20 Maret 2017, No. JAK/000048/U/170426 tanggal 19 Mei 2017, No. JAK/000200/U/170710 tanggal 31 Juli 2017, No. JAK/180209/U/180301 tanggal 10 April 2018 dan perubahan perjanjian terakhir No. JAK/180560/U/180625 tanggal 26 September 2018, Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit yang digunakan untuk pembiayaan kebutuhan Modal Kerja, termasuk untuk pembelian suku cadang dan perlengkapan lain dari mesin-mesin Perusahaan dan Entitas Anak yang bukan merupakan investasi baru. Fasilitas terdiri dari: Limit Gabungan 1, Surat Kredit Berdokumen Siaga 1, Surat Kredit Berdokumen Siaga 2 dan Limit Gabungan 2.

- Fasilitas Limit Gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Fasilitas ini terdiri atas sublimit sebagai berikut:
  - a. Fasilitas Kredit Berdokumen. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian bahan baku atau suku cadang. Jangka waktu wesel pada saat dokumen ditunjukkan.
  - b. Kredit Berdokumen Berjangka yang dibayar atas Unjuk (UPAS) 1. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian bahan baku atau suku cadang, tersedia untuk dalam negeri dan impor. Jangka waktu wesel maksimum 180 hari. Fasilitas ini juga tersedia dalam mata uang USD dan Rupiah. Penggunaan dalam USD, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 8% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,4801% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Penggunaan dalam IDR, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 3% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 14,6487% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

*Collateral for this loan is clean basis.*

PT Bank QNB Indonesia Tbk (Continued)

*Financial covenant ratios:*

- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2.5x
- *Net Debt to Total Net Worth* maximum 2x
- *Net Debt to EBITDA* maximum 3.5x
- *Account Receivable + Inventory*  $\geq$  *Account Payable + Short-term Bank Loan*

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to Rp 500,000,000,000 (equivalent to USD 33,516,557), Rp 200,000,000,000 (equivalent to USD 14,387,444), nil and nil, respectively.

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC)

Based on agreement No. JAK/150222/U/150225 dated 17 March 2015, changes of agreement No. JAK/150786/U/150728 dated 3 September 2015, No. JAK/160483/U/160329 dated 4 May 2016, No. JAK/170282/U/170119 dated 20 March 2017, No. JAK/000048/U/170426 dated 19 May 2017, No. JAK/000200/U/170710 dated 31 July 2017, No. JAK/180209/U/180301 dated 10 April 2018 and the latest agreement No. JAK/180560/U/180625 dated 26 September 2018, the Company and Subsidiary, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), obtained credit facility used to finance Working Capital, including for purchases of spareparts and other equipment of the Company and Subsidiary machineries that not a new investment. Facilities consists of: Combined Limit 1, Standby Letter of Credit 1, Standby Letter of Credit 2 and Combined Limit 2.

- Combined Limit 1 facilities with credit maximum USD 20,000,000. This facility consists of sublimit as follows:
  - a. Documentary Credit Facilities. Credit maximum USD 20,000,000. The purpose of this facility is to accommodate purchase of raw material or spare part. Bill of exchange tenor is sight.
  - b. Usance Payable at Sight (UPAS) 1. Credit maximum USD 20,000,000. The purpose of this facility is to accommodate purchase of raw material or spare part, available for domestic and import. Bill of exchange tenor is maximum 180 days. This facility is also available in USD and IDR currency. Utilization in USD, interest in transit will be charged on a daily basis at 8% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently at 13.4801% per annum and subject to fluctuation at the bank's discretion). Utilization in IDR, interest in transit will be charged on a daily basis at 3% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently at 14.6487% per annum and subject to fluctuation at the bank's discretion).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

- Fasilitas Limit Gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Fasilitas ini terdiri atas sublimit sebagai berikut: (Lanjutan)
- c. Kredit Berdokumen Berjangka yang dibayar atas Unjuk (UPAS) 2. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian batubara dan bahan perlengkapan lain tersedia untuk dalam negeri dan impor. Jangka waktu wesel maksimal 180 hari. Fasilitas ini juga tersedia dalam mata uang USD dan Rupiah. Penggunaan dalam USD, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 8% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,4801% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank). Penggunaan dalam IDR, bunga pada periode transit akan dibebankan secara harian sebesar 3% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 14,6487% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
- d. Pinjaman Impor. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Jangka waktu pinjaman maksimal 180 hari dari tanggal jatuh tempo yang terkait. Fasilitas ini hanya dapat digunakan untuk pembayaran fasilitas kredit berdokumen. Bunga akan dibebankan secara harian sebesar 8% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,4801% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
- e. Pinjaman Berulang. Maksimum kredit sebesar USD 3.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk menyediakan pembiayaan terhadap piutang dari pembeli Debitur dengan metode pembayaran melalui *Letter of Credit* atau lokal dimana dokumen aslinya belum diserahkan kepada Bank. Jangka waktu dari setiap pinjaman adalah maksimal 21 hari terhitung sejak tanggal penarikan dimana perpanjangan tidak diizinkan. Bunga akan dibebankan atas setiap penarikan secara harian sebesar 6% per tahun di bawah *Term Lending Rate* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,0599% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
- f. Dokumen terhadap Pembayaran. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli dokumen non-kredit berdokumen ekspor. Jangka waktu wesel adalah jatuh tempo pada saat diunjukan. Bunga akan dibebankan secara harian untuk USD sebesar 8% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,4801% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank) dan untuk Rupiah sebesar 3% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 14,6487% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

- *Combined Limit 1 facilities with credit maximum USD 20,000,000. This facility consists of sublimit as follows: (Continued)*
- c. *Usance Payable at Sight (UPAS) 2. Credit maximum USD 1,000,000. The purpose of this facility is to accommodate procurement of coal and other supporting materials, available for domestic and import. Bill of exchange tenor is maximum 180 days. This facility is also available in USD and IDR currency. Utilization in USD, interest in transit will be charged on a daily basis at 8% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently at 13.4801% per annum but subject to fluctuation at the bank's discretion). Utilization in IDR, interest in transit will be charged on a daily basis at 3% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently at 14.6487% per annum and subject to fluctuation at the bank's discretion).*
- d. *Clean Import Loan. Credit maximum USD 20,000,000. Loan tenor maximum is 180 days from the due date of the relevant bill. The purpose of this facility is only to retire documentary credit only. Interest will be charged only on a daily basis at 8% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently at 13.4801% per annum and subject to fluctuation at the bank's discretion).*
- e. *Revolving Loan. Credit maximum USD 3,000,000. The purpose of this facility is to provide financing against the Borrower's receivable with the settlement method from Letter of Credit or local whereby original documents have not been submitted to the Bank. Tenor of each loan is maximum 21 days from drawdown date whereby by roll-over is not allowed. Interest will be charged on each drawdown on daily basis at 6% per annum below the bank's Term Lending Rate (currently 12.0599% per annum, and subject to fluctuation at the bank's discretion).*
- f. *Documents against Payment. Credit maximum USD 20,000,000. The purpose of this facility is to purchase of non-documentary credit export document. Bill's tenor due when presented (on demand). Interest will be charged on a daily basis at for USD at 8% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently 13.4801% per annum but subject to fluctuation at the bank's discretion) and for Rupiah at 3% per annum below the bank's Best Lending Rate (BL1) (currently 14.6487% per annum and subject to fluctuation at the bank's discretion).*



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

- Fasilitas Limit Gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Fasilitas ini terdiri atas sublimit sebagai berikut: (Lanjutan)
- g. Dokumen terhadap Akseptasi/Dokumen Teknis terhadap Akseptasi. Maksimum kredit sebesar USD 20.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli dokumen non-kredit berdokumen ekspor. Jangka waktu wesel adalah 90 hari. Bunga akan dibebankan secara harian untuk USD sebesar 8% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,4801% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank) dan untuk Rupiah sebesar 3% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 14,6487% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).
- Surat Kredit Berdokumen Siaga 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 5.000.000.
- Surat Kredit Berdokumen Siaga 2 dengan maksimum kredit sebesar EUR 2.500.000.
- Limit Gabungan 2 dengan maksimum kredit sebesar USD 15.000.000. Fasilitas ini hanya tersedia untuk Perusahaan. Sub limit dalam fasilitas ini adalah sebagai berikut, dengan ketentuan bahwa total jumlah penggunaan dalam Fasilitas Limit Gabungan 2 ini tidak dapat melebihi USD 15.000.000.
- a. Pembiayaan Tagihan Pembeli yang telah Disetujui (BAIF) dengan maksimum kredit sebesar USD 15.000.000. Bertujuan untuk menyediakan pembiayaan untuk pembelian bahan baku, bahan baku pendukung lainnya dan jasa. Jangka waktu maksimal 90 hari dari tanggal pencairan, namun tidak melebihi tanggal jatuh tempo tagihan.
- b. Solusi Rantai Pasokan - Tagihan yang Disetujui (SCS-AI) dengan maksimum kredit sebesar USD 15.000.000. Bertujuan untuk menyediakan pembiayaan untuk pembelian bahan baku, bahan baku pendukung lainnya dan jasa. Jangka waktu maksimal 90 hari dari tanggal pencairan, namun tidak melebihi tanggal jatuh tempo tagihan.
- c. Pinjaman Impor 1 BAIF/SCS-AI dengan maksimum kredit sebesar USD 15.000.000. Bertujuan untuk melunasi jumlah yang terutang pada fasilitas BAIF atau SCS-AI. Jangka waktu maksimal 90 hari dari tanggal pencairan.

Bunga akan dibebankan secara harian untuk USD sebesar 8% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 12,9471% per tahun) dan untuk Rupiah sebesar 3% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank (yang saat ini adalah sebesar 13,2919% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank).

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

- Combined Limit 1 facilities with credit maximum USD 20,000,000. This facility consists of sublimit as follows: (Continued)
- g. Documents against Acceptance/Technical Documents against Acceptance. Credit maximum USD 20,000,000. The purpose of this facility is to purchase of non-documentary credit export document. Bill's tenor up to 90 days. Interest will be charged on a daily basis at for USD at 8% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently 13.4801% per annum but subject to fluctuation at the bank's discretion) and for Rupiah at 3% per annum below the bank's Best Lending Rate (BL1) (currently 14.6487% per annum and subject to fluctuation at the bank's discretion).
- Standby Letter of Credit 1 with credit maximum USD 5,000,000.
- Standby Letter of Credit 2 with credit maximum EUR 2,500,000.
- Combined Limit 2 with credit maximum USD 15,000,000. This facility only available in the Company. The sub limits under this facility are as follows, with condition that the total utilizations under this Combined Limit 2 Facility cannot exceed USD 15,000,000.
- a. Buyers Approved Invoice Financing (BAIF) with credit maximum USD 15,000,000. The purpose of this facility is to provide financing for purchase of raw materials, other supporting materials and services. Tenor maximum 90 days from drawdown date but not exceed invoice maturity date.
- b. Supply Chain Solution - Approved Invoice (SCS-AI) with credit maximum USD 15,000,000. The purpose of this facility is to provide financing for purchase of raw materials, other supporting materials and services. Tenor maximum 90 days from drawdown date but not exceed invoice maturity date.
- c. Clean Import Loan 1 BAIF/SCS-AI with credit maximum USD 15,000,000. The purpose of this facility is to retire the outstanding under BAIF or SCS-AI. Tenor maximum 90 days from drawdown date.

Interest will be charged on a daily basis at for USD 8% per annum under the Best Lending Rate (BL1) of the bank (which is currently 12.9471% per annum) and for Rupiah at 3% per annum below the bank's Best Lending Rate (BL1) (currently 13.2919% per annum but subject to fluctuation at the bank's discretion).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian No. JAK/000048/U/170426 tanggal 19 Mei 2017, jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas sebagai berikut:

- Jaminan fidusia atas barang persediaan dari Perusahaan dan/atau Entitas Anak, senilai USD 32.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang dari Perusahaan dan/atau Entitas Anak senilai USD 32.000.000.
- Untuk menjamin fasilitas Surat Kredit Berdokumen Siaga 1: Surat Kredit Berdokumen Siaga dari PT Bank Maybank Indonesia Tbk atau bank lain yang dapat diterima sebagai jaminan pada HSBC Limited Singapura senilai USD 5.500.000.
- Untuk menjamin fasilitas Surat Kredit Berdokumen Siaga 2: Surat Kredit Berdokumen Siaga dari PT Bank Maybank Indonesia Tbk atau bank lain yang dapat diterima sebagai jaminan pada HSBC Limited Jerman senilai USD 3.025.000.

Pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, tidak ada piutang usaha, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas anak digunakan sebagai jaminan atas utang bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *External Gearing Ratio* maksimum 2x
- *Current ratio* minimum 1x
- *EBITDA/Interest* minimum 1,5x

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

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 28 Juni 2019; USD 7.115.180 dan Rp 106.763.696.409 (setara dengan USD 7.372.674) pada 31 Desember 2018; USD 2.764.895 dan Rp 68.813.632.848 (setara dengan USD 5.079.246) pada 31 Desember 2017.

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/000194/U/170523 tanggal 27 Juli 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. JAK/180562/U/180625 tanggal 26 September 2018, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit:

(i) Limit Gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 7.500.000

a) Cerukan

- *Overdraft* 1. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000 dengan bunga 7% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank.
- *Overdraft* 2. Maksimum kredit sebesar Rp 11.000.000.000 dengan bunga 3,75% per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

Based on agreement No. JAK/000048/U/170426 dated 19 May 2017, the collateral for the above facilities are:

- *Fiduciary on inventories from the Company and/or Subsidiary for the amount of USD 32,000,000.*
- *Fiduciary on receivables from the Company and/or Subsidiary for the amount of USD 32,000,000.*
- *To cover Standby Letter of Credit 1 facility: Standby Letter of Credit from PT Bank Maybank Indonesia Tbk or any other bank acceptable by HSBC Limited Singapore for the amount of USD 5,500,000.*
- *To cover Standby Letter of Credit 2 facility: Standby Letter of Credit from PT Bank Maybank Indonesia Tbk or any other bank acceptable by HSBC Limited Germany for the amount of USD 3,025,000.*

As of 30 September 2020 and 31 December 2019, there were no the Company and Subsidiaries' trade receivables, inventories and fixed assets used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios:*

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

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

*The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 28 June 2019; USD 7,115,180 and Rp 106,763,696,409 (equivalent to USD 7,372,674) as of 31 December 2018; USD 2,764,895 and Rp 68,813,632,848 (equivalent to USD 5,079,246) as of 31 December 2017.*

*Based on credit agreement No. JAK/000194/U/170523 dated 27 July 2017 and the latest agreement No. JAK/180562/U/180625 dated 26 September 2018, PT Bitratex Industries, a Subsidiary, obtained credit facility:*

(i) *Combined Limit 1 with credit maximum of USD 7,500,000*

a) *Overdraft*

- *Overdraft 1. Credit maximum of USD 1,000,000 with interest rate 7% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1).*
- *Overdraft 2. Credit maximum of Rp 11,000,000,000 with interest rate 3.75% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1).*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/000194/U/170523 tanggal 27 Juli 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. JAK/180562/U/180625 tanggal 26 September 2018, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit: (Lanjutan)

- (i) Limit Gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 7.500.000 (Lanjutan)
- b) Fasilitas Impor. Maksimum kredit sebesar USD 7.500.000. Fasilitas ini terdiri dari:
- Fasilitas Kredit Berdokumen 1, dengan limit USD 7.500.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli bahan baku atau barang terkait dengan produksi baik pembelian lokal atau impor.
  - Fasilitas Kredit Berdokumen 2, dengan limit USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin dan suku cadang.
  - Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 1, dengan limit USD 7.500.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli bahan baku atau bahan terkait dengan produksi baik pembelian lokal atau impor.
  - Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 2, dengan limit USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin dan suku cadang.
  - Pinjaman Impor, dengan limit USD 4.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% (USD) dan 3% (IDR) per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembayaran fasilitas kredit berdokumen.
  - Fasilitas Kredit Berdokumen Berjangka atas Unjuk, dengan limit USD 7.500.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% (USD) dan 3% (IDR) per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank. Tujuan dari fasilitas kredit ini adalah untuk membeli bahan baku.
  - Pembiayaan Impor 1, dengan limit USD 7.500.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% (USD) dan 3% (IDR) per tahun di bawah *Best Lending Rate (BL1)* dari bank. Tujuan dari fasilitas ini adalah membiayai pembelian bahan baku dan pendukung. Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 4 Maret 2019; Rp 53.570.762.778 (setara dengan USD 3.699.383) pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

Based on credit agreement No. JAK/000194/U/170523 dated 27 July 2017 and the latest agreement No. JAK/180562/U/180625 dated 26 September 2018, PT Bitratex Industries, a Subsidiary, obtained credit facility: (Continued)

- (i) Combined Limit 1 with credit maximum of USD 7,500,000 (Continued)
- b) Import Facility. Credit maximum of USD 7,500,000. This facility consists of:
- Documentary Credit Facility 1, with limit of USD 7,500,000. The purpose of this facility is for purchase of raw material and goods related to the production of either local and import purchases.
  - Documentary Credit Facility 2, with limit of USD 1,000,000. The purpose of this facility is for purchase of machineries and spareparts.
  - Deferred Payment Credit Facility 1, with limit of USD 7,500,000. The purpose of this facility is for purchase of raw material and goods related to the production of either local and import purchases.
  - Deferred Payment Credit Facility 2, with limit of USD 1,000,000. The purpose of this facility is for purchase of machineries and spareparts.
  - Clean Import Loan, with limit of USD 4,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% (USD) and 3% (IDR) per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1). The purpose of this facility is for payment documentary credit facility.
  - Usance Payable at Sight (UPAS), with limit of USD 7,500,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% (USD) and 3% (IDR) per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1). The purpose of this facility is for purchase of raw material.
  - Clean Import Loan 1, with limit of USD 7,500,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% (USD) and 3% (IDR) per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1). The purpose of this facility is to financing procurement of raw material and supporting. The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 4 March 2019; Rp 53,570,762,778 (equivalent to USD 3,699,383) as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/000194/U/170523 tanggal 27 Juli 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. JAK/180562/U/180625 tanggal 26 September 2018, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit: (Lanjutan)

- (i) Limit Gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 7.500.000 (Lanjutan)
- c) Fasilitas Impor. Maksimum kredit sebesar USD 7.500.000. Fasilitas ini terdiri dari:
- Pinjaman atas Ekspor, dengan limit USD 7.500.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun di bawah *Best Lending Rate* (BL1) dari bank.
  - Dokumen terhadap Pembayaran, dengan limit USD 3.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun di bawah *Best Lending Rate* (BL1) dari bank.
- d) Pinjaman Berulang. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000 dan bunga akan dibebankan secara harian sebesar 7% per tahun di bawah *Best Lending Rate* (BL1) dari bank.
- e) Fasilitas Bank Garansi. Maksimum kredit sebesar USD 250.000. Sub limit:
- Jaminan pembayaran di depan, dengan limit USD 250.000
  - Jaminan Penerbitan Bea Cukai, dengan limit USD 250.000
  - Jaminan pelaksanaan, dengan limit USD 250.000
  - Jaminan penahanan, dengan limit USD 250.000
  - Jaminan penawaran, dengan limit USD 250.000
- (ii) Limit gabungan 4 dengan maksimum kredit sebesar USD 291.000
- (iii) Limit gabungan 5 dengan maksimum kredit sebesar USD 3.062.500
- (iv) Fasilitas treasury 2 (*Interest Rate Swap*) dengan maksimum kredit sebesar USD 2.500.000

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik di Semarang senilai USD 20.000.000 atas nama PT Bitratex Industries, Entitas Anak.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.709.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 31.000.000.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

Based on credit agreement No. JAK/000194/U/170523 dated 27 July 2017 and the latest agreement No. JAK/180562/U/180625 dated 26 September 2018, PT Bitratex Industries, a Subsidiary, obtained credit facility: (Continued)

- (i) Combined Limit 1 with credit maximum of USD 7,500,000 (Continued)
- c) Import Facility. Credit maximum of USD 7,500,000. This facility consists of:
- Export Against Loan, with limit of USD 7,500,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1).
  - Documents Against Payment, with limit of USD 3,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1).
- d) Revolving Loan. Credit maximum of USD 1,000,000 and interest will be charged only on a daily basis at 7% per annum below the Bank's Best Lending Rate (BL1).
- e) Bank Guarantee Facility. Credit maximum of USD 250,000. Sub limit:
- Advance payment bonds, with limit of USD 250,000
  - Custom Bonds Issuance, with limit of USD 250,000
  - Performance bonds, with limit of USD 250,000
  - Retention bonds, with limit of USD 250,000
  - Bid bonds, with limit of USD 250,000
- (ii) Combined limit 4 with credit maximum of USD 291,000
- (iii) Combined limit 5 with credit maximum of USD 3,062,500.
- (iv) Treasury facility 2 (*Interest Rate Swap*) with credit maximum of USD 2,500,000

Collateral for the above facilities are:

- Land and factory building in Semarang amounting to USD 20,000,000 on behalf PT Bitratex Industries, a Subsidiary.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 88,709,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 31,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan akta Notaris No. 89 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara pari passu antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank HSBC Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Gearing Ratio* maksimum 1,25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maksimum 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimum 1,1x

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/000193/U/170523 tanggal 27 Juli 2017, No. JAK/180036/U/171218 tanggal 18 Januari 2018 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. JAK/180561/U/180625 tanggal 26 September 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandiri Jaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- Limit gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 10.000.000.
  - a. Fasilitas Kredit Berdokumen 1. Maksimum kredit sebesar USD 10.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli bahan baku atau barang terkait dengan produksi.
  - b. Fasilitas Kredit Berdokumen 2. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin atau suku cadang.
  - c. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 1. Maksimum kredit sebesar USD 10.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli bahan baku atau barang terkait dengan produksi.
  - d. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Berjangka 2. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin dan suku cadang di bawah syarat Fasilitas Kredit Berdokumen.
  - e. Pinjaman Impor. Maksimum kredit sebesar USD 6.300.000 dengan bunga 7% (USD) and 3% (IDR) per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembayaran fasilitas kredit berdokumen. Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda/Kredit Berdokumen Berjangka yang Dibayar Atas Unjuk untuk pembelian bahan baku atau barang-barang terkait dengan produksi.
  - f. Pinjaman Impor 1. Maksimum kredit sebesar USD 10.000.000 dengan bunga 7% (USD) dan 3% (IDR) per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah membiayai pembelian bahan baku dan pendukung berdasarkan akun terbuka.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

Based on Notarial deed No. 89 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on pari passu between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank HSBC Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios:*

- *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/000193/U/170523 dated 27 July 2017, No. JAK/180036/U/171218 dated 18 January 2018 and the latest credit agreement No. JAK/180561/U/180625 dated 26 September 2018, PT Primayudha Mandiri Jaya, a Subsidiary, obtained the credit facilities:

- Combined limit 1 with credit maximum of USD 10,000,000.
  - a. Documentary Credit Facility 1. Credit maximum of USD 10,000,000. The purpose of this facility is for purchase of raw material and goods related to the production.
  - b. Documentary Credit Facility 2. Credit maximum of USD 1,000,000. The purpose of this facility is for purchase of machineries and spareparts.
  - c. Deferred Payment Credit Facility 1. Credit maximum of USD 10,000,000. The purpose of this facility is for purchase of raw material and goods related to the production.
  - d. Deferred Payment Credit Facility 2. Credit maximum of USD 1,000,000. The purpose of this facility is for purchase of machineries and spareparts under Deferred Payment Credit Term.
  - e. Clean Import Loan. Credit maximum of USD 6,300,000 with interest rate 7% (USD) and 3% (IDR) per annum. The purpose of this facility is for payment of documentary credit facility. Deferred Payment Credit Facility/Usance Paid at Sight for purchasing of raw material or goods related to production.
  - f. Clean Import Loan 1. Credit maximum of USD 10,000,000 with interest rate 7% (USD) and 3% (IDR) per annum. The purpose of this facility is to finance procurement of raw material and supporting materials under open account basis.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. JAK/000193/U/170523 tanggal 27 Juli 2017, No. JAK/180036/U/171218 tanggal 18 Januari 2018 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. JAK/180561/U/180625 tanggal 26 September 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut: (Lanjutan)

- Limit gabungan 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 10.000.000. (Lanjutan)
- g. Pinjaman atas Ekspor. Maksimum kredit sebesar USD 3.000.000 dengan bunga 7% per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah modal kerja untuk proses produksi.
- h. Dokumen terhadap Pembayaran. Maksimum kredit sebesar USD 1.000.000 dengan bunga 7% per tahun. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membiayai dokumen wesel impor dengan ketentuan Dokumen terhadap Pembayaran.
- i. Kredit Berdokumen Berjangka yang dibayar atas Unjuk (UPAS). Maksimum kredit sebesar USD 10.000.000 dengan bunga 7% (USD) dan 3% (IDR) per tahun. Tujuan dari fasilitas kredit ini adalah untuk membeli bahan baku.
- j. Fasilitas Bank Garansi, dengan limit USD 1.500.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk memfasilitasi kebutuhan Debitur atas diterbitkannya bank garansi.
- k. Cerukan 1. Maksimum kredit sebesar USD 1.500.000 dengan bunga 7% per tahun.
- l. Cerukan 2. Maksimum kredit sebesar Rp 20.000.000.000 dengan bunga 3,75% per tahun. Jumlah penggunaan dalam Cerukan 1 dan Cerukan 2 tidak dapat melebihi USD 1.500.000.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 4 Maret 2019; Rp 92.227.176.095 (setara dengan USD 6.368.840) pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

- Pinjaman dengan cicilan tidak tetap dengan maksimum kredit sebesar USD 2.700.000.
- Limit gabungan 2 dengan maksimum kredit sebesar USD 1.509.200.
- Fasilitas *treasury* 1 dengan maksimum kredit sebesar USD 1.000.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk memfasilitasi transaksi lindung nilai terhadap eksposur nilai tukar murni melalui transaksi *Spot*, *Tom*, *Option* dan/atau *Forward*.
- Fasilitas *treasury* 2 (*interest rate swap*) dengan maksimum kredit sebesar USD 1.550.000. Tujuan dari fasilitas ini adalah memfasilitasi transaksi lindung nilai terhadap eksposur nilai tukar melalui transaksi *interest rate swap*.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

Based on credit agreement No. JAK/000193/U/170523 dated 27 July 2017, No. JAK/180036/U/171218 dated 18 January 2018 and the latest credit agreement No. JAK/180561/U/180625 dated 26 September 2018, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary, obtained the credit facilities: (Continued)

- Combined limit 1 with credit maximum of USD 10,000,000. (Continued)
- g. Export Against Loan. Credit maximum of USD 3,000,000 with interest rate 7% per annum. The purpose of this facility is working capital for production process.
- h. Documents Against Payment. Credit maximum of USD 1,000,000 with interest rate 7% per annum. The purpose of this facility is to finance import bill document under Documents against Payment Term.
- i. Usance Payable at Sight (UPAS). Credit maximum of USD 10,000,000 with interest rate 7% (USD) and 3% (IDR) per annum. The purpose of this facility is for purchase of raw material.
- j. Bank Guarantee Facility, with limit of USD 1,500,000. The purpose of this facility is to facilitate the Borrower's requirement in issuing bank guarantee.
- k. Overdraft 1. Credit maximum of USD 1,500,000 with interest rate 7% per annum.
- l. Overdraft 2. Credit maximum of Rp 20,000,000,000 with interest rate 3.75% per annum. Total utilization under Overdraft 1 and Overdraft 2 cannot exceed of USD 1,500,000.

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 4 March 2019; Rp 92,227,176,095 (equivalent to USD 6,368,840) as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

- Irregular installment loan with credit maximum of USD 2,700,000.
- Combined limit 2 with credit maximum of USD 1,509,200.
- Treasury facility 1 with credit maximum of USD 1,000,000. The purpose of this facility is to facilitate for hedging foreign currency exposures through Spot, Tom, Option and/or Forward transactions.
- Treasury facility 2 (*interest rate swap*) with credit maximum of USD 1,550,000. The purpose of this facility is to facilitate for hedging foreign currency exposures through interest rate swap transactions.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

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.

Berdasarkan akta Notaris No. 94 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara pari passu antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank HSBC Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio financial covenant:

- *Gearing Ratio* maksimum 1,25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maksimum 1,5x
- EBITDA dibagi (beban bunga + pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam 1 tahun) minimum 1,5x
- *Total assets/total liabilities* minimum 1,5%
- *Total assets/total external finance* minimum 2x

Berdasarkan perjanjian kredit tanggal 2 November 2017 dan perubahan perjanjian terakhir tanggal 23 September 2019, Entitas Anak, Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. memperoleh *Trade Facility* berupa:

- *Trade Line 1 (Import Line 1/Documentary Credit Line 1)* maksimum kredit sebesar USD 5.000.000 dan maksimum tenor 180 hari
- *Trade Line 2 (Import Line 2/Documentary Credit Line 2)* maksimum kredit sebesar USD 15.000.000 dan maksimum tenor 180 hari

Setiap jumlah yang jatuh tempo atau berlebih akan dikenakan bunga, pada tingkat yang dibebankan oleh bank dari waktu ke waktu pada saat *overdraft* atau tarif lain yang dianggap sesuai oleh bank. Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar nihil, USD 4.114.240, USD 1.417.042 dan nihil.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

Collateral for the above facilities are:

- Land and building located in Boyolali, Central Java 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.

Based on Notarial deed No. 94 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on pari passu between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank HSBC Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Financial covenant ratios:

- *Gearing Ratio* maximum 1.25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maximum 1.5x
- EBITDA divided by (Interest + CPLTD) Ratio minimum 1.5x
- *Total assets/total liabilities* minimum 1.5%
- *Total assets/total external finance* minimum 2x

Based on credit agreement dated 2 November 2017 and the latest credit agreement dated 23 September 2019, Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd., a Subsidiary obtained the Trade Facility of:

- *Trade Line 1 (Import Line 1/Documentary Credit Line 1)* credit maximum USD 5,000,000 and maximum tenor 180 days
- *Trade Line 2 (Import Line 2/Documentary Credit Line 2)* credit maximum USD 15,000,000 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 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to nil, USD 4,114,240, USD 1,417,042 and nil, respectively.

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

13. **UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)**

**PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)**

Berdasarkan perjanjian No. JAK/190045/U/181010 tanggal 22 Januari 2019, No. JAK/190497/U/190716 tanggal 13 September 2019, No. JAK/200148/U/191204 tanggal 10 Maret 2020 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. JAK/200578/U/200907 tanggal 28 September 2020, Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), PT Bitratex Industries ("BI") dan PT Primayudha Mandirijaya ("PM"), memperoleh fasilitas kredit yang terdiri dari:

- Limit gabungan dengan maksimum kredit sebesar USD 45.000.000.
- (i) Fasilitas Kredit Berdokumen 1, dengan limit USD 45.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian bahan baku atau suku cadang dan tersedia untuk lokal dan impor. Jangka waktu wesel pada saat dokumen diunjukkan.
- (ii) Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda 1, dengan limit USD 45.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian bahan baku atau suku cadang dengan ketentuan Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda 1 dan tersedia untuk lokal dan impor.
- (iii) Kredit Berdokumen Berjangka yang Dibayar atas Unjuk (UPAS) 1, dengan limit USD 45.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi pembelian bahan baku atau suku cadang dengan ketentuan Kredit Berdokumen Berjangka yang Dibayar atas Unjuk 1 dan tersedia untuk lokal dan impor.
- (iv) Fasilitas Kredit Berdokumen 2, dengan limit USD 2.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin dan tersedia untuk lokal dan impor.
- (v) Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda 2, dengan limit USD 2.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin dan tersedia untuk lokal dan impor.
- (vi) Kredit Berdokumen Berjangka yang dibayar atas Unjuk (UPAS) 2, dengan limit USD 2.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk pembelian mesin dan tersedia untuk lokal dan impor. Jangka waktu wesel maksimal 180 hari. Jangka waktu wesel maksimal 180 hari.

13. **SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)**

**PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)**

Based on agreement No. JAK/190045/U/181010 dated 22 January 2019, No. JAK/190497/U/190716 dated 13 September 2019, No. JAK/200148/U/191204 dated 10 March 2020 and the latest credit agreement No. JAK/200578/U/200907 dated 28 September 2020, the Company and Subsidiaries, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), PT Bitratex Industries ("BI") and PT Primayudha Mandirijaya ("PM"), obtained credit facility consists of:

- Combined limit with credit maximum USD 45,000,000.
- (i) Documentary Credit Facilities 1, with limit USD 45,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to accommodate purchase of raw material or spare part and available for domestic and import. Bill of exchange tenor is sight.
- (ii) Deferred Payment Credit Facility 1, with limit USD 45,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to accommodate purchase of raw material or spare part under Deferred Payment Credit Facility 1 term and available for domestic and import.
- (iii) Usance Payable at Sight (UPAS) 1, with limit USD 45,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to accommodate purchase of raw material or spare part under Usance Payable at Sight 1 term and available for domestic and import. Bill of exchange tenor is maximum 180 days.
- (iv) Documentary Credit Facility 2, with limit USD 2,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is for purchase of machineries and available for domestic and import.
- (v) Deferred Payment Credit Facility 2, with limit USD 2,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is for purchase of machineries and available for domestic and import.
- (vi) Usance Payable at Sight (UPAS) 2, with limit USD 2,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is for purchase of machineries and available for domestic and import. Bill of exchange tenor is maximum 180 days.



**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

13. **UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)**

**PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)**

Berdasarkan perjanjian No. JAK/190045/U/181010 tanggal 22 Januari 2019, No. JAK/190497/U/190716 tanggal 13 September 2019 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. JAK/200148/U/191204 tanggal 10 Maret 2020, Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), PT Bitratex Industries ("BI") dan PT Primayudha Mandirijaya ("PM"), memperoleh fasilitas kredit yang terdiri dari: (Lanjutan)

- Limit gabungan dengan maksimum kredit sebesar USD 45.000.000. (Lanjutan)
- (vii) Pinjaman Impor (Pinjaman Pembeli Setelah-Pengapalan), dengan limit USD 45.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk melunasi wesel impor Fasilitas Kredit Berdokumen 1/Fasilitas Kredit Berdokumen dengan Pembayaran Tertunda 1 untuk pembelian bahan baku atau barang uang terkait produksi. Jangka waktu pinjaman maksimal 180 hari dari tanggal jatuh tempo fasilitas yang terkait.
- (viii) Dokumen terhadap Pembayaran, dengan limit USD 10.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli dokumen ekspor diluar Kredit Berdokumen. Jangka waktu fasilitas adalah yang dibayar pada saat diunjukan.
- (ix) Dokumen terhadap Akseptasi/ Dokumen Teknis terhadap Akseptasi, dengan limit USD 10.000.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk membeli dokumen ekspor diluar Kredit Berdokumen. Jangka waktu wesel adalah 90 hari.
- (x) Pinjaman atas Ekspor (Pinjaman Penjual Pra-Pengapalan), dengan limit USD 7.500.000. Fasilitas ini tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk menyediakan pembiayaan modal kerja untuk biaya produksi terhadap kontrak penjualan atau pesanan pembelian dari para pembeli yang disetujui. Bunga 8,9% per tahun di bawah *Best Lending Rate* (BL1) (bunga pinjaman terbaik) dari Bank (yang saat ini adalah sebesar 11,9011% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank)
- (xi) Fasilitas Bank Garansi, dengan limit USD 1.500.000. Fasilitas ini hanya tersedia untuk BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk memfasilitasi kebutuhan bank garansi. Sub limit dalam fasilitas ini adalah: jaminan penawaran USD 250.000, jaminan bea cukai USD 1.500.000, jaminan pembayaran di depan USD 250.000, jaminan pelaksanaan USD 250.000, jaminan penahanan USD 250.000.

13. **SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)**

**PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)**

Based on agreement No. JAK/190045/U/181010 dated 22 January 2019, No. JAK/190497/U/190716 dated 13 September 2019, and the latest credit agreement No. JAK/200148/U/191204 dated 10 March 2020, the Company and Subsidiaries, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), PT Bitratex Industries ("BI") and PT Primayudha Mandirijaya ("PM"), obtained credit facility consists of: (Continued)

- Combined limit with credit maximum USD 45,000,000. (Continued)
- (vii) Clean Import Loan (Post-Shipment Buyer Loan), with limit USD 45,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to retire import bill under Documentary Credit Facility 1/Deferred Payment Credit Facility 1 for purchasing of raw material or goods related to production. Loan tenor maximum is 180 days from the date of the relevant facility.
- (viii) Documents against Payment, with limit USD 10,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to purchase of non-Documentary Credit export document. Facility's tenor is sight.
- (ix) Documents against Acceptance/ Technical Documents against Acceptance, with limit USD 10,000,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to purchase of non-Documentary Credit export document. Bill's tenor up to 90 days.
- (x) Loan Againsts Export (Pre-Shipment Seller Loan), with limit USD 7,500,000. This facility is available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to provide working capital financing for production costs against sales contract or purchase order from approved buyers. Interest is 8.9% per annum below The Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently is 11.9011% per annum and but subject to fluctuation at the Bank's discretion).
- (xi) Guarantee Facility, with limit USD 1,500,000. This facility is only available for the BI and PM. The purpose of this facility is facilitate bank guarantee requirement. The sub-limits under this facilities are: bid bonds USD 250,000, custom bonds USD 1,500,000, advance payment bonds USD 250,000, performance bonds USD 250,000, retention bonds USD 250,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian No. JAK/190045/U/181010 tanggal 22 Januari 2019, No. JAK/190497/U/190716 tanggal 13 September 2019 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. JAK/200148/U/191204 tanggal 10 Maret 2020, Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), PT Bitratex Industries ("BI") dan PT Primayudha Mandirijaya ("PM"), memperoleh fasilitas kredit yang terdiri dari: (Lanjutan)

- Limit gabungan dengan maksimum kredit sebesar USD 45.000.000. (Lanjutan)

Untuk fasilitas (iii), (vi), (vii), (viii), (ix) bunga 4,85% per tahun di bawah *Best Lending Rate* (BL1) (bunga pinjaman terbaik) dari Bank (yang saat ini adalah sebesar 13,05% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank) dalam Rupiah dan bunga 8,9% per tahun di bawah *Best Lending Rate* (BL1) (bunga pinjaman terbaik) dari Bank (yang saat ini adalah sebesar 11,9011% per tahun dan akan berfluktuasi sesuai kebijakan bank) dalam USD.

- Surat Kredit Berdokumen Siaga dengan limit EUR 2.500.000. Fasilitas ini hanya tersedia untuk Perusahaan. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk memfasilitasi penerbitan Surat Kredit Berdokumen Siaga kepada HSBC Jerman.
- Fasilitas Treasury 1 (*Interst Rate Swap*) dengan limit USD 6.000.000. Fasilitas ini hanya tersedia untuk Perusahaan. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk mengakomodasi persyaratan lindung nilai untuk pinjaman sindikasi yang diajukan dengan *notional* sampai dengan USD 100.000.000.
- Fasilitas Treasury 2 (Limit Paparan terhadap Resiko (tertimbang)) dengan limit USD 500.000. Fasilitas ini hanya tersedia untuk Perusahaan, SPD, BI dan PM. Tujuan dari fasilitas ini adalah untuk transaksi lindung nilai terhadap eksposur nilai tukar melalui transaksi *spot*, *option*, *tom* dan *forward*. Jangka waktu maksimum 1 tahun.

Pada 30 September 2020, saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 7.290.482 untuk PT Sinar Pantja Djaja; USD 10.995.949 dan Rp 38.531.014.953 (setara dengan USD 2.582.854) untuk PT Bitratex Industries; dan USD 2.136.184 dan Rp 78.239.318.212 (setara dengan USD 5.244.625) untuk PT Primayudha Mandirijaya.

Pada 31 Desember 2019, saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 2.235.317 untuk PT Sinar Pantja Djaja; USD 10.112.013 dan Rp 38.611.638.633 (setara dengan USD 2.777.616) untuk PT Bitratex Industries; dan USD 2.925.437 dan Rp 35.058.904.026 (setara dengan USD 2.522.042) untuk PT Primayudha Mandirijaya.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

Based on agreement No. JAK/190045/U/181010 dated 22 January 2019, No. JAK/190497/U/190716 dated 13 September 2019, and the latest credit agreement No. JAK/200148/U/191204 dated 10 March 2020, the Company and Subsidiaries, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), PT Bitratex Industries ("BI") and PT Primayudha Mandirijaya ("PM"), obtained credit facility consists of: (Continued)

- Combined limit with credit maximum USD 45,000,000. (Continued)

For facility (iii), (vi), (vii), (viii), (ix) interest rate is 4.85% per annum below The Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently is 13.05% per annum and but subject to fluctuation at the Bank's discretion) in Rupiah and interest rate is 8.9% per annum below The Bank's Best Lending Rate (BL1) (currently is 11.9011% per annum and but subject to fluctuation at the Bank's discretion) in USD.

- Standby Letter of Credit, with limit EUR 2,500,000. This facility is only available for the Company. The purpose of this facility is facilitate Standby Letter of Credit issuance to HSBC Germany.
- Treasury Facility 1 (*Interest Rate Swap*) with limit USD 6,000,000. This facility is only available for the Company. The purpose of this facility is to accommodate hedging requirement for the proposed syndicated loan with notional amount up to USD 100,000,000.
- Treasury Facility 2 (*Exposure Risk Limit (weighted)*) with limit USD 500,000. This facility is only available for the Company, SPD, BI and PM. The purpose of this facility is to hedging foreign currency exposures through *spot*, *option*, *tom* and *forward*. Maximum tenor: 1 year.

As of 30 September 2020, the loan balances amounted to USD 7,290,482 for PT Sinar Pantja Djaja; USD 10,995,949 and Rp 38,531,014,953 (equivalent to USD 2,582,854) for PT Bitratex Industries; and USD 2,136,184 and Rp 78,239,318,212 (equivalent to USD 5,244,625) for PT Primayudha Mandirijaya.

As of 31 December 2019, the loan balances amounted to USD 2,235,317 for PT Sinar Pantja Djaja; USD 10,112,013 and Rp 38,611,638,633 (equivalent to USD 2,777,616) for PT Bitratex Industries; and USD 2,925,437 and Rp 35,058,904,026 (equivalent to USD 2,522,042) for PT Primayudha Mandirijaya.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Lanjutan)

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

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

MUFG Bank, Ltd.

Berdasarkan perjanjian tanggal 8 Juli 2019, konfirmasi fasilitas No. 0074/CF/CDU-NJ/RAD/19/19-00099-GC tanggal 22 Juli 2019, perjanjian No. 19-0099-GC-LN tanggal 22 Juli 2019, konfirmasi fasilitas No. 0051/CF/CDU-NJ/RAD/20/20-0080-GC tanggal 22 Juli 2020 dan perjanjian terakhir No. 20-0080-GC-LN tanggal 22 Juli 2020, Perusahaan dan Entitas Anak (PT Sinar Pantja Djaja, PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya) memperoleh fasilitas kredit:

- a. *LC Import/Local (Sight, Usance)*  
Jumlah pokok maksimum Fasilitas adalah USD 25.000.000.
  - *Uncommitted loan*
  - *LC Import/Local (Sight, Usance)*  
Tujuan penggunaan fasilitas adalah untuk mendukung kebutuhan modal kerja.
  - *Import Settlement*
- b. *Forex Line (Forward, Swap)*  
Jumlah pokok maksimum Fasilitas adalah USD 2.000.000. Tujuan penggunaan fasilitas adalah untuk mendukung aktifitas lindung nilai.

Jangka waktu ketersediaan fasilitas pada tanggal 22 Juli 2020 sampai 22 Juli 2021 dan tanggal pembayaran kembali yang terakhir pada tanggal 22 Januari 2022.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Net Debt to Tangible Net Worth* maksimum 1,30x
- *Net Debt to EBITDA* maksimum 3,75x
- *EBITDA to Interest* minimum 2,5x

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas fasilitas ini masing-masing sebesar USD 20.000.000, USD 3.000.000, nihil dan nihil.

Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.

Berdasarkan perjanjian tanggal 10 Januari 2017 dan perubahan terakhir tanggal 7 April 2020, Perusahaan memperoleh *Revolving Credit Facility Agreement* senilai USD 20.000.000.

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

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) (Continued)

*Collateral for this loan is clean basis.*

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

MUFG Bank, Ltd.

*Based on agreement dated 8 July 2019, confirmation of facilities No. 0074/CF/CDU-NJ/RAD/19/19-00099-GC dated 22 July 2019, agreement No. 19-0099-GC-LN dated 22 July 2019, confirmation of facilities No. 0051/CF/CDU-NJ/RAD/20/20-0080-GC dated 22 July 2020 and the latest agreement No. 20-0080-GC-LN dated 22 July 2020, the Company and Subsidiaries (PT Sinar Pantja Djaja, PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya) obtained credit facility:*

- a. *LC Import/Local (Sight, Usance)*  
*The maximum aggregate principal amount of the Facility is USD 25,000,000.*
  - *Uncommitted loan*
  - *LC Import/Local (Sight, Usance)*  
*Purpose of facility is for procurement including raw material/machineries from local or overseas.*
  - *Import Settlement*
- b. *Forex Line (Forward, Swap)*  
*The maximum aggregate principal amount of the Facility is USD 2,000,000. Purpose of facility to support general hedging activity.*

*Availability period facilities on 22 July 2020 until 22 July 2021 and final repayment date on 22 January 2022.*

*Collateral for this loan is clean basis.*

*Financial covenant ratios:*

- *Net Debt to Tangible Net Worth* maximum 1.30x
- *Net Debt to EBITDA* maximum 3.75x
- *EBITDA to Interest* minimum 2.5x

*As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 3,000,000, nil and nil, respectively.*

Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd.

*Based on Agreement dated 10 January 2017 and the latest dated 7 April 2020, Company obtained the following Revolving Credit Facility Agreement amounted USD 20,000,000.*

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd. (Lanjutan)

Tingkat suku bunga pinjaman sebagai berikut:

- *Margin*: 2% - 2,75% per tahun + LIBOR

Perusahaan harus memenuhi rasio keuangan sebagai berikut:

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

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

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 20.000.000, nihil, USD 10.000.000 dan USD 10.000.000.

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

Berdasarkan perjanjian No. 115/OL/CBD/VIII/2019 tanggal 2 Agustus 2019, akta Notaris No. 4, 5, 6, 7 tanggal 5 Agustus 2019 dari Notaris Arlini Rahmi Damayanti S.H. dan perubahan perjanjian terakhir No. 033/OL/CBD/VIII/2020 tanggal 12 Agustus 2020, Perusahaan dan Entitas Anak (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya) memperoleh fasilitas kredit gabungan dari sebagai berikut:

- a. *Line Facility Al Murabahah Revolving* digunakan untuk modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar Rp 285.000.000.000. Fasilitas ini memiliki pencairan maksimum untuk masing-masing perusahaan sebagai berikut:
  - Perusahaan maksimum pencairan Rp 285.000.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan Rp 9.000.000.000
- b. *Line Facility Al Musyarakah Rev - Revolving* digunakan untuk modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak terkait dengan biaya listrik. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar Rp 100.000.000.000. Fasilitas ini memiliki pencairan maksimum untuk masing-masing perusahaan sebagai berikut:
  - Perusahaan maksimum pencairan Rp 20.000.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum pencairan Rp 4.000.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum pencairan Rp 7.000.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan Rp 4.000.000.000

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Taipei Fubon Commercial Bank Co., Ltd. (Continued)

The rate of interest:

- *Margin*: 2% - 2.75% per annum + LIBOR

The Company must ensure that financial ratio:

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

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

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 20,000,000, nil, USD 10,000,000 and USD 10,000,000, respectively.

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

Based on the agreement No. 115/OL/CBD/VIII/2019 dated 2 August 2019, notarial Deed No. 4, 5, 6, 7 dated 5 August 2019 of Notary Arlini Rahmi Damayanti S.H. and the latest agreement No. 033/OL/CBD/VIII/2020 dated 12 August 2020, the Company and Subsidiaries (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya) obtained the following combined credit facilities as follows:

- a. *Line Facility Al Murabahah Revolving* uses for Company and Subsidiaries working capital. Maximum limit credit of this facility is Rp 285,000,000,000. This facilities have maximum drawdown per each company as follows:
  - The Company maximum drawdown Rp 285,000,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown Rp 9,000,000,000
- b. *Line Facility Al Musyarakah Rev - Revolving* uses for Company and Subsidiaries working capital for electricity expense. Maximum limit credit of this facility is Rp 100,000,000,000. This facility have maximum drawdown per each company as follows:
  - The Company maximum drawdown Rp 20,000,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum drawdown Rp 4,000,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum drawdown Rp 7,000,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown Rp 4,000,000,000

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

13. **UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)**

**PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Lanjutan)**

Berdasarkan perjanjian No. 115/OL/CBD/VIII/2019 tanggal 2 Agustus 2019, akta Notaris No. 4, 5, 6, 7 tanggal 5 Agustus 2019 Notaris Arlini Rahmi Damayanti S.H. dan perubahan perjanjian terakhir No. 033/OL/CBD/VIII/2020 tanggal 12 Agustus 2020, Perusahaan dan Entitas Anak (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya) memperoleh fasilitas kredit gabungan dari sebagai berikut: (Lanjutan)

- c. *Line Facility Al Kafalah Bil Ujroh - Revolving* digunakan untuk modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak terkait penerbitan LC/SKBDN untuk pengadaan bahan baku dan bahan pembantu lainnya. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar Rp 285.000.000.000. Fasilitas ini memiliki pencairan maksimum untuk masing-masing perusahaan sebagai berikut:
- Perusahaan maksimum pencairan Rp 285.000.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan Rp 9.000.000.000

Jangka waktu fasilitas adalah 12 bulan setelah penandatanganan akad. Berdasarkan surat perpanjangan fasilitas No. 042/B/CLR-SOE/SRT/X/2020 tanggal 26 Oktober 2020, pinjaman akan jatuh tempo pada 23 -30 Januari 2021.

Struktur jaminan fasilitas ini adalah *Negative Pledge* (seluruh jaminan Perusahaan tidak dijaminan di PT Bank Muamalat Indonesia Tbk dan juga tidak memberikan jaminan atau memberikan apapun ke kreditor lain).

Berdasarkan perjanjian No. 115/OL/CBD/VIII/2019 tanggal 2 Agustus 2019 dan perubahan perjanjian terakhir No. 040/OL/CLR-SOE/XII/2020 tanggal 7 Desember 2020, rasio-rasio *financial covenant*:

- *Consolidated ISCR (EBITDA/interest expense)* minimum 2,50x
- *Consolidated DSCR (EBITDA/interest expense + installment)* minimum 2,00x
- *Consolidated Net Debt to EBITDA (adjusted cash current portion)* maksimum 3,75x untuk Juni dan Desember 2020 dan 3,60x untuk Juni dan Desember 2021.
- *Consolidated DER (adjusted cash current portion)* maksimum 3,50x

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar Rp 285.000.000.000 (setara dengan USD 19.104.438), nihil, nihil dan nihil.

13. **SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)**

**PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Continued)**

*Based on the agreement No. 115/OL/CBD/VIII/2019 dated 2 August 2019, notarial Deed No. 4, 5, 6, 7 dated 5 August 2019 of Notary Arlini Rahmi Damayanti S.H. and the latest agreement No. 033/OL/CBD/VIII/2020 dated 12 August 2020, the Company and Subsidiaries (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya) obtained the following combined credit facilities as follows: (Continued)*

- c. *Line Facility Al Kafalah Bil Ujroh - Revolving* uses for Company and Subsidiaries working capital related to issuance of LC/SKBDN for provide raw materials and others supporting materials. Maximum limit credit of this facility is Rp 285,000,000,000. This facility have maximum drawdown per each company as follows:
- The Company maximum drawdown Rp 285,000,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown Rp 9,000,000,000

*The term of the facility is 12 months after signing the agreement. Based on facilities agreement No. 042/B/CLR-SOE/SRT/X/2020 dated 26 October 2020, the loan will be maturity on 23 - 30 January 2021.*

*Collateral structure this facility is Negative Pledge (all Company's guarantees are not guaranteed at PT Bank Muamalat Indonesia Tbk and also not give guarantee or give anything to other creditor).*

*Based on the agreement No. 115/OL/CBD/VIII/2019 dated 2 August 2019 and the latest agreement No. 040/OL/CLR-SOE/XII/2020 dated 7 December 2020, financial covenant ratios:*

- *Consolidated ISCR (EBITDA/interest expense)* minimum 2.50x
- *Consolidated DSCR (EBITDA/interest expense + installment)* minimum 2.00x
- *Consolidated Net Debt to EBITDA (adjusted cash current portion)* maximum 3.75x for June and December 2020 and 3.60x for June and December 2021.
- *Consolidated DER (adjusted cash current portion)* maximum 3.50x

*As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to Rp 285,000,000,000 (equivalent to USD 19,104,438), nil, nil and nil, respectively.*

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

13. **UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)**

13. **SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)**

**PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk**

**PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk**

Berdasarkan perjanjian No. 142/KKO-KO1/2020 tanggal 27 Maret 2020 dan akta Notaris No. 1 tanggal 2 April 2020 dari Notaris Felix Johansyah S.H., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit berupa:

Based on agreement No. 142/KKO-KO1/2020 dated 27 March 2020 and notarial Deed No. 1 dated 2 April 2020 of Notary Felix Johansyah S.H., the Company obtained credit facility:

- Fasilitas kredit modal kerja R/C terbatas *sublimit switchable* fasilitas *non cash loan*, memiliki plafon Rp 200.000.000.000 untuk modal kerja dengan sifat revolving, dengan suku bunga 9,58% p.a. efektif *floating rate*
- *Sublimit switchable* fasilitas *non cash loan* dengan limit Rp 50.000.000.000 untuk penerbitan LC/SKBDN, dengan sifat *revolving*.

- Credit facility working capital R/C limited *sublimit switchable facility non cash loan*, has plafond Rp 200,000,000,000 for working capital with revolving, with interest rate 9.58% p.a. effective floating rate.

- *Sublimit switchable facility non cash loan* with limit Rp 50,000,000,000 for publishing LC/SKBDN with revolving.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

*Collateral for this loan is clean basis.*

Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 2 April 2021.

*The loan will due on 2 April 2021.*

Rasio-rasio *financial covenant*:

*Financial covenant ratios:*

- *Current Ratio* minimum 3x
- *Debt to Equity Ratio* maksimum 2x
- *Interest Coverage Ratio* minimum 2x

- *Current Ratio* minimum 3x
- *Debt to Equity Ratio* maximum 2x
- *Interest Coverage Ratio* minimum 2x

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar Rp 200.000.000.000 (setara dengan USD 13.406.623), nihil, nihil dan nihil.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to Rp 200,000,000,000 (equivalent to USD 13,406,623), nil, nil and nil, respectively.

**PT Bank Central Asia Tbk (BCA)**

**PT Bank Central Asia Tbk (BCA)**

Berdasarkan akta Notaris No. 12 tanggal 6 September 2002 dari Notaris Ida Sofia, S.H., akta Notaris No. 1 tanggal 2 Oktober 2006 dari Notaris Bonaventura Idi Pangestu Suhendro, S.H., akta Notaris No. 32 tanggal 11 Oktober 2018 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., akta Notaris No. 40 tanggal 10 Oktober 2019 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., dan perubahan terakhir akta Notaris No. 7 tanggal 13 Maret 2020 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., Entitas Anak, PT Bitratex Industries memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

Based on Notarial deed No. 12 dated 6 September 2002 of Notary Ida Sofia, S.H., Notarial deed No. 1 dated 2 October 2006 of Notary Bonaventura Idi Pangestu Suhendro, S.H., Notarial deed No. 32 dated 11 October 2018 of Notary Felix Johansyah, S.H., Notarial deed No. 40 dated 10 October 2019 of Notary Felix Johansyah, S.H., and the latest Notarial deed No. 7 dated 13 March 2020 of Notary Felix Johansyah, S.H., PT Bitratex Industries, a Subsidiary obtained credit facilities as follows:

- a. Fasilitas Multi dengan jumlah pokok maksimal USD 10.000.000 dan fasilitas Kredit Multi Gabungan dengan jumlah pokok maksimal USD 50.000.000. Fasilitas ini meliputi fasilitas:
- *Letter of Credit (L/C)* berupa *Sight/Usance/UPAS* dengan jumlah pokok maksimal USD 10.000.000 dan jumlah pokok gabungan maksimal USD 50.000.000.
  - Surat Kredit Berdokumen Dalam Negri (SKBDN) atas unjuk, SKBDN berjangka, UPAS SKBDN dan *Trust Receipt (TR)* dengan jumlah pokok maksimal USD 8.000.000 dan jumlah pokok gabungan maksimal USD 30.000.000.
  - Fasilitas *Negosiasi/Diskonto* dengan Kondisi Khusus dengan jumlah pokok maksimal USD 7.000.000 dan jumlah pokok gabungan maksimal USD 15.000.000.

- a. *Multi facilities* with total principal maximum USD 10,000,000 and Combined Multi Credit with total principal maximum USD 50,000,000. *Facilities include:*

- *Letter of Credit (L/C)* facilities (such as *Sight/Usance/UPAS*) with total principal maximum USD 10,000,000 and combined total principal maximum USD 50,000,000.
- "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negri (SKBDN) atas unjuk", "SKBDN berjangka", UPAS SKBDN dan *Trust Receipt (TR)* facilities with total principal maximum USD 8,000,000 and combined total principal maximum USD 30,000,000.
- *Negotiation/Discounting* with *Special Conditions* ("Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus") facilities with principal maximum USD 7,000,000 and combined total principal maximum USD 15,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

- a. Fasilitas Multi dengan jumlah pokok maksimal USD 10.000.000 dan fasilitas Kredit Multi Gabungan dengan jumlah pokok maksimal USD 50.000.000. Fasilitas ini meliputi fasilitas: (Lanjutan)
- *Sight/Usance/UPAS LC* untuk pembelian bahan baku tanpa *Bill of Landing* dengan jumlah pokok maksimal USD 3.000.000 dan jumlah pokok gabungan maksimal USD 20.000.000.
  - Fasilitas *Time Loan Revolving* dengan jumlah pokok maksimal USD 4.000.000 dan jumlah pokok gabungan maksimal USD 10.000.000.
  - *Sight/Usance LC* untuk pembelian mesin pendukung dan spareparts dengan jumlah pokok maksimal ekuivalen USD 2.000.000 per L/C.

Saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 5.748.633 dan Rp 30.086.629.146 (setara dengan USD 2.016.800) pada 30 September 2020; USD 4.387.254 dan Rp 35.648.079.320 (setara dengan USD 2.564.425) pada 31 Desember 2019; USD 1.628.235 dan Rp 29.663.318.265 dan (setara dengan USD 2.048.430) pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

- b. Fasilitas Kredit Lokal 1 dengan jumlah pokok USD 500.000.
- c. Fasilitas Kredit Lokal 2 dengan jumlah pokok Rp 10.000.000.000.
- d. Fasilitas Kredit Investasi dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000 dengan tingkat suku bunga 5% per tahun.
- e. Fasilitas *Forex Forward Line (Tod, Tom, Spot, Forward, Swap dan Settlement Line)* dengan jumlah pokok USD 2.000.000.

Berdasarkan surat No. 11023/GBK/2020 tanggal 3 November 2020. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 9 Februari 2021, kecuali Fasilitas Kredit Investasi telah berakhir.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik di Semarang senilai USD 20.000.000 atas nama PT Bitratex Industries, Entitas Anak.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.709.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 14.500.000 dan Rp 10.000.000.000.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

- a. Multi facilities with total principal maximum USD 10,000,000 and Combined Multi Credit with total principal maximum USD 50,000,000 . Facilities include: (Continued)
- *Sight/Usance/UPAS LC* for raw material purchases without *Bill of Landing* with total principal maximum USD 3,000,000 and combined total principal maximum USD 20,000,000.
  - *Time Loan Revolving* facilities with principal maximum USD 4,000,000 and combined total principal maximum USD 10,000,000.
  - *Sight/Usance LC* for machines and spareparts purchases with total principal maximum equivalent USD 2,000,000 per L/C

The loan balances amounted to USD 5,748,633 and Rp 30,086,629,146 (equivalent to USD 2,016,800) as of 30 September 2020; USD 4,387,254 and Rp 35,648,079,320 (equivalent to USD 2,564,425) as of 31 December 2019; USD 1,628,235 and Rp 29,663,318,265 (equivalent to USD 2,048,430) as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

- b. Local Credit 1 facilities with principal of USD 500,000.
- c. Local credit 2 facilities with principal of Rp 10,000,000,000.
- d. Investment Credit Facilities with total principal maximum of USD 5,000,000 and interest rate 5% per annum.
- e. Forex Forward Line facilities (Tod, Tom, Spot, Forward, Swap and Settlement Line) with principal of USD 2,000,000.

Based on letter No. 11023/GBK/2020 dated 3 November 2020. The facilities is due on 9 February 2021, except Investment Credit Facilities already ended.

Collateral for the above facilities are:

- Land and factory building in Semarang amounting to USD 20,000,000 on behalf PT Bitratex Industries, a Subsidiary.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 88,709,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 14,500,000 and Rp 10,000,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

Berdasarkan akta Notaris No. 89 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara pari passu antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank Central Asia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *EBITDA/interest ratio* minimum 2,5x
- *EBITDA/interest plus installment ratio* minimum 1,25x
- *Total liabilities to equity ratio* maksimum 2,75x
- *Current ratio* minimum 1x

Berdasarkan perjanjian kredit No. 237/Add-KCK/2018 tanggal 31 Agustus 2018, akta Notaris No. 33 tanggal 11 Oktober 2018 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., perjanjian kredit No. 10720/GBK/2019 tanggal 23 September 2019, akta Notaris No. 41 tanggal 10 Oktober 2019 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., dan perubahan terakhir akta Notaris No. 8 tanggal 13 Maret 2020 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas Multi. Penggunaan dalam fasilitas ini tidak dapat melebihi USD 8.000.000. Fasilitas ini meliputi fasilitas:
- *Sight L/C Usance L/C* dan *UPAS L/C*. Jumlah pokok maksimal ekuivalen USD 8.000.000.
  - *SKBDN Sight*, *SKBDN Usance*, *SKBDN UPAS* dan *Trust Receipt (TR)*. Jumlah pokok maksimal ekuivalen USD 6.000.000.
  - Fasilitas *Negosiasi/Diskonto* dengan Kondisi Khusus dan *Time Loan Revolving* dengan jumlah pokok maksimal ekuivalen USD 4.000.000.
  - *Sight L/C Usance L/C* dan *UPAS L/C* fasilitas tanpa *Bill of Landing* dengan jumlah pokok maksimal ekuivalen USD 2.000.000.
  - *Sight L/C* dan *Usance L/C* fasilitas untuk pembelian mesin pendukung dan spareparts dengan jumlah pokok maksimal ekuivalen USD 2.000.000.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

Based on Notarial deed No. 89 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on pari passu between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank Central Asia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios*:

- *EBITDA/interest ratio* minimum 2.5x
- *EBITDA/interest plus installment ratio* minimum 1.25x
- *Total liabilities to equity ratio* maximum 2.75x
- *Current ratio* minimum 1x

Based on agreement No. 237/Add-KCK/2018 dated 31 August 2018, Notarial deed No. 33 dated 11 October 2018 of Notary Felix Johansyah, S.H., agreement No. 10720/GBK/2019 dated 23 September 2019, Notarial deed No. 41 dated 10 October 2019 of Notary Felix Johansyah, S.H., and the latest Notarial deed No. 8 dated 13 March 2020 of Notary Felix Johansyah, S.H., PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary obtained the following credit facilities:

- a. *Multi Facility*. Total utilizations under this facility cannot exceed USD 8,000,000. Facilities include:
- *Sight L/C Usance L/C* and *UPAS L/C*. Total principal maximum equivalent USD 8,000,000.
  - *SKBDN Sight*, *SKBDN Usance*, *SKBDN UPAS* and *Trust Receipt facilities (TR)*. Total principal maximum equivalent USD 6,000,000.
  - *Negotiation/Diskonting with Special Conditions* ("Negosiasi/Diskonto dengan Kondisi Khusus") and *Time Loan Revolving facilities* with principal maximum equivalent USD 4,000,000.
  - *Sight L/C Usance L/C* and *UPAS L/C* facilities without *Bill of Landing* with total principal maximum equivalent USD 2,000,000.
  - *Sight L/C* and *Usance L/C* facilities for purchases machines and spareparts with total principal maximum equivalent USD 2,000,000.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

- a. Fasilitas Multi. Penggunaan dalam fasilitas ini tidak dapat melebihi USD 6.000.000. Fasilitas ini meliputi fasilitas: (Lanjutan)

Tingkat suku bunga sebagai berikut:

- UPAS L/C atau SKBDN (USD) - LIBOR + 2.25% per tahun
- SKBDN UPAS (IDR) - 10% per tahun
- Trust Receipt (IDR) - 10% per tahun
- Trust Receipt (USD) - LIBOR + 2.75% per tahun
- Negotiation/Discounting - clean (USD) is LIBOR + 1.5% per tahun
- Time Loan (USD) - 4.75% per tahun
- Time Loan (IDR) - 10% per tahun

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar USD 2.727.312 dan Rp 6.749.899.534 (setara dengan USD 452.467) pada 30 September 2020; nihil pada 31 Desember 2019; USD 477.170 dan Rp 27.297.545.857 (setara dengan USD 1.885.059) pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

- b. Fasilitas Kredit Investasi 2 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000 dengan sublimit fasilitas Sight L/C dan Usance L/C dengan tingkat suku bunga 5% per tahun.
- c. Fasilitas Kredit Investasi 3 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 2.500.000 dengan sublimit fasilitas Sight L/C dan Usance L/C dengan tingkat suku bunga 5% per tahun.
- d. Fasilitas Kredit Lokal 1 dengan jumlah pokok Rp 11.750.000.000 dengan bunga 10% per tahun.
- e. Fasilitas Kredit Lokal 2 dengan jumlah pokok USD 500.000 dengan bunga 4.75% per tahun.
- f. Fasilitas Forex Forward Line (Tod/Tom/Spot, Forward dan Swap) dengan jumlah pokok USD 2.000.000.

Berdasarkan surat No. 11024/GBK/2020 tanggal 3 November 2020. Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 9 Februari 2021, kecuali Fasilitas Kredit Investasi telah berakhir.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

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

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

- a. Multi Facility. Total utilizations under this facility cannot exceed USD 6,000,000. Facilities include: (Continued)

Interest rate:

- UPAS L/C or SKBDN (USD) - LIBOR + 2.25% p.a
- SKBDN UPAS (IDR) - 10% p.a
- Trust Receipt (IDR) - 10% p.a
- Trust Receipt (USD) - LIBOR + 2.75% p.a
- Negotiation/Discounting - clean (USD) is LIBOR + 1.5% p.a
- Time Loan (USD) - 4.75% p.a
- Time Loan (IDR) - 10% p.a

The loan balances amounted to USD 2,727,312 and Rp 6,749,899,534 (equivalent to USD 452,467) as of 30 September 2020; nil as of 31 December 2019; USD 477,170 and Rp 27,297,545,857 (equivalent to USD 1,885,059) as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

- b. Investment Credit Facilities 2 with total principal maximum of USD 5,000,000 with sublimit facility Sight L/C and Usance L/C with interest rate 5% per annum.
- c. Investment Credit Facilities 3 with total principal maximum of USD 2,500,000 with sublimit facility Sight L/C and Usance L/C with interest rate 5% per annum.
- d. Local Credit 1 facilities with principal Rp 11,750,000,000 with interest rate 10% per annum.
- e. Local Credit 2 facilities with principal USD 500,000 with interest rate 4,75% per annum.
- f. Forex Forward Line facilities (Tod/Tom/Spot, Forward and Swap) with principal USD 2,000,000.

Based on letter No. 11024/GBK/2020 dated 3 November 2020. The facilities is due on 9 February 2021, except Investment Credit Facilities already ended.

Collateral for the above facilities are:

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

Berdasarkan akta Notaris No. 94 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara pari passu antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank Central Asia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- EBITDA/Bunga minimum 2x
- Current Ratio minimum 1x
- Debt to Equity Ratio maksimum 2,5x
- EBITDA/(beban bunga + liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun) minimum 1,25x

Cathay United Bank

Berdasarkan perjanjian kredit ("Surat Fasilitas") No. T.08FC284E tanggal 19 Juni 2017, perubahan perjanjian tanggal 25 Juli 2019 dan perubahan perjanjian terakhir tanggal 15 Juli 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit Modal Kerja *Revolving* tanpa Komitmen sebesar USD 10.000.000.

Debitur wajib membayar bunga atas pencairan pinjaman atau *roll-over* pada suku bunga 2,75% per tahun di atas LIBOR dan pada hari terakhir dari periode bunga. Bunga akan dihitung atas dasar jumlah hari berlalu dan tahun 360 hari. Periode bunga adalah satu (1) atau tiga (3) bulan yang dipilih oleh debitur dalam pemberitahuan pencairan pinjaman atau *roll-over*, dan disetujui oleh Bank, atau masa lainnya sebagaimana disepakati bersama.

Pinjaman akan jatuh tempo pada 26 Juli 2021.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 10.000.000, USD 10.000.000, USD 20.000.000 dan USD 20.000.000.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

Based on Notarial deed No. 94 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on pari passu between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank Central Asia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Financial covenant ratios:

- EBITDA/Interest minimum 2x
- Current Ratio minimum 1x
- Debt to Equity Ratio maximum 2.5x
- EBITDA/(interest exp + current maturities of long-term debts) minimum 1.25x

Cathay United Bank

Based on agreement ("Facility Letter") No. T.08FC284E dated 19 June 2017, agreement dated 25 July 2019 and the latest agreement dated 15 July 2020, the Company obtained credit facility Uncommitted Working Capital *Revolving* of USD 10,000,000.

The borrower shall pay interest on a drawing on roll-over at the rate of 2.75% per annum over LIBOR and on the last day of the interest period. Interest shall be calculated on the basis of actual days elapsed and a 360-day year. The interest period shall be one (1) or three (3) months as selected by the Borrower in its drawing notice or roll-over notice, as the case may be, and agreed by the Bank, or such other period as may be mutually agreed.

The loan will mature on 26 July 2021.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 10,000,000, USD 10,000,000, USD 20,000,000 and USD 20,000,000, respectively.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

**Bank of China (Hong Kong) Limited**

Berdasarkan perjanjian No. 01466/LO/CB/X/2019 tanggal 29 Oktober 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit gabungan dengan maksimum pokok USD 25.000.000. Sifat fasilitas kredit *Uncommitted*.

- Sub limit L/C (*Sight/Usance*) & SKBDN + T/R: Maksimum USD 25.000.000. Fasilitas ini bertujuan untuk membiayai pembelian bahan baku dan suku cadang. Tingkat suku bunga: LIBOR/JIBOR + 2,50% p.a
- Sub limit *Export Negotiation*: Maksimum USD 25.000.000. Fasilitas ini bertujuan untuk mendukung aktivitas ekspor peminjam. Tingkat suku bunga: LIBOR + 2,50% p.a. (untuk L/C USD) dan LIBOR/HIBOR/suku bunga dasar lainnya yang berlaku berdasarkan mata uang asal L/C + 2,50% p.a. (untuk L/C selain USD).
- Sub limit Fasilitas FX (*SPOT & Forward*): Maksimum USD 2.000.000, dengan maksimum jumlah notional hingga USD 10.000.000. Fasilitas ini bertujuan untuk melindungi nilai resiko mata uang.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Perjanjian ini berlaku selama 1 tahun dari tanggal penandatanganan perjanjian. Berdasarkan perjanjian No. 01043/LO/CB/X/2020 tanggal 16 Oktober 2020, pinjaman ini jatuh tempo tanggal 30 Januari 2021.

Berdasarkan konfirmasi melalui email terdapat perubahan rasio-rasio *financial covenant*:

- *Net Debt to Tangible Net Worth* maksimum 1,30x untuk 2020 dan 1,15x untuk 2021
- *Net Debt to EBITDA* maksimum 3,75x untuk 2020 dan 3,60x untuk 2021
- *Interest Coverage Ratio* minimum 2,5x untuk 2019 dan 2020

Rasio ini akan dihitung dan diuji terhadap laporan keuangan 6 (enam) bulanan konsolidasi yang tidak diaudit dan laporan keuangan konsolidasi tahunan yang diaudit, dengan dasar 12 (dua belas) bulan sebelumnya.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar Rp 141.603.000.000 (setara dengan USD 9.492.090), nihil, nihil dan nihil.

**PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk**

Berdasarkan Perjanjian No. 192/BWSI/CRM/VII/2020 tanggal 20 Juli 2020 dan akta Notaris No. 55 tanggal 27 Juli 2020 dari Notaris Tjoa Karina Juwita, S.H., Perusahaan memperoleh Fasilitas Kredit "*General Financing*" dengan plafond sebesar USD 5.000.000 untuk modal kerja dan bersifat *Non-Revolver* dan suku bunga LIBOR 3M + 2,75% p.a.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Fasilitas ini jatuh tempo pada tanggal 28 Juli 2021.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 5.000.000, nihil, nihil dan nihil.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

**Bank of China (Hong Kong) Limited**

Based on agreement No. 01466/LO/CB/X/2019 dated 29 October 2019, the Company obtained combined credit facilities with maximum principal USD 25,000,000. Type of credit facilities *Uncommitted*.

- Sub limit L/C (*Sight/Usance*) & SKBDN + T/R: Maximum of USD 25,000,000. The purpose of facility to finance purchase of raw material and spare parts. Interest rate: LIBOR/JIBOR + 2.50% p.a
- Sub limit *Export Negotiation*: Maximum of USD 25,000,000. The purpose of facility to support the borrower's export activities. Interest rate: LIBOR + 2.50% p.a. (for L/C USD) and LIBOR/HIBOR/other applicable base rate according to the original L/C currency + 2.50% p.a. (for L/C non USD).
- Sub limit FX Facility (*SPOT & Forward*): Maximum of USD 2,000,000 with maximum notional amount up to USD 10,000,000. The purpose of facility to hedge FX risk.

Collateral for this loan is *clean basis*.

This agreement shall be valid for 1 year from signing date of the facility agreement. Based on agreement No. 01043/LO/CB/X/2020 dated 16 October 2020, this loan is due on 30 January 2021.

Based on email confirmation, there is changes in financial covenant ratios:

- *Net Debt to Tangible Net Worth* maximum 1.30x for 2020 and 1.15x for 2021
- *Net Debt to EBITDA* maximum 3.75x for 2020 and 3.60x for 2021
- *Interest Coverage Ratio* minimum 2.5x for 2019 and 2020

This ratios will be computed and tested on the semi-annual unaudited and annual audited consolidated financials, on last twelve months basis

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to Rp 141,603,000,000 (equivalent to USD 9,492,090), nil, nil and nil, respectively.

**PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk**

Based on Agreement No. 192/BWSI/CRM/VII/2020 dated 20 July 2020 and notarial Deed No. 55 dated 27 July 2020 of Notary Tjoa Karina Juwita, S.H., the Company obtained "*General Financing*" Credit Facility with plafond amounted USD 5,000,000 for working capital and *Non-Revolver* and interest rate LIBOR 3M + 2.75% p.a.

The collateral for this loan is on a *clean basis*.

The facilities is due on 28 July 2021.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 5,000,000, nil, nil and nil, respectively.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia

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

- a. Sub-fasilitas L/C Impor  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted import letter of credit* berupa transaksi-transaksi *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility (UPAS)* dan *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility (UPAU)* dengan maksimum limit USD 40.000.000. Untuk penggunaan dalam mata uang USD, bunga sebesar LIBOR + 1% per tahun dan mata uang IDR, bunga sebesar COF (*Cost of Fund*) dari bank + 1% per tahun.
- b. Sub-fasilitas APF  
*Uncommitted account payables financing facility* dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1% per tahun.
- c. Sub-fasilitas SKBDN  
Fasilitas jaminan perbankan berupa penerbitan Surat Berdokumen Dalam Negeri ("SKBDN") berupa *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000.
- d. Sub-fasilitas TR  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted trust receipt* dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1% per tahun.
- e. Sub-fasilitas EBLC-D  
Fasilitas pembiayaan ekspor berupa *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* dengan sub-jumlah maksimum USD 40.000.000. Bunga sebesar FTP (*Fund Transfer Pricing*) dari bank + 1% per tahun.

Berdasarkan perjanjian No. 150/PFPA-DBSI/VIII/1-2/2018 tanggal 23 Agustus 2018, pinjaman akan jatuh tempo pada 24 Juni 2019.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

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

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia

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

- a. Sub-facility L/C Import  
Import financing facility, *uncommitted import letter of credit* be in the form of *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility (UPAS)* and *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility (UPAU)* with maximum limit USD 40,000,000. For USD currency, interest rate LIBOR + 1% per annum and for IDR currency, interest rate COF (*Cost of Fund*) from the bank + 1% per annum.
- b. Sub-facility APF  
*Uncommitted account payables financing facility* with sub-total maximum USD 40,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1% per annum.
- c. Sub-facility SKBDN  
Bank guarantee facility in the form of letter "Surat Berdokumen Dalam Negeri" ("SKBDN"): *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* with sub-total maximum USD 40,000,000.
- d. Sub-facility TR  
Import financing facility in the form of *uncommitted trust receipt* with sub-total maximum USD 40,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1% per annum.
- e. Sub-facility EBLC-D  
Export financing facility in the form of *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* with sub-total maximum USD 40,000,000. Interest rate FTP (*Fund Transfer Pricing*) from the bank + 1% per annum.

Based on agreement No. 150/PFPA-DBSI/VIII/1-2/2018 dated 23 August 2018, the loan will reach maturity on 24 June 2019.

Collateral for the above facilities are:

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Sejak tahun 2019, PT Bank DBS Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Interest Service Coverage Ratio* sekurang-kurangnya 2,25x pada setiap semester. Ketentuan ini hanya berlaku untuk Perusahaan.
- *Current Ratio* sekurang-kurangnya 1x pada setiap semester. Ketentuan ini hanya berlaku untuk Perusahaan.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020, 31 Desember 2019 dan 2018 karena telah dilunasi pada tanggal 19 November 2018; Rp 6.101.763.548 (setara dengan USD 450.381) pada 31 Desember 2017.

Berdasarkan perjanjian kredit No. 10 tanggal 16 Desember 2014 dan No. 029/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 tanggal 28 November 2017 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. 113/PFPA-DBSI/IV/1-2/2019 tanggal 24 April 2019, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh *Uncommitted Omnibus Facility* dengan maksimum kredit sebesar USD 10.000.000.

- a. Sub-fasilitas L/C Impor  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted import letter of credit* berupa transaksi-transaksi *Sight L/C*, *Usance L/C*, *uncommitted usance letter of credit payment at sight facility* (UPAS) dan *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility* (UPAU) dengan maksimum limit USD 10.000.000. Bunga sebesar *LIBOR* + 1% per tahun dalam mata uang USD dan bunga sebesar *COF (Cost Of Fund)* dari bank + 1% per tahun dalam mata uang IDR.
- b. Sub-fasilitas SKBDN  
Fasilitas jaminan perbankan berupa penerbitan Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri ("SKBDN") berupa *Sight SKBDN*, *Usance SKBDN*, *UPAS SKBDN*, *UPAU SKBDN* dengan sub-jumlah maksimum USD 10.000.000. Bunga sebesar *LIBOR* + 1% per tahun dalam mata uang USD dan bunga sebesar *COF (Cost Of Fund)* dari bank + 1% per tahun dalam mata uang IDR.
- c. Sub-fasilitas TR  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted trust receipt* dengan sub-jumlah maksimum USD 10.000.000. Bunga sebesar *FTP (Fund Transfer Pricing)* dari bank + 1% per tahun.
- d. Sub-fasilitas EBLC-D  
Fasilitas pembiayaan ekspor berupa *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* dengan sub-jumlah maksimum USD 10.000.000. Bunga sebesar *FTP (Fund Transfer Pricing)* dari bank + 1% per tahun.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

Since 2019, PT Bank DBS Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratio*:

- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2.25x per semester. This ratio only applies to the Company.
- *Current Ratio* minimum 1x per semester. This ratio only applies to the Company.

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020, 31 December 2019 and 2018 since it was settled on 19 November 2018; Rp 6,101,763,548 (equivalent to USD 450,381) as of 31 December 2017.

Based on credit agreement No. 10 dated 16 December 2014 and No. 029/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 dated 28 November 2017 and the latest credit agreement No. 113/PFPA-DBSI/IV/1-2/2019 dated 24 April 2019, PT Bitratex Industries, a Subsidiary obtained *Uncommitted Omnibus Facility* with credit maximum USD 10,000,000.

- a. Sub-facility L/C Import  
*Import financing facility: uncommitted import letter of credit be in the form of Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility (UPAS) and uncommitted usance letter of credit payable at usance facility (UPAU) with maximum limit USD 10,000,000. Interest rate LIBOR + 1% per annum for USD and interest rate COF (Cost Of Fund) from the bank + 1% per annum for IDR.*
- b. Sub-facility SKBDN  
*Bank guarantee facility in the form of letter "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri" ("SKBDN"): Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN with sub-total maximum USD 10,000,000. Interest rate LIBOR + 1% per annum for USD and interest rate COF (Cost Of Fund) from the bank + 1% per annum for IDR.*
- c. Sub-facility TR  
*Import financing facility in the form of uncommitted trust receipt with sub-total maximum USD 10,000,000. Interest rate FTP (Fund Transfer Pricing) from the bank + 1% per annum.*
- d. Sub-facility EBLC-D  
*Export financing facility in the form of uncommitted export bill letter of credit with discrepancies with sub-total maximum USD 10,000,000. Interest rate FTP (Fund Transfer Pricing) from the bank + 1% per annum.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar nihil, USD 2.301.707, USD 6.830.220 dan nihil.

Pinjaman ini akan jatuh tempo pada 23 April 2020 dan diperpanjang dengan perjanjian No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 tanggal 8 Mei 2020, tanggal jatuh tempo 23 April 2021.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Hak Tanggungan Peringkat Pertama atas 12 bidang tanah termasuk bangunan di atasnya yang terletak di Jalan Brigdjen S. Sudiarto Km 11, Kel. Plamongsari, Kec. Pedurungan, Semarang, Jawa Tengah atas nama PT Bitratex Industries senilai USD 20.000.000.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.709.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 67.550.000 dan Rp 12.000.000.000.

Berdasarkan akta Notaris No. 89 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara pari passu antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank DBS Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio financial covenant:

- Interest Service Coverage Ratio minimum 2,5x
- Net Debt/Total Net Worth maksimum 1,5x untuk tahun 2018, 1,35x untuk tahun 2019, 1,2x untuk tahun 2020 dan 1,05x untuk tahun 2021
- Net Debt/EBITDA maksimum 3,5x untuk tahun 2018, 3x untuk tahun 2019, 2,75x untuk tahun 2020 dan 2,25x untuk tahun 2021

Berdasarkan perjanjian kredit No. 030/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 tanggal 28 November 2017 dan No. 026/PFPA-DBSI/XII/1-2/East/2018 tanggal 11 Desember 2018 dan perubahan terakhir perjanjian kredit No. 113/PFPA-DBSI/IV/1-2/2019 tanggal 24 April 2019, PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, memperoleh Uncommitted Omnibus Facility dengan maksimum kredit sebesar USD 5.000.000.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to nil, USD 2,301,707, USD 6,830,220 and nil, respectively.

The loan will mature on 23 April 2020 and extended by agreement No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 dated 8 May 2020, maturity date on 23 April 2021.

Collateral for the above facilities are:

- First Rating Rights for 12 land include the buildings located at Jalan Brigdjen S. Sudiarto Km 11, Kel. Plamongsari, Kec. Pedurungan, Semarang, Central Java on behalf PT Bitratex Industries amounting to USD 20,000,000.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 88,709,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 67,550,000 and Rp 12,000,000,000.

Based on Notarial deed No. 89 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on pari passu between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank DBS Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Financial covenant ratio:

- Interest Service Coverage Ratio minimum 2.5x
- Net Debt/Total Net Worth maximum 1.5x for 2018, 1.35x for 2019, 1.2x for 2020 and 1.05x for 2021
- Net Debt/EBITDA maximum 3.5x for 2018, 3x for 2019, 2.75x for 2020 and 2.25x for 2021

Based on credit agreement No. 030/PFPA-DBSI/XI/1-2/East/2017 dated 28 November 2017 and No. 026/PFPA-DBSI/XII/1-2/East/2018 dated 11 December 2018 and the latest credit agreement No. 113/PFPA-DBSI/IV/1-2/2019 dated 24 April 2019, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary obtained Uncommitted Omnibus Facility with credit maximum USD 5,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

- a. Sub-fasilitas L/C Impor  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted import letter of credit* berupa transaksi-transaksi *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility* (UPAS) dan *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility* (UPAU) dengan maksimum limit USD 5.000.000. Bunga sebesar *LIBOR + 1%* per tahun dalam mata uang USD dan bunga sebesar *COF (Cost Of Fund)* dari bank + 1% per tahun dalam mata uang IDR.
- b. Sub-fasilitas SKBDN  
Fasilitas jaminan perbankan berupa penerbitan Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri ("SKBDN") berupa *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* dengan sub-jumlah maksimum USD 5.000.000. Bunga sebesar *LIBOR + 1%* per tahun dalam mata uang USD dan bunga sebesar *COF (Cost Of Fund)* dari bank + 1% per tahun dalam mata uang IDR.
- c. Sub-fasilitas TR  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted trust receipt* dengan sub-jumlah maksimum USD 5.000.000. Bunga sebesar *FTP (Fund Transfer Pricing)* dari bank + 1% per tahun.
- d. Sub-fasilitas EBLC-D  
Fasilitas pembiayaan ekspor berupa *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* dengan sub-jumlah maksimum USD 5.000.000. Bunga sebesar *FTP (Fund Transfer Pricing)* dari bank + 1% per tahun.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 3 November 2019; USD 857.183 dan Rp 13.850.136.904 (setara dengan USD 956.435) pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

Pinjaman ini akan jatuh tempo pada 23 April 2020 dan diperpanjang dengan perjanjian No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 tanggal 8 Mei 2020, tanggal jatuh tempo 23 April 2021.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

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

Berdasarkan akta Notaris No. 94 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara *pari passu* antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

- a. Sub-facility L/C Import  
Import financing facility: *uncommitted import letter of credit* be in the form of *Sight L/C, Usance L/C, uncommitted usance letter of credit payment at sight facility* (UPAS) and *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility* (UPAU) with maximum limit USD 5,000,000. Interest rate *LIBOR + 1%* per annum for USD and interest rate *COF (Cost Of Fund)* from the bank + 1% per annum for IDR.
- b. Sub-facility SKBDN  
Bank guarantee facility in the form of letter "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri" ("SKBDN"): *Sight SKBDN, Usance SKBDN, UPAS SKBDN, UPAU SKBDN* with sub-total maximum USD 5,000,000. Interest rate *LIBOR + 1%* per annum for USD and interest rate *COF (Cost Of Fund)* from the bank + 1% per annum for IDR.
- c. Sub-facility TR  
Import financing facility in the form of *uncommitted trust receipt* with sub-total maximum USD 5,000,000. Interest rate *FTP (Fund Transfer Pricing)* from the bank + 1% per annum.
- d. Sub-facility EBLC-D  
Export financing facility in the form of *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies* with sub-total maximum USD 5,000,000. Interest rate *FTP (Fund Transfer Pricing)* from the bank + 1% per annum.

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 3 November 2019; USD 857,183 and Rp 13,850,136,904 (equivalent to USD 956,435) as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

The loan will mature on 23 April 2020 and extended by agreement No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 dated 8 May 2020, maturity date on 23 April 2021.

Collateral for the above facilities are:

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

Based on Notarial deed No. 94 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on *pari passu* between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Sejak tahun 2019, PT Bank DBS Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio financial covenant:

- Interest Service Coverage Ratio minimum 2,5x
- Net Debt/Total Net Worth maksimum 1,5x untuk tahun 2018, 1,35x untuk tahun 2019, 1,2x untuk tahun 2020 dan 1,05x untuk tahun 2021
- Net Debt/EBITDA maksimum 3,5x untuk tahun 2018, 3x untuk tahun 2019, 2,75x untuk tahun 2020 dan 2,25x untuk tahun 2021

Berdasarkan perjanjian kredit No. 029/PFPA-DBSI/II/1-2/2020 tanggal 17 Februari 2020 dan perubahan terakhir perjanjian No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 tanggal 8 Mei 2020, Perusahaan dan Entitas Anak (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya), memperoleh *Uncommitted Omnibus Facility* dengan maksimum kredit sebesar USD 30.000.000.

- a. *Letter of Credit*  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted import letter of credit* berupa transaksi-transaksi *Sight L/C*, *Usance L/C*, *uncommitted usance letter of credit payment at sight facility* (UPAS) dan *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility* (UPAU).
- b. Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN)  
Fasilitas jaminan perbankan berupa penerbitan Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri ("SKBDN") berupa *Sight SKBDN*, *Usance SKBDN*, *UPAS SKBDN*, *UPAU SKBDN*.
- c. *Trust Receipt* (TR)  
Fasilitas pembiayaan impor berupa *uncommitted trust receipt*.
- d. *Export bill letter of credit with discrepancies* (EBLC-D)  
Fasilitas pembiayaan ekspor berupa *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies*.

Untuk fasilitas *Letter of Credit*, SKBDN, TR, EBLC-D, dengan maksimum limit USD 30.000.000 dan masing-masing pencairan maksimum sebagai berikut:

- Perusahaan maksimum pencairan USD 30.000.000
- PT Sinar Pantja Djaja maksimum pencairan USD 15.000.000
- PT Bitratex Industries maksimum pencairan USD 20.000.000
- PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan USD 10.000.000

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

Since 2019, PT Bank DBS Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Financial covenant ratio:

- Interest Service Coverage Ratio minimum 2.5x
- Net Debt/Total Net Worth maximum 1.5x for 2018, 1.35x for 2019, 1.2x for 2020 and 1.05x for 2021
- Net Debt/EBITDA maximum 3.5x for 2018, 3x for 2019, 2.75x for 2020 and 2.25x for 2021

Based on credit agreement No. 029/PFPA-DBSI/II/1-2/2020 dated 17 February 2020 and the latest agreement No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 dated 8 May 2020, the Company and Subsidiaries (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya) obtained *Uncommitted Omnibus Facility* with credit maximum USD 30,000,000.

- a. *Letter of Credit*  
Import financing facility: *uncommitted import letter of credit* be in the form of *Sight L/C*, *Usance L/C*, *uncommitted usance letter of credit payment at sight facility* (UPAS) and *uncommitted usance letter of credit payable at usance facility* (UPAU).
- b. "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri" (SKBDN)  
Bank guarantee facility in the form of letter "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri" (SKBDN): *Sight SKBDN*, *Usance SKBDN*, *UPAS SKBDN*, *UPAU SKBDN*.
- c. *Trust Receipt* (TR)  
Import financing facility in the form of *uncommitted trust receipt*.
- d. *Export bill letter of credit with discrepancies* (EBLC-D)  
Export financing facility in the form of *uncommitted export bill letter of credit with discrepancies*.

For *Letter of Credit*, SKBDN, TR, EBLC-D facilities with maximum limit USD 30,000,000 and each maximum drawdown as follows:

- The Company maximum drawdown USD 30,000,000
- PT Sinar Pantja Djaja maximum drawdown USD 15,000,000
- PT Bitratex Industries maximum drawdown USD 20,000,000
- PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown USD 10,000,000



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank DBS Indonesia (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. 029/PFPA-DBSI/II/1-2/2020 tanggal 17 Februari 2020 dan perubahan terakhir perjanjian No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 tanggal 8 Mei 2020, Perusahaan dan Entitas Anak (PT Sinar Pantja Djaja, PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya), memperoleh *Uncommitted Omnibus Facility* dengan maksimum kredit sebesar USD 30.000.000. (Lanjutan)

e. *Account payables financing facility* (APF 1)  
Fasilitas dengan jumlah maksimum pencairan USD 15.000.000 dan masing-masing pencairan maksimum sebagai berikut:

- Perusahaan maksimum pencairan USD 15.000.000
- PT Sinar Pantja Djaja maksimum pencairan USD 7.500.000
- PT Bitratex Industries maksimum pencairan USD 10.000.000
- PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan USD 5.000.000

Tingkat bunga sebesar 1% per tahun dengan jangka waktu bunga maksimum 6 bulan untuk Perusahaan dan PT Sinar Pantja Djaja dan maksimum 4 bulan untuk PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya.

f. *Account payables financing facility* (APF 2)  
Fasilitas dengan jumlah maksimum pencairan USD 15.000.000 dan masing-masing pencairan maksimum sebagai berikut:

- Perusahaan maksimum pencairan USD 15.000.000
- PT Sinar Pantja Djaja maksimum pencairan USD 15.000.000
- PT Bitratex Industries maksimum pencairan USD 15.000.000
- PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan USD 10.000.000

Tingkat bunga sebesar 1% per tahun dengan jangka waktu bunga maksimum 6 bulan.

Pinjaman akan jatuh tempo pada tanggal 23 April 2021.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2,5x
- *Net Debt/Total Net Worth* maksimum 1,3x untuk tahun 2020 dan 1,15x untuk tahun 2021
- *Net Debt/EBITDA* maksimum 3,75x untuk tahun 2020 dan 3,6x untuk tahun 2021

Pada 30 September 2020, saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 224.776 dan Rp 20.425.001,178 (setara dengan USD 1.369,152) untuk PT Bitratex Industries; dan USD 470.509 dan Rp 14.239.921,526 (setara dengan USD 954,546) untuk PT Primayudha Mandirijaya.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank DBS Indonesia (Continued)

Based on credit agreement No. 029/PFPA-DBSI/II/1-2/2020 dated 17 February 2020 and the latest agreement No. 069/PFPA-DBSI/V/1-2/2020 dated 8 May 2020, the Company and Subsidiaries (PT Sinar Pantja Djaja, PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya) obtained *Uncommitted Omnibus Facility* with credit maximum USD 30,000,000. (Continued)

e. *Account payables financing facility* (APF 1)  
Facility with total maximum drawdown USD 15,000,000 and each maximum drawdown as follows:

- The Company maximum drawdown USD 15,000,000
- PT Sinar Pantja Djaja maximum drawdown USD 7,500,000
- PT Bitratex Industries maximum drawdown USD 10,000,000
- PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown USD 5,000,000

Interest rate 1% per year with maximum 6 months for the Company and PT Sinar Pantja Djaja and maximum 4 months for PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya.

f. *Account payables financing facility* (APF 2)  
Facility with total maximum drawdown USD 15,000,000 and each maximum drawdown as follows:

- The Company maximum drawdown USD 15,000,000
- PT Sinar Pantja Djaja maximum drawdown USD 15,000,000
- PT Bitratex Industries maximum drawdown USD 15,000,000
- PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown USD 10,000,000

Interest rate 1% per year with maximum 6 months.

The loan will due on 23 April 2021.

*Financial covenant ratio*:

- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2.5x
- *Net Debt/Total Net Worth* maximum 1.3x for 2020 and 1.15x for 2021
- *Net Debt/EBITDA* maximum 3.75x for 2020 and 3.6x for 2021

As of 30 September 2020, the loan balances amounted to USD 224,776 and Rp 20,425,001,178 (equivalent to USD 1,369,152) for PT Bitratex Industries; and USD 470,509 and Rp 14,239,921,526 (equivalent to USD 954,546) for PT Primayudha Mandirijaya, respectively.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Standard Chartered Bank

Standard Chartered Bank

Berdasarkan surat fasilitas kredit No. JKT/M2G/0167 tanggal 4 Desember 2018 dan perubahan surat fasilitas kredit No. JKT/M3H/0309 tanggal 28 Juni 2019, Perusahaan dan Entitas Anak (PT Sinar Pantja Djaja, PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya) memperoleh fasilitas pinjaman dengan maksimum limit gabungan sebesar USD 40.000.000. Fasilitas ini digunakan untuk pembiayaan modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak terkait dengan ekspor dan impor sebagai berikut:

Based on credit facility letter No. JKT/M2G/0167 dated 4 December 2018 and the changes credit facility letter No. JKT/M3H/0309 dated 28 June 2019, the Company and Subsidiaries (PT Sinar Pantja Djaja, PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya) obtained credit facilities with maximum combined limit of USD 40,000,000. This facilities use for the Company and Subsidiaries are working capital for export and import as follows:

- LC Impor - tidak dijaminkan dengan kredit limit:
  - Perusahaan maksimum USD 40.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum USD 12.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum USD 20.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum USD 20.000.000
- LC Impor - dijaminkan dengan kredit limit:
  - Perusahaan maksimum USD 40.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum USD 12.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum USD 20.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum USD 20.000.000
- Pinjaman Impor dengan kredit limit:
  - Perusahaan maksimum USD 40.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum USD 12.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum USD 20.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum USD 20.000.000
- Pembiayaan Tagihan Impor dengan kredit limit:
  - Perusahaan maksimum USD 20.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum USD 12.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum USD 20.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum USD 20.000.000
- Pembiayaan Tagihan Ekspor dengan kredit limit:
  - Perusahaan maksimum USD 20.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum USD 12.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum USD 20.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum USD 20.000.000
- Tagihan Kredit yang Dinegosiasikan - Berbeda dengan kredit limit:
  - Perusahaan maksimum USD 20.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum USD 12.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum USD 20.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum USD 20.000.000

- Import L/Cs - unsecured with credit limit:
  - The Company maximum USD 40,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum USD 12,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum USD 20,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum USD 20,000,000
- Import L/Cs - secured with credit limit:
  - The Company maximum USD 40,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum USD 12,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum USD 20,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum USD 20,000,000
- Import Loan with credit limit:
  - The Company maximum USD 40,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum USD 12,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum USD 20,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum USD 20,000,000
- Import Invoice Financing with credit limit:
  - The Company maximum USD 20,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum USD 12,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum USD 20,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum USD 20,000,000
- Export Invoice Financing with credit limit:
  - The Company maximum USD 20,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum USD 12,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum USD 20,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum USD 20,000,000
- Credit Bills Negotiated - Discrepant with credit limit:
  - The Company maximum USD 20,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum USD 12,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum USD 20,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum USD 20,000,000

Fasilitas kredit ini jatuh tempo pada tanggal 31 Oktober 2019 dan diperpanjang secara otomatis untuk 12 bulan, kecuali ditentukan lain oleh Bank.

This credit facility is due on 31 October 2019 and automatically extend for every 12 months, unless determined by Bank.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar Rp 23.625.681.751 (setara dengan USD 1.583.703), nihil, nihil dan nihil.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to Rp 23,625,681,751 (equivalent to USD 1,583,703), nil, nil and nil, respectively.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit No. SNG/CACPC/033/18 tanggal 3 September 2018 dan perubahan terakhir perjanjian No. SNG/CACPA/052/19 tanggal 9 Desember 2019, Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd., memperoleh fasilitas kredit:

Based on credit agreement No. SNG/CACPC/033/18 dated 3 September 2018 and the latest agreement No. SNG/CACPA/052/19 dated 9 December 2019, Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd., obtained credit facility:

a. *Letter of credit (L/C)* berupa *Sight Letter of Credit (UPAS)* dengan jumlah pokok USD 30.000.000 atau jumlah lain seperti yang ditentukan oleh bank dari waktu ke waktu dan akan mencakup:

a. *Letter of Credit (L/C) facilities Sight Letter of Credit (UPAS)* with total principal USD 30,000,000 or such other sum as may be specified by the bank to time and shall comprise:

- Penerbitan oleh bank atas kebijakan mutlaknya dan atas dasar kasus per kasus LC dan / atau *usance LC* untuk periode yang tidak melebihi 180 hari atau periode lain yang ditentukan oleh bank dari waktu ke waktu, dari tanggal *bill of lading* yang relevan; dan
- Penerimaan tagihan pertukaran yang ditarik pada bank sesuai dengan ketentuan LC yang dikeluarkan oleh bank

- The issuance by the bank in its absolute discretion and on a case-by-case basis LC and/or *usance LC* for a period not exceeding 180 days or such other period as may be determined by the bank from time to time, from the date of the relevant bill of lading; and
- The acceptance of bills of exchange drawn on the bank pursuant to the terms of any LC issued by the bank

b. Fasilitas *Sight Letter of Credit* yang setiap saat tidak akan melebihi agregat USD 15.000.000 dan bersama dengan fasilitas LC tidak akan setiap saat melebihi agregat USD 30.000.000 atau jumlah lain seperti yang ditentukan oleh bank dari waktu ke waktu dan akan terdiri dari:

b. The *Sight Letter of Credit* facility which shall not at any time exceed in aggregate USD 15,000,000 and together with LC facility shall not at any time exceed in aggregate USD 30,000,000 or such other sum as may be specified by the bank from time to time and shall comprise:

- Penerbitan oleh bank atas kebijakan mutlaknya dan atas dasar kasus per kasus LC dan / atau *usance LC* untuk periode yang tidak melebihi 180 hari atau periode lain yang ditentukan oleh bank dari waktu ke waktu, dari tanggal *bill of lading* yang relevan; dan
- Penerimaan tagihan pertukaran yang ditarik pada bank sesuai dengan ketentuan LC yang dikeluarkan oleh bank.

- The issuance by the bank in its absolute discretion and on a case-by-case basis LC and/or *usance LC* for a period not exceeding 180 days or such other period as may be determined by the bank from time to time, from the date of the relevant bill of lading; and
- The acceptance of bills of exchange drawn on the bank pursuant to the terms of any LC issued by the bank.

Berdasarkan perjanjian No. SNG/CACPC/052/19 tanggal 9 Desember 2019, *financial covenant* sebagai berikut:

Based on agreement No. SNG/CACPC/052/19 dated 9 December 2019, *financial covenant*, as follows:

- *Net Worth* minimum USD 270.000.000
- *Current assets to current liabilities* minimum 1,25x

- *Net Worth* minimum USD 270,000,000
- *Current assets to current liabilities* minimum 1.25x

Pinjaman akan jatuh tempo pada 3 September 2020 dan berdasarkan surat No. SNG/CACPC/032/2020 tanggal 19 November 2020, pinjaman diperpanjang sampai dengan tanggal 3 September 2021.

The loan will reach maturity on 3 September 2020 and based on letter No. SNG/CACPC/032/2020 dated 19 November 2020, this loan extend until 3 September 2021.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas fasilitas ini masing-masing sebesar nihil, USD 6.258.848, USD 2.367.087 dan nihil.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to nil, USD 6,258,848, USD 2,367,087 and nil, respectively.

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank)

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

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) (Lanjutan)

- a. Pembukaan L/C atau SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) dan/atau Pembiayaan L/C atau SKBDN dengan *plafond* sebesar USD 34.000.000 dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Tingkat bunga untuk pembiayaan L/C dan SKBDN tergantung pada saat ketersediaan dana dari kreditur pada saat pembiayaan dilakukan. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk pembelian bahan baku dan pembiayaan atas pembukaan L/C atau SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) untuk pembelian bahan baku. Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020, 31 Desember 2019 dan 2018 karena telah dilunasi pada tanggal 2 Maret 2018; USD 20.000.000 pada 31 Desember 2017.
- b. Kredit Modal Kerja Ekspor 1 (KMKE) dengan *plafond* Rp 50.000.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 10% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk mendanai modal kerja terkait proyek pabrik Spinning VI dan VII. Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 26 Februari 2019; Rp 50.000.000.000 (setara dengan USD 3.452.800) pada 31 Desember 2018; Rp 50.000.000.000 (setara dengan USD 3.690.582) pada 31 Desember 2017.
- c. Kredit Modal Kerja Ekspor 2 (KMKE) dengan *plafond* USD 10.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 6% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk mendanai modal kerja untuk tekstil dan garmen. Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 26 Februari 2019; USD 10.000.000 pada 31 Desember 2018; USD 10.000.000 pada 31 Desember 2017.
- d. Kredit Modal Kerja Ekspor 3 (KMKE) dalam bentuk *Trade Finance* dengan *plafond* USD 10.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar LIBOR (6 bulan) + 1% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk membiayai kebutuhan modal kerja khususnya pembayaran atas pembelian bahan baku *cotton* dari Australia.
- e. Kredit Modal Kerja Ekspor 4 (KMKE) Transaksional dengan *plafond* USD 10.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 6% per tahun dan jatuh tempo tanggal 3 Maret 2019. Fasilitas pembiayaan ini digunakan untuk membiayai kebutuhan modal kerja dalam rangka penyediaan barang dan jasa untuk penjualan ekspor.

Jaminan atas fasilitas ini:

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

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) (Continued)

- a. Letter of Credit (L/C) Opening or SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) and/or L/C financing or SKBDN with *plafond* USD 34,000,000 and maturity date of 3 March 2019. Interest rate for L/C financing or SKBDN depend on availability of funds from bank when financing done. This financing facility used to purchases of raw materials and financing for L/C opening or SKBDN (*Sight/Usance/UPAS*) for purchases of raw materials. The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020, 31 December 2019 and 2018 since it was settled on 2 March 2018; USD 20,000,000 as of 31 December 2017.
- b. Working Capital Export Credit 1 (KMKE) with *plafond* Rp 50,000,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 10% p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital related with Spinning mill VI and VII projects. The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 26 February 2019; Rp 50,000,000,000 (equivalent to USD 3,452,800) as of 31 December 2018; Rp 50,000,000,000 (equivalent to USD 3,690,582) as of 31 December 2017.
- c. Working Capital Export Credit 2 (KMKE) with *plafond* USD 10,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 6% p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital related for textile and garment. The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 26 February 2019; USD 10,000,000 as of 31 December 2018; USD 10,000,000 as of 31 December 2017.
- d. Working Capital Export Credit 3 (KMKE) in Trade Finance type with *plafond* USD 10,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of LIBOR (6 months) + 1 % p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital related for raw material cotton purchasing from Australia.
- e. Working Capital Export Credit 4 (KMKE) Transaction type with *plafond* USD 10,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 6% p.a. and maturity date of 3 March 2019. This financing facility used to fund working capital for provides inventories and service related export sales.

Guarantee of this facilities:

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) (Lanjutan)

Tambahan jaminan atas fasilitas ini:

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

Sejak tahun 2019, Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

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

Penambahan *financial covenant* sebagai berikut:

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

Penambahan *positive covenant* untuk perubahan Anggaran Dasar Perusahaan dan Susunan Direksi dan/atau Komisaris Perusahaan wajib memberitahukan secara tertulis kepada bank.

Berdasarkan surat No. 334/ADDPK/2014 tanggal 27 Oktober 2014, No. PBD/SP3/74/2017 tanggal 26 Oktober 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. PBD/SP3/47/2018 tanggal 25 Oktober 2018, Indonesia Eximbank menyetujui perubahan fasilitas Kredit Modal Kerja Ekspor (KMKE) sebesar USD 20.000.000 dan dikenakan bunga tahunan sebesar 9,5% untuk IDR dan 6,5% untuk USD. Pinjaman akan jatuh tempo pada tanggal 26 April 2019. PT Sinar Pantja Djaja (SPD), Entitas Anak, diharuskan memberikan jaminan berupa persediaan sebesar Rp 86.250.000.000, piutang usaha sebesar Rp 86.250.000.000, tanah, bangunan, mesin dan sarana pendukung lainnya sebesar Rp 590.000.000.000 dan jaminan pribadi dari Iwan Setiawan dan Iwan Kurniawan Lukminto.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 26 Februari 2019; USD 9.162.839 dan Rp 78.699.500.000 (setara dengan USD 5.434.673) pada 31 Desember 2018; USD 16.984.799 pada 31 Desember 2017.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (Indonesia Eximbank) (Continued)

Additional guarantee of this facilities:

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

Since 2019, Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Financial covenant ratios:

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

Additional of financial covenant:

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

Additional of positive covenant for changes in Articles of Association and/or changes in Board of Directors and/or Commissioners, the Company shall be mention in writing to the bank.

Based on letter No. 334/ADDPK/2014 dated 27 October 2014, No. PBD/SP3/74/2017 dated 26 October 2017 and the latest agreement No. PBD/SP3/47/2018 dated 25 October 2018, Indonesia Eximbank agree to change Working Capital Export Credit facility (KMKE) amounting to USD 20,000,000 and the loan bears interest at the annual rate of 9.5% for IDR and 6.5% for USD. The loan was due for repayment on 26 April 2019. PT Sinar Pantja Djaja (SPD), Subsidiary, is required to provide collateral in the form of inventories amounting to Rp 86,250,000,000, trade receivables amounting to Rp 86,250,000,000, land, building, machineries and other supporting equipments amounting to Rp 590,000,000,000 and personal guarantee from Iwan Setiawan and Iwan Kurniawan Lukminto.

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 26 February 2019; USD 9,162,839 and Rp 78,699,500,000 (equivalent to USD 5,434,673) as of 31 December 2018; USD 16,984,799 as of 31 December 2017.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk

Berdasarkan akta Notaris No. 386 tanggal 28 September 2017 dari Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., dan perubahan terakhir perjanjian No. S.2018.0186/DIR GLOBAL BANKING-LC&MNC tanggal 27 September 2018, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), Entitas Anak, 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. Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 1 Oktober 2019.

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

Tingkat suku bunga pinjaman:

- Fasilitas kredit: USD - LIBOR + 3% p.a. dan IDR - LIBOR + 4,5% p.a.
- Pembiayaan syariah: LIBOR + 3% p.a.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 28 Juni 2019; Rp 110.835.906.447 (setara dengan USD 7.653.885) pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

Jaminan atas fasilitas tersebut adalah persediaan dan piutang usaha SPD dengan nilai minimum 100% dari limit fasilitas.

Sejak tahun 2019, PT Bank Maybank Indonesia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Debt to equity* maksimum 3x
- *Current Ratio* minimum 1x, berlaku sejak laporan keuangan audit periode 31 Desember 2018
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1,25x

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit No. 546/PP&PWK/CBD/X/2017 tanggal 30 Oktober 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. PPPTPK/172A/2018 tanggal 12 November 2018, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit:

- Pre-Shipment Financing* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000 dan bunga 3% per tahun.
- Sight L/C Impor atau SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Maybank Indonesia Tbk

Based on Notarial deed No. 386 dated 28 September 2017 of Notary Herry Hartanto Seputro, S.H., and the latest agreement No. S.2018.0186/DIR GLOBAL BANKING-LC&MNC dated 27 September 2018, PT Sinar Pantja Djaja ("SPD"), a Subsidiary 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. The loan is due on 1 October 2019.

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 loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 28 June 2019; Rp 110,835,906,447 (equivalent to USD 7,653,885) as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

The facility is secured by inventories and trade receivables SPD with the minimum 100% from the limit facilities.

Since 2019, PT Bank Maybank Indonesia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios*:

- *Debt to equity* maximum 3x
- *Current ratio* minimum 1x, valid since the audited financial statement as of 31 December 2018
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1.25x

PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Based on credit agreement No. 546/PP&PWK/CBD/X/2017 dated 30 October 2017 and the latest agreement No. PPPTPK/172A/2018 dated 12 November 2018, PT Bitratex Industries, a Subsidiary obtained credit facility:

- Pre-Shipment Financing* with total principal maximum of USD 3,000,000 and interest rate 3% per annum.
- Sight L/C Import or SKBDN* with total principal maximum of USD 5,000,000.
- Usance Letter of Credit (L/C) Import/SKBDN* with total principal maximum of USD 5,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. 546/PP&PWK/CBD/X/2017 tanggal 30 Oktober 2017 dan perubahan perjanjian terakhir No. PPPTPK/172A/2018 tanggal 12 November 2018, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit: (Lanjutan)

- d. *Usance Payable At Sight (UPAS)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000 dan bunga 3% per tahun.
- e. *Trust Receipt (TR)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000 dan bunga 3% per tahun.
- f. *Export Negotiation* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000 dan bunga 3% per tahun.
- g. *Open Account Financing (OAF)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 7.500.000.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik di Semarang senilai USD 20.000.000 atas nama PT Bitratex Industries, Entitas Anak.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.709.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 10.250.000.

Berdasarkan akta Notaris No. 89 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara *pari passu* antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank Danamon Indonesia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Leverage Ratio* maksimum 1x
- *Debt Service Coverage Ratio* minimum 1,2x

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 22 Maret 2019; USD 2.381.827 dan Rp 20.903.041.174 (setara dengan USD 1.443.481) pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Continued)

Based on credit agreement No. 546/PP&PWK/CBD/X/2017 dated 30 October 2017 and the latest agreement No. PPPTPK/172A/2018 dated 12 November 2018, PT Bitratex Industries, a Subsidiary obtained credit facility: (Continued)

- d. *Usance Payable At Sight (UPAS)* with total principal maximum of USD 5,000,000 and interest rate 3% per annum.
- e. *Trust Receipt (TR)* with total principal maximum of USD 3,000,000 and interest rate 3% per annum.
- f. *Export Negotiation* with total principal maximum of USD 3,000,000 and interest rate 3% per annum.
- g. *Open Account Financing (OAF)* with total principal maximum of USD 7,500,000.

*Collateral for the above facilities are:*

- Land and factory building in Semarang amounting to USD 20,000,000 on behalf PT Bitratex Industries, a Subsidiary.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 88,709,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 10,250,000.

Based on Notarial deed No. 89 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on *pari passu* between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank Danamon Indonesia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios:*

- *Leverage Ratio* maximum 1x
- *Debt Service Coverage Ratio* minimum 1.2x

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 22 March 2019; USD 2,381,827 and Rp 20,903,041,174 (equivalent to USD 1,443,481) as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian kredit No. 547/PP&PWK/CBD/X/2017 tanggal 30 Oktober 2017 dan perubahan terakhir perjanjian No. PPPTPK/172B/2018 tanggal 12 November 2018, PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, memperoleh *Omnibus Trade Financing* dengan jumlah penggunaan fasilitas ini tidak dapat melebihi USD 7.300.000 dengan tingkat suku bunga 4,63% per tahun.

- Sight L/C Impor* atau *SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Usance Letter of Credit (L/C) Impor/SKBDN* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Trust Receipt (TR)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000.
- Pre-Shipment Financing (PSF)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000.
- Export Negotiation* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 3.000.000.
- Usance Payable At Sight (UPAS)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000.
- Open Account Financing (OAF)* dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 7.300.000.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

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

Berdasarkan akta Notaris No. 94 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara *pari passu* antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank Danamon Indonesia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- Debt to Equity Ratio* maksimum 1,2x
- Current Ratio* minimum 1x
- EBITDA*/(beban bunga + liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun) minimum 1x

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 26 Februari 2019; USD 2.679.121 pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Continued)

Based on credit agreement No. 547/PP&PWK/CBD/X/2017 dated 30 October 2017 and the latest agreement No. PPPTPK/172B/2018 dated 12 November 2018, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary with condition that the total utilizations under this Facility cannot exceed USD 7,300,000 with interest rate 4.63% per annum.

- Sight L/C Import* or *SKBDN* with total principal maximum of USD 5,000,000.
- Usance Letter of Credit (L/C) Import/SKBDN* with total principal maximum of USD 5,000,000.
- Trust Receipt (TR)* with total principal maximum of USD 3,000,000.
- Pre-Shipment Financing (PSF)* with total principal maximum of USD 3,000,000.
- Export Negotiation* with total principal maximum of USD 3,000,000.
- Usance Payable At Sight (UPAS)* with total principal maximum of USD 5,000,000.
- Open Account Financing (OAF)* with total principal maximum of USD 7,300,000.

*Collateral for the above facilities are:*

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

Based on Notarial deed No. 94 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on *pari passu* between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank Danamon Indonesia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios:*

- Debt to Equity Ratio* maximum 1.2x
- Current Ratio* minimum 1x
- EBITDA*/(interest expenses + current maturities of long-term debts) minimum 1x

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 26 February 2019; USD 2,679,121 as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

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. Fasilitas tersebut adalah sebagai berikut:

- a. Fasilitas Pinjaman Bergulir dengan pinjaman maksimum USD 5.000.000 dengan tingkat suku bunga LIBOR 4%. Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 27 Februari 2019; USD 5.000.000 pada 31 Desember 2018; USD 5.000.000 pada 31 Desember 2017.
- b. Fasilitas Perdagangan dengan pinjaman maksimum USD 30.000.000 dengan tingkat suku bunga LIBOR 1,50% per tahun dan masa berlaku 90 hari.

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

Sejak tahun 2019, PT Bank BNP Paribas Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

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

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

Deutsche Bank AG

Berdasarkan perjanjian pinjaman tanggal 25 April 2014, perubahan perjanjian tanggal 16 April 2018 dan perubahan perjanjian terakhir tanggal 17 Februari 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit jangka pendek sebagai berikut:

- a. *Letters of Credit* dapat diterbitkan untuk pembayaran atas unjuk atau berjangka. Masa berlaku maksimum setiap L/C tidak lebih dari 180 hari; dan setiap L/C berjangka tidak lebih dari 180 hari.
  - L/C atas unjuk: komisi pembukaan 0,125% per kuartal tahun dan minimum USD 150, dibayar dimuka dan tidak dapat dikembalikan.
  - L/C berjangka: komisi pembukaan 0,125% per kuartal tahun dan minimum USD 150; komisi penangguhan pembayaran 0,25% per kuartal tahun dan minimum USD 250, dibayar dimuka dan tidak dapat dikembalikan.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

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. These facilities are as follows:

- a. *Revolving Credit Facility* with maximum loan USD 5,000,000 with LIBOR interest rate 4%. The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 27 February 2019; USD 5,000,000 as of 31 December 2018; USD 5,000,000 as of 31 December 2017.
- b. *Trade Facility* with maximum loan USD 30,000,000 with LIBOR interest rate 1.50% per annum and maturity date around 90 days.

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

Since 2019, PT Bank BNP Paribas Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Based on letter No. LCB/DR/201711/05 dated 19 December 2017, there is changes in financial covenant as follows:

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

Deutsche Bank AG

Based on loan agreement dated 25 April 2014, loan agreement changes dated 16 April 2018 and the latest agreement dated 17 February 2020, the Company obtained short-term credit facility are as follows:

- a. *Letters of Credit* can be issued for payment at sight or usance. Maximum validity each L/C shall have the validity period of not longer than 180 days; and each usance L/C shall have a tenor of not longer than 180 days.
  - *Sight L/C*: opening commission 0.125% per quarter year and minimum USD 150, payable upfront and non-refundable.
  - *Usance L/C*: opening commission 0.125% per quarter year and minimum USD 150; deferred payment commission 0.25% per quarter year and minimum USD 250, payable upfront and non-refundable.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

Deutsche Bank AG (Lanjutan)

- b. Akseptasi atau pembiayaan wesel untuk diskonto, pembelian dan/atau pembiayaan atas tagihan-tagihan, faktur-faktur dan/atau piutang-piutang dagang (termasuk wesel yang harus dibayarkan). Tingkat bunga yang ditetapkan untuk wesel ekspor atas unjuk dan wesel ekspor berjangka masing-masing sebesar:
- 3,75% per tahun untuk jangka waktu sampai dengan 1 bulan
  - 4% per tahun untuk jangka waktu antara 1 sampai dengan 3 bulan
- c. Pembiayaan paska impor. Masa tidak melebihi 90 hari dari tanggal permohonan penarikan dan pembayaran dan nilai dari setiap faktur tidak melebihi USD 250.000. Bunga sebesar 3% per tahun.

Dengan keseluruhan jumlah pokok sebesar EUR 10.000.000 dan total gabungan yang terutang tidak melebihi EUR 10.000.000. Fasilitas kredit akan jatuh tempo pada 31 Maret 2020. Fasilitas akan otomatis diperpanjang untuk 12 bulan ke depan sejak tanggal berakhirnya tersebut dengan ketentuan bahwa seluruh syarat dan ketentuan berdasarkan perjanjian ini tidak berubah selama periode perpanjangan otomatis tersebut.

Jaminan atas fasilitas kredit adalah piutang dan persediaan Perusahaan.

Sejak tahun 2019, Deutsche Bank AG melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

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

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 28 Februari 2019; Rp 40.000.000.000 (setara dengan USD 2.762.240) pada 31 Desember 2018; Rp 40.000.000.000 (setara dengan USD 2.952.465) pada 31 Desember 2017.

PT Bank Maybank Syariah Indonesia

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

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

Deutsche Bank AG (Continued)

- b. Bill acceptances/financing for discounting, purchasing and/or financing and bills, invoices, and/or account receivables (including bills payable).
- Interest rate determined for sight export bill and usance export bill of:
- 3.75% per annum up to 1 month
  - 4% per annum for 1 month up to 3 months
- c. Post import financing. Period not exceeding 90 days from the date of the drawdown request and disbursement and the amount of each invoice not exceeding USD 250,000. Interest rate 3% per annum.

With aggregate principal amounted EUR 10,000,000 and the combine total amount outstanding under and shall not exceed EUR 10,000,000. The credit facility will be maturity on 31 March 2020. The facilities shall be automatically extended for another 12 months from the above expiry date provided that all terms and conditions under this agreement shall remain unchanged during this automatically extend period.

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

Since 2019, Deutsche Bank AG released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

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

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 28 February 2019; Rp 40,000,000,000 (equivalent to USD 2,762,240) as of 31 December 2018; Rp 40,000,000,000 (equivalent to USD 2,952,465) as of 31 December 2017.

PT Bank Maybank Syariah Indonesia

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

PT Bank Maybank Syariah Indonesia (Lanjutan)

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

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

Sejak tahun 2019, PT Bank Maybank Syariah Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

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

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

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020, 31 Desember 2019 dan 2018 karena telah dilunasi pada tanggal 12 April 2018; Rp 65.000.000.000 (setara dengan USD 4.797.756) pada 31 Desember 2017.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi persyaratan *financial covenant* untuk semua utang bank jangka pendek di atas.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Maybank Syariah Indonesia (Continued)

Collateral for the above facilities are:

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

Since 2019, PT Bank Maybank Syariah Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

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

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

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020, 31 December 2019 and 2018 since it was settled on 12 April 2018; Rp 65,000,000,000 (equivalent to USD 4,797,756) as of 31 December 2017.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, the Company and Subsidiaries have fulfilled all short-term bank loans financial covenants.

14. UTANG USAHA

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)
Pihak ketiga				
Rupiah	14.707.973	23.068.734	14.910.048	204.800
Dolar Amerika Serikat	11.993.908	6.529.704	39.125.647	53.959.526
Euro Eropa	-	-	2.508.984	777.398
Franc Swiss	-	-	30	-
Sub-jumlah	<u>26.701.881</u>	<u>29.598.438</u>	<u>56.544.709</u>	<u>54.941.724</u>
Pihak berelasi (Catatan 11)				
Rupiah	4.154.766	5.377.794	2.123.415	-
Dolar Amerika Serikat	-	-	201.681	-
Sub-jumlah	<u>4.154.766</u>	<u>5.377.794</u>	<u>2.325.096</u>	<u>-</u>
Jumlah utang usaha	<u>30.856.647</u>	<u>34.976.232</u>	<u>58.869.805</u>	<u>54.941.724</u>

14. TRADE PAYABLES

Third parties
Rupiah
United States Dollar
European Euro
Swiss Franc
Sub-total
Related parties (Note 11)
Rupiah
United States Dollar
Sub-total
Total trade payables

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

14. UTANG USAHA (Lanjutan)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, tidak terdapat jaminan yang diberikan oleh Perusahaan dan Entitas Anak atas utang usaha tersebut.

14. TRADE PAYABLES (Continued)

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, there is no collateral given by the Company and Subsidiaries for trade payables.

15. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar di muka

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Pajak penghasilan					Income tax
Pasal 28a (Catatan 15d)	6.048.266	5.130.999	1.533.643	-	Article 28a (Note 15d)
Pajak Pertambahan Nilai	461.508	934.231	1.242.025	-	Value Added Tax
<b>Jumlah pajak dibayar di muka</b>	<b>6.509.774</b>	<b>6.065.230</b>	<b>2.775.668</b>	<b>-</b>	<b>Total prepaid taxes</b>

15. TAXATION

a. Prepaid taxes

b. Utang pajak

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Pajak penghasilan					Income tax
Pasal 4(2)	2.362.332	46.995	80.594	3.468	Article 4(2)
Pasal 21	494.993	721.391	357.025	143.447	Article 21
Pasal 23/26	4.900.793	3.720.788	5.657.691	14.435	Article 23/26
Pasal 25	1.518.567	934.440	687.306	605.747	Article 25
Pasal 29	728.936	3.274.844	4.396.969	547.771	Article 29
Tahun 2016	-	-	-	484.827	Year 2016
Tahun 2018	10.016	46.152	-	-	Year 2018
Pajak Pertambahan Nilai	1.376.750	1.049.650	1.949.196	2.143.862	Value Added Tax
Surat Tagihan Pajak (STP)	-	6.436.228	122.404	25.455	Tax Collection Letters (STP)
<b>Jumlah utang pajak</b>	<b>11.392.387</b>	<b>16.230.488</b>	<b>13.251.185</b>	<b>3.969.012</b>	<b>Total taxes payable</b>

b. Taxes payable

Pada 31 Desember 2017, terdapat utang pajak pasal 29 untuk tahun pajak 2016 yang merupakan utang pajak Entitas Anak yaitu PT Sinar Pantja Djaja.

As of 31 December 2017, there is taxes payable article 29 for fiscal year 2016 represent taxes payable of PT Sinar Pantja Djaja, the Subsidiaries.

Pada 31 Desember 2019, terdapat utang pajak pasal 29 untuk tahun pajak 2018 yang merupakan utang pajak Entitas Anak yaitu PT Sinar Pantja Djaja, Golden Legacy Pte. Ltd. dan Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd.

As of 31 December 2019, there is taxes payable article 29 for fiscal year 2018 represent taxes payable of PT Sinar Pantja Djaja, Golden Legacy Pte. Ltd. dan Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd., the Subsidiaries.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

15. TAXATION (Continued)

c. Perhitungan fiskal

c. Fiscal computation

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan, seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan taksiran penghasilan kena pajak untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut (dalam Rupiah):

The reconciliation between the profit before income tax, as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, with the estimated taxable profit for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017 is as follows (in Rupiah):

	30 Sept/ Sept 2020 *) (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 *) (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 *) (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 *) (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 *) (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Laba sebelum pajak penghasilan per laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	739.416.402.340	605.082.288.300	1.362.138.029.446	1.062.365.277.551	633.060.286.564	Profit before income tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income
Dikurangi: Goodwill	-	-	-	( 360.863.377.623 )	-	Deduct: Goodwill
Insentif pajak	( 113.322.753.578 )	-	-	-	-	Taxes incentive
Laba Entitas Anak sebelum beban pajak penghasilan - Neto	( 438.344.957.022 )	( 396.978.759.184 )	( 583.798.358.492 )	( 424.030.527.774 )	( 43.417.013.233 )	Gain of Subsidiaries before corporate income tax expense - Net
Laba Perusahaan sebelum penghasilan pajak	187.748.691.740	208.103.529.116	778.339.670.954	277.471.372.154	589.643.273.331	Profit before income tax attributable to the Company
Ditambah (dikurangi): <b>Beda temporer:</b>						Add (deduct): <b>Temporary differences:</b>
Penyisihan imbalan pasca-kerja - Neto	18.933.507.896	17.890.422.800	24.040.114.773	19.075.995.072	17.174.358.257	Provision for post-employment benefits - Net
Penyusutan aset tetap	( 2.701.634.882 )	( 6.148.723.722 )	( 81.922.113.281 )	50.098.308.309	( 29.602.941.379 )	Depreciation of fixed assets
Penyusutan aset sewa pembiayaan	-	-	-	-	2.377.606.260	Depreciation of leased assets
Pembayaran pokok sewa	( 10.318.729 )	-	-	-	-	Payment principal lease liabilities
Bunga atas sewa	1.335.554	-	-	-	-	Interest lease liabilities
Penyusutan aset hak-guna	8.820.800	-	-	-	-	Depreciation of right-of-use assets
<b>Jumlah beda temporer</b>	<b>16.231.710.639</b>	<b>11.741.699.078</b>	<b>( 57.881.998.508 )</b>	<b>69.174.303.381</b>	<b>( 10.050.976.862 )</b>	<b>Total temporary differences</b>
<b>Beda tetap:</b>						<b>Permanent differences:</b>
Beban yang tidak dapat dikurangkan						Non-deductible expenses
Beban pajak	66.727.960.394	37.609.277.426	128.300.483.876	43.152.525.621	34.019.082.192	Tax expenses
Pengembangan usaha	33.305.151.064	22.789.155.636	41.737.143.079	29.815.785.279	979.632.056	Business development
Sumbangan	16.216.253.868	3.257.142.678	11.304.607.154	6.924.987.972	1.779.489.156	Donations
Lain-lain	12.398.633.242	28.869.358.354	38.296.490.192	29.841.706.269	( 108.023.442.682 )	Others
Pendapatan dari klaim asuransi	( 999.341.902 )	-	( 528.008.081.967 )	-	-	Income from insurance claim
Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final	( 13.927.489.554 )	( 12.777.223.170 )	( 18.911.684.659 )	( 13.180.751.010 )	( 18.793.921.080 )	Interest income already subjected to final tax
<b>Jumlah beda tetap</b>	<b>113.721.167.112</b>	<b>79.747.710.924</b>	<b>( 327.281.042.325 )</b>	<b>96.554.254.131</b>	<b>( 90.039.160.358 )</b>	<b>Total permanent differences</b>
<b>Taksiran penghasilan kena pajak</b>	<b>317.701.569.491</b>	<b>299.592.939.118</b>	<b>393.176.630.121</b>	<b>443.199.929.666</b>	<b>489.553.136.111</b>	<b>Estimated taxable income</b>
<b>Taksiran beban pajak penghasilan Perusahaan</b>	<b>60.363.298.110</b>	<b>74.898.234.750</b>	<b>78.635.326.000</b>	<b>110.799.982.250</b>	<b>97.910.627.200</b>	<b>Estimated income tax expenses Company</b>
<b>Taksiran beban pajak kini penghasilan Perusahaan (dalam USD)</b>	<b>4.046.340</b>	<b>5.284.199</b>	<b>5.656.807</b>	<b>7.651.404</b>	<b>7.226.943</b>	<b>Estimated current income tax expenses Company (in USD)</b>

\*\*\*) dalam mata uang rupiah dan jumlah penuh/ in Rp currency and full amount

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

15. TAXATION (Continued)

c. Perhitungan fiskal (Lanjutan)

c. Fiscal computation (Continued)

Berdasarkan Undang-undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2020 tanggal 16 Mei 2020, terdapat penurunan pasal 17 ayat (1) huruf b UU 22% Pajak Penghasilan yang berlaku pada tahun fiskal 2020 dan dapat memperoleh tarif 3% lebih rendah atau 19% pada tahun pajak 2020 jika memenuhi kondisi tertentu diatur oleh atau berdasarkan Peraturan Pemerintah.

Based on Law of Republic Indonesia No. 2 Year 2020 dated 16 May 2020, there is decrease in article 17 paragraph (1) letter b of the Law on 22% Income Tax that applies in fiscal years 2020 and can obtain tariffs of 3% lower or 19% in tax years 2020 if fulfill any certain conditions are regulated by or based on the Government Regulation.

Berdasarkan surat No. OPR-039/AJK/012020 tanggal 10 Januari 2020 dari PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administration Efek, Perusahaan telah memenuhi persyaratan PP No. 56 Tahun 2015 untuk memperoleh penurunan tarif PPh Badan 5% lebih rendah dari tarif PPh yang berlaku untuk tahun pajak 2019.

Based on letter No. OPR-039/AJK/012020 dated 10 January 2020 from PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administration Efek, the Company has fulfill the requirement of PP No. 56 Year 2015 to obtain a decrease in corporate tax rate 5% lower than the prevailing corporate income tax rate for fiscal year 2019.

Berdasarkan surat No. PW-016/SRIL/012018 tanggal 10 Januari 2018 dari PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administration Efek, Perusahaan telah memenuhi persyaratan PP No. 56 Tahun 2015 untuk memperoleh penurunan tarif PPh Badan 5% lebih rendah dari tarif PPh yang berlaku untuk tahun pajak 2017.

Based on letter No. PW-016/SRIL/012018 dated 10 January 2018 from PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administration Efek, the Company has fulfill the requirement of PP No. 56 Year 2015 to obtain a decrease in corporate tax rate 5% lower than the prevailing corporate income tax rate for fiscal year 2017.

Sampai dengan dikeluarkannya laporan ini, Perusahaan masih dalam proses pengajuan pelaporan SPT Badan dalam mata uang USD.

Until the date of this report, the Company is still in the process of filing tax returns reporting in USD.

d. Perhitungan taksiran utang pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

d. The computation of estimated income tax payable is as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Beban pajak kini					Current tax expenses
Perusahaan	4.046.340	5.656.807	7.651.404	7.226.943	Company
Entitas Anak	1.056.443	4.764.310	5.997.016	1.813.006	Subsidiaries
Jumlah	5.102.783	10.421.117	13.648.420	9.039.949	Total
Pajak dibayar di muka					Prepaid taxes
Perusahaan	4.180.884	9.077.242	7.642.709	7.223.859	Company
Entitas Anak	1.110.230	2.833.746	2.145.516	1.268.319	Subsidiaries
Jumlah	5.291.114	11.910.988	9.788.225	8.492.178	Total
Taksiran utang pajak penghasilan					Estimated corporate income tax payable
Perusahaan					Company
Tahun berjalan	-	-	8.695	3.084	Current year
Entitas Anak					Subsidiaries
Tahun berjalan	728.936	3.274.844	4.388.274	544.687	Current year
Tahun sebelumnya	10.016	46.152	-	484.827	Prior year
Neto	738.952	3.320.996	4.396.969	1.032.598	Net

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

15. TAXATION (Continued)

d. Perhitungan taksiran utang pajak penghasilan adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

d. The computation of estimated income tax payable is as follows: (Continued)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Taksiran klaim pajak Penghasilan badan Perusahaan					Estimated claim corporate income tax Company
Periode berjalan	( 134.544)	( 3.420.435)	-	-	Current period
Tahun sebelumnya	( 3.420.435)	-	-	-	Prior years
Entitas Anak					Subsidiaries
Periode berjalan	( 782.723)	( 1.344.280)	( 536.774)	-	Current period
Tahun sebelumnya	( 1.710.564)	( 366.284)	( 996.869)	-	Prior years
<b>Jumlah</b>	<b>( 6.048.266)</b>	<b>( 5.130.999)</b>	<b>( 1.533.643)</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>

e. Beban pajak

e. Tax expenses

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
<b>Kini</b>						<b>Current</b>
Perusahaan	4.046.340	5.284.199	5.656.807	7.651.404	7.226.943	Company
Entitas Anak	1.056.443	1.436.102	4.764.310	5.997.016	1.813.006	Subsidiaries
<b>Jumlah</b>	<b>5.102.783</b>	<b>6.720.301</b>	<b>10.421.117</b>	<b>13.648.420</b>	<b>9.039.949</b>	<b>Total</b>
<b>Tangguhan</b>						<b>Deferred</b>
Perusahaan	1.200.358	( 207.099)	1.040.967	197.974	207.257	Company
Entitas Anak	( 823.702)	272.647	2.434.262	1.010.915	( 5.141.384)	Subsidiaries
<b>Jumlah</b>	<b>376.656</b>	<b>65.548</b>	<b>3.475.229</b>	<b>1.208.889</b>	<b>( 4.934.127)</b>	<b>Total</b>
<b>Jumlah beban pajak</b>	<b>5.479.439</b>	<b>6.785.849</b>	<b>13.896.346</b>	<b>14.857.309</b>	<b>4.105.822</b>	<b>Total tax expenses</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

15. TAXATION (Continued)

f. Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dikalikan dengan tarif pajak yang berlaku dan total beban pajak penghasilan sebagai berikut:

f. The reconciliation between profit before income tax calculated by multiplying the applicable tax rate and total income tax expense are as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Laba sebelum pajak penghasilan	76.378.630	41.552.074	101.548.894	99.413.342	72.141.142	Profit before income tax
Efek perubahan tarif pajak	( 26.813.246 )	1.137.519	( 3.560.472 )	( 26.050.641 )	( 25.413.929 )	Effect from change of tax rate
	<u>49.565.384</u>	<u>42.689.593</u>	<u>97.988.422</u>	<u>73.362.701</u>	<u>46.727.213</u>	
Estimasi beban pajak dengan tarif pajak yang berlaku	9.417.423	10.672.398	19.597.684	18.340.675	9.345.443	Estimated tax expense based on applicable tax rates
Perbedaan tetap neto dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku	1.625.771	1.631.948	( 4.436.647 )	1.894.465	( 1.157.315 )	Net permanent differences at the applicable tax rates
Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final	( 177.385 )	( 225.364 )	( 272.091 )	( 227.553 )	( 279.889 )	Interest income already subjected to final tax
Selisih penjabaran	( 5.386.370 )	( 5.293.133 )	( 992.600 )	( 5.150.278 )	( 3.802.417 )	Exchange difference
<b>Jumlah beban pajak penghasilan</b>	<u>5.479.439</u>	<u>6.785.849</u>	<u>13.896.346</u>	<u>14.857.309</u>	<u>4.105.822</u>	<b>Total income tax expense</b>

g. Aset/(liabilitas) pajak tangguhan

g. Deferred tax assets/(liabilities)

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<u>Liabilitas pajak tangguhan</u>					<u>Deferred tax liabilities</u>
Perusahaan					Company
Liabilitas imbalan kerja karyawan	3.002.997	3.891.222	3.145.413	3.085.071	Post-employment benefits liabilities
Cadangan penurunan nilai piutang	12.825	12.825	12.825	12.825	Allowance for impairment of receivables
Aset tetap	( 6.997.408 )	( 6.962.999 )	( 5.489.687 )	( 4.624.790 )	Fixed assets
Liabilitas derivatif	2.001.823	1.843.115	-	-	Derivative liabilities
Transaksi sewa pembiayaan	313.971	-	-	( 338.550 )	Finance lease transactions
<b>Jumlah liabilitas pajak tangguhan</b>	<u>( 1.665.792 )</u>	<u>( 1.215.837 )</u>	<u>( 2.331.449 )</u>	<u>( 1.865.444 )</u>	<b>Total deferred tax liabilities</b>
<u>Liabilitas pajak tangguhan</u>					<u>Deferred tax liabilities</u>
Entitas Anak	( 8.081.990 )	( 9.740.524 )	( 7.617.661 )	( 7.152.005 )	Subsidiaries
<u>Aset pajak tangguhan</u>					<u>Deferred tax assets</u>
Entitas Anak	2.358.536	3.078.604	3.215.137	-	Subsidiaries



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

15. TAXATION (Continued)

h. Surat Tagihan Pajak

h. Tax Assessment Letters

- (i) Pada 2017, Perusahaan menerima Surat Tagihan Pajak (STP) untuk Pajak Pertambahan Nilai dan pajak penghasilan lainnya dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 13.011.902.768 (termasuk denda). STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan sebesar Rp 12.667.044.970 dan telah dibebankan pada laba rugi tahun berjalan. Sisanya sebesar Rp 344.857.798 dibayarkan setelah Desember 2017.
- (ii) Pada 2018, Perusahaan menerima Surat Tagihan Pajak (STP) untuk Pajak Pertambahan Nilai dan pajak penghasilan lainnya dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 6.419.975.611 (termasuk denda). STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan sebesar Rp 4.647.446.322 dan telah dibebankan pada laba rugi tahun berjalan. Sisanya sebesar Rp 1.772.529.289 terutang di tahun 2018.
- (iii) Pada 2019, Perusahaan menerima Surat Tagihan Pajak (STP) untuk Pajak Pertambahan Nilai dan pajak penghasilan lainnya dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 178.468.066.709 (termasuk denda). STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan sebesar Rp 88.998.059.694 dan telah dibebankan pada laba rugi tahun berjalan. Sisanya sebesar Rp 89.470.007.015 terutang di tahun 2019.
- (iv) Pada 2019 dan 2018, PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, menerima Surat Keputusan Pengembalian Pendahuluan Kelebihan Pajak (SKPPKP) dan sudah menerima pengembalian melalui bank atas Pajak Pertambahan Nilai senilai Rp 43.612.625.214 dan Rp 38.623.497.263.
- (v) Pada 2019, PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, menerima Surat Tagihan Pajak (STP) untuk Pajak Pertambahan Nilai dan pajak penghasilan lainnya dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 65.954.279 (termasuk denda). STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan di tahun 2019.
- (vi) Pada tahun 2019, PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar Rp 686.708.540. SKPKB tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan di tahun 2019.
- (vii) Pada tahun 2018, PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Penghasilan (PPH) Pasal 21, PPh Pasal 23, PPh Pasal 4 ayat 2, PPh Pasal 26 dan Pajak Pertambahan Nilai sebesar Rp 199.303.791 dan telah dibayarkan.

- (i) In 2017, the Company received Tax Collection Letter (STP) for Value Added Tax and income taxes with the total amount of Rp 13,011,902,768 (including penalties). The above STP had been paid by the Company amounted to Rp 12,667,044,970 and charged to the current year profit and loss. The remaining Rp 344,857,798 paid after December 2017.
- (ii) In 2018, the Company received Tax Collection Letter (STP) for Value Added Tax and income taxes with the total amount of Rp 6,419,975,611 (including penalties). The above STP had been paid by the Company amounted to Rp 4,647,446,322 and charged to the current year profit and loss. The remaining Rp 1,772,529,289 is accrued in 2018.
- (iii) In 2019, the Company received Tax Collection Letter (STP) for Value Added Tax and income taxes with the total amount of Rp 178,468,066,709 (including penalties). The above STP had been paid by the Company amounted to Rp 88,998,059,694 and charged to the current year profit and loss. The remaining Rp 89,470,007,015 is accrued in 2019.
- (iv) In 2019 and 2018, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary received Advance Tax Overpayment Refund Decree (SKPPKP) and already received through bank for Value Added Tax amounting Rp 43,612,625,214 and Rp 38,623,497,263, respectively.
- (v) In 2019, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary received Tax Collection Letter (STP) for Value Added Tax and income taxes with the total amount of Rp 65,924,279 (including penalties). The above STP had been paid by the Company in 2019.
- (vi) In 2019, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary received Tax Assessment Letter for Underpayment (SKPKB) of Value Added Tax (VAT) amounting to Rp 686,708,540. The above SKPKB has been paid by Company in 2019.
- (vii) In 2018, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary received Tax Assessment Letter for Underpayment (SKPKB) of Withholding Tax Art 21, Withholding Tax Art 23, Withholding Tax Art 4 (2), Withholding Tax Art 26 and Value Added Tax amounting to Rp 199,303,791 and already paid.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

h. Surat Tagihan Pajak (Lanjutan)

- (viii) Pada tahun 2019, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, menerima Surat Tagihan Pajak (STP) untuk Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dan Pajak Penghasilan (PPh) Pasal 21, Pasal 23/26 dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp 1.315.511.351 dan USD 2.506 (termasuk denda). STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan di tahun 2019.
- (ix) Pada tahun 2019, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Penghasilan (PPh) Badan dengan jumlah total sebesar Rp 9.714.813.230 dan USD 398.528; dan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dengan jumlah total sebesar Rp 413.614.462. SKPKB tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan di tahun 2019.
- (x) Pada tahun 2018, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Penghasilan (PPh) Badan dengan jumlah total sebesar Rp 194.145.052 dan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dengan jumlah total sebesar Rp 3.875.422.006. SKPKB tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan di tahun 2018.

i. Insentif pajak sehubungan dengan COVID-19

Presiden Republik Indonesia menetapkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang untuk menangani dampak ekonomi dari COVID-19:

- Undang-undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2020 tanggal 16 Mei 2020 mengenai Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (PERPPU) No. 1 Tahun 2020 tentang Kebijakan Keuangan Negara dan Stabilitas Sistem Keuangan untuk Penanganan Pandemi Corona Virus Disease 2019 (COVID-19) dan/atau Dalam Rangka Menghadapi Ancaman Yang Membahayakan Perkonomian Nasional dan/atau Stabilitas Sistem Keuangan. Undang-undang ini bertujuan untuk menyediakan relaksasi terhadap sejumlah peraturan perundang-undangan untuk penanganan dampak dari pandemi COVID-19 dan menjaga stabilitas system keuangan.

Peraturan baru ini, termasuk antara lain, penyesuaian tarif pajak penghasilan untuk wajib pajak dalam negeri dan perusahaan tetap sebagai berikut:

- Penurunan pasal 17 ayat (1) huruf b UU 22% Pajak Penghasilan yang berlaku pada tahun fiskal 2020 dan 2021 dan 20% berlaku pada tahun pajak 2022.
- Wajib pajak dalam negeri (perusahaan publik dengan jumlah total saham disetor yang diperdagangkan di bursa Indonesia minimal 40% dan memenuhi persyaratan tertentu), dapat memperoleh tarif 3% lebih rendah atau 19% pada tahun pajak 2020 dan 2021 dan 17% pada tahun pajak 2022. Ketentuan lebih lanjut mengenai kondisi tertentu diatur oleh atau berdasarkan Peraturan Pemerintah.

15. TAXATION (Continued)

h. Tax Assessment Letters (Continued)

- (viii) In 2019, PT Bitratex Industries, a Subsidiary received Tax Collection Letter (STP) for Value Added Tax (VAT) and Withholding Tax Art 21, Art 23/26 with the total amount Rp 1,315,511,351 and USD 2,506 (including penalties). The above of STP has been paid by Company in 2019.
- (ix) In 2019, PT Bitratex Industries, a Subsidiary received Tax Assesment Letter of Underpayment (SKPKB) of Corporate Income Tax is amounting to Rp 9,714,813,230 and USD 398,528; and Value Added tax (VAT) is amounting to Rp 413,614,462. The above SKPKB has been paid by Company in 2019.
- (x) In 2018, PT Bitratex Industries, a Subsidiary received Tax Assessment Letter for Underpayment (SKPKB) of Corporate Income Tax is amounting to Rp 194,145,052 and Value Added Tax (VAT) is amounting to Rp 3,875,422,006. The above SKPKB has been paid by Company in 2018.

i. Taxes incentive related to COVID-19

The Government issued several laws and regulations to deal with the Economic Impacts of COVID-19:

- Law of Republic Indonesia No. 2 Year 2020 dated 16 May 2020 regarding Government Regulation in Lieu of Law (PERPPU) No. 1 Year 2020 concerning State Financial Policies and Financial System Stability for Handling Corona Virus Disease 2019 (COVID-19) and/or In the Context of Facing Threats to National Economy and/or Financial System Stability. The laws aims to provide relaxing a number of the laws and regulations needed to deal with COVID-19 and maintain financial system stability.

This new regulation, includes among others, the adjustments to income tax rates for domestic corporate taxpayers and permanent establishments as follows:

- Decrease in article 17 paragraph (1) letter b of the Law on 22% Income Tax that applies in fiscal years 2020 and 2021 and 20% applicable in tax year 2022.
- Domestic taxpayers (publicly-listed companies with a total number of paid-up shares traded on the Indonesian stock exchange at least 40% and meeting certain requirements), can obtain tariffs of 3% lower or 19% in tax years 2020 and 2021 and 17% in tax year 2022. Further provisions regarding certain conditions are regulated by or based on the Government Regulation.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

i. Insentif pajak sehubungan dengan COVID-19 (Lanjutan)

Presiden Republik Indonesia menetapkan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang untuk menangani dampak ekonomi dari COVID-19: (Lanjutan)

- Menteri Keuangan melalui Peraturan Menteri Keuangan No. 86 Tahun 2020 tanggal 16 Juli 2020 dan perubahan terakhir Menteri Keuangan melalui Peraturan Menteri Keuangan No. 110 Tahun 2020 tanggal 14 Agustus 2020, menyediakan lima hal yang berkaitan dengan insentif pajak sehingga langkah dalam membantu para pembayar pajak (WP) yang terkena dampak dan wabah virus corona. Lima insentif Pajak Penghasilan (PPh) Pasal 21, PPh Final berdasarkan Peraturan Pemerintah No.23 Tahun 2018, PPh Final jasa konstruksi, PPh Pasal 22 pajak impor, PPh Pasal 25 dan Pajak Pertambahan Nilai (PPN)

Insentif Pajak Penghasilan Pasal 21, Pemerintah akan menanggung Pajak Penghasilan Pasal 21 untuk karyawan dengan penghasilan bruto tetap dan teratur, yang jumlahnya tidak lebih dari Rp 200 juta dalam setahun. Pajak Penghasilan Pasal 22 impor yang dibebaskan dalam melalui retribusi untuk bisnis usaha yang memenuhi kriteria tertentu (berdampak oleh COVID-19). Pemerintah juga menyediakan insentif untuk mengurangi Pajak Penghasilan Pasal 25 angsuran sebesar 30% dari angsuran yang seharusnya terutang dan menyediakan pengembalian pendahuluan kelebihan pembayaran PPN untuk pembayar pajak tertentu.

15. TAXATION (Continued)

i. Taxes incentive related to COVID-19 (Continued)

The Government issued several laws and regulations to deal with the Economic Impacts of COVID-19: (Continued)

- The Minister of Finance, through Minister of Finance Regulation No. 86 of 2020 dated 16 July 2020 and the last changes Minister of Finance Regulation No. 110 of 2020 dated 14 August 2020 provides five matters relating to tax incentives as a step in assisting taxpayers (WP) effected by the Corona Virus Disease. Five tax incentives are related with Income Tax Article 21, Income Tax Final based on Government Regulation No. 23 Year 2018, Income Tax Final for construction services, Income Tax Article 22 Import, Income Tax Article 25 and Value Added Tax (VAT).

Through Income Tax Article 21 incentives, the government will cover Income Tax Article 21 from employees with fixed and regular gross income, which amounts to no more than Rp 200 million in a year. Income Tax Article 22 import through the exemption of this levy for businesses that meet certain criteria (impacted by COVID-19). The government also provides incentives to reduce Income Tax Article 25 installments by 30% of installments that should be owed and provide preliminary refunds of overpaid VAT for certain taxpayers.

16. BEBAN AKRUAL

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Listrik, telepon dan air	3.801.612	4.354.478	4.163.222	3.041.442	Electricity, telephone and water
B u n g a	3.664.326	3.560.359	5.312.525	4.681.869	Interest
Biaya atas penjualan	1.033.132	1.411.951	1.114.907	-	Selling cost
Gaji dan tunjangan lainnya	101.943	3.639	390.072	-	Salaries and other benefits
Jamsostek	101.757	115.597	90.508	22.516	Jamsostek
Jasa tenaga ahli	80.440	166.563	98.800	121.051	Professional fees
Lain-lain	89.873	110.347	85.405	235.095	Others
<b>Jumlah beban akrual</b>	<b>8.873.083</b>	<b>9.722.934</b>	<b>11.255.439</b>	<b>8.101.973</b>	<b>Total accrued expenses</b>

16. ACCRUED EXPENSES

Electricity, telephone and water  
Interest  
Selling cost  
Salaries and other benefits  
Jamsostek  
Professional fees  
Others  
Total accrued expenses

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

17. S E W A

17. LEASES

Aset hak-guna

Right-of-use assets

	30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)				
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo akhir/ Ending balance	
<b>Harga perolehan</b>					<b>C o s t</b>
<u>Pemilikan langsung</u>					<u>Direct ownership</u>
Bangunan	-	244.650	-	244.650	Buildings
Mesin	-	29.322.647	-	29.322.647	Machineries
Jumlah harga perolehan	-	29.567.297	-	29.567.297	Total cost
<b>Akumulasi penyusutan</b>					<b>Accumulated depreciation</b>
<u>Pemilikan langsung</u>					<u>Direct ownership</u>
Bangunan	-	146.790	-	146.790	Buildings
Mesin	-	8.674.010	-	8.674.010	Machineries
Jumlah akumulasi penyusutan	-	8.820.800	-	8.820.800	Total accumulated depreciation
Nilai tercatat	-			20.746.497	Carrying value

Alokasi pembebanan penyusutan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

The allocation of the depreciation expense for the nine-month period ended 30 September 2020 in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income was as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	
Biaya produksi tidak langsung (Catatan 29)	8.674.010	Factory overhead (Note 29)
Beban umum dan administrasi (Catatan 31)	146.790	General and administrative expenses (Note 31)
<b>Jumlah</b>	<b>8.820.800</b>	<b>T o t a l</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

17. S E W A (Lanjutan)

17. LEASES (Continued)

Liabilitas sewa

Lease liabilities

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ <i>Unaudited</i> )	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ <i>Audited</i> )	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ <i>Audited</i> )	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ <i>Audited</i> )	
Saldo awal	-	-	-	-	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	31.382.151	-	-	-	<i>Additions</i>
Beban bunga	1.335.553	-	-	-	<i>Interest expense</i>
Pembayaran	( 10.318.729 )	-	-	-	<i>Payments</i>
Saldo akhir	22.398.975	-	-	-	<i>Ending balance</i>
Dikurangi: bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	( 12.997.599 )	-	-	-	<i>Less: current portion</i>
<b>Bagian jangka panjang</b>	<b>9.401.376</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><i>Non-current portion</i></b>

Laporan laba rugi konsolidasian menyajikan saldo berikut berkaitan dengan sewa:

The consolidated statements of profit or loss show the following amounts related to leases:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ <i>Nine-month</i> ) (Tidak diaudit/ <i>Unaudited</i> )	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ <i>Nine-month</i> ) (Tidak diaudit/ <i>Unaudited</i> )	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ <i>One year</i> ) (Diaudit/ <i>Audited</i> )	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ <i>One year</i> ) (Diaudit/ <i>Audited</i> )	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ <i>One year</i> ) (Diaudit/ <i>Audited</i> )	
Beban bunga	1.335.553	-	-	-	-	<i>Interest expense</i>
Beban berkaitan sewa atas aset bernilai rendah	798.481	-	-	-	-	<i>Expenses relating to leases of low-value assets</i>

Perusahaan menandatangani beberapa perjanjian sewa yang sebagian besar berkaitan dengan sewa bangunan dan mesin. Perjanjian sewa biasanya memiliki periode tetap dari 1 sampai dengan 5 tahun. Ketentuan sewa dinegosiasikan secara individu dan mengandung syarat dan ketentuan yang berbeda. Perjanjian sewa tidak memberikan persyaratan apapun, tetapi aset yang disewakan tidak dapat digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

The Company entered into several lease agreements which are mainly related to rental of buildings and machineries. Rental agreements are typically made for fixed periods of 1 to 5 years. Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions. The lease agreements do not impose any covenants, but leased assets may not be used as security for borrowing purposes.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

18. UTANG BANK JANGKA PANJANG

18. LONG-TERM BANK LOANS

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Pinjaman sindikasi	350.000.000	350.000.000	-	-	Syndicated loan
Dikurangi: biaya transaksi yang belum diamortisasi	( 9.911.918)	( 14.273.163)	-	-	Less: Unamortised transaction cost
Biaya yang diamortisasi	3.568.290	4.361.245	-	-	Amortized transaction cost
	<u>343.656.372</u>	<u>340.088.082</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
PT Bank Central Asia Tbk	18.387.022	24.722.722	32.774.789	21.169.272	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Permata Tbk	1.978.291	2.154.434	-	-	PT Bank Permata Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	-	-	7.038.000	-	PT Bank HSBC Indonesia
	<u>364.021.685</u>	<u>366.965.238</u>	<u>39.812.789</u>	<u>21.169.272</u>	
Dikurangi: bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun					Less: current portion
PT Bank Central Asia Tbk	6.826.467	8.476.767	8.052.067	3.466.666	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank HSBC Indonesia	-	-	2.577.165	-	PT Bank HSBC Indonesia
	<u>6.826.467</u>	<u>8.476.767</u>	<u>10.629.232</u>	<u>3.466.666</u>	
<b>Bagian jangka panjang</b>	<u>357.195.218</u>	<u>358.488.471</u>	<u>29.183.557</u>	<u>17.702.606</u>	<b>Non-current portion</b>

Pinjaman sindikasi

Berdasarkan perjanjian pinjaman tanggal 2 Januari 2019 dan perubahan perjanjian tanggal 20 Maret 2019 antara Perusahaan (sebagai peminjam) dan disusun oleh Citigroup Global Markets Asia Limited, DBS Bank Ltd., PT Bank HSBC Indonesia serta The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (sebagai agen) dengan jumlah keseluruhan fasilitas USD 350.000.000 dan jatuh tempo pada tanggal 2 Januari 2022. Pinjaman ini merupakan pinjaman tanpa jaminan dan tanpa komitmen.

Facility A Commitment USD 200.000.000

- Pemberi pinjaman: Citibank N.A., Jakarta Branch (USD 14.290.000), PT Bank DBS Indonesia (USD 66.550.000), PT Bank HSBC Indonesia (USD 66.900.000). Bunga 2,90% per tahun + 1 bulan LIBOR.
- Pemberi pinjaman: Citibank N.A., Singapore Branch (USD 52.260.000). Bunga 2,50% per tahun + 1 bulan LIBOR.

Facility B Commitment USD 150.000.000

- Pemberi pinjaman: Citibank N.A., Jakarta Branch (USD 10.710.000), PT Bank DBS Indonesia (USD 50.000.000), PT Bank HSBC Indonesia (USD 50.000.000). Bunga 2,90% per tahun + 1 bulan LIBOR.
- Pemberi pinjaman: Citibank N.A., Singapore Branch (USD 39.290.000). Bunga 2,50% per tahun + 1 bulan LIBOR.

Syndicated loan

Based on loan agreement dated 2 January 2019 and the amendment dated 20 March 2019, the Company (as a borrower) and arranged by Citigroup Global Markets Asia Limited, DBS Bank Ltd., PT Bank HSBC Indonesia and The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (as a agent) with total amount facilities USD 350,000,000 and due on date 2 January 2022. This loan is unsecured and uncommitted loan.

Facility A Commitment USD 200,000,000

- Lender: Citibank N.A., Jakarta Branch (USD 14,290,000), PT Bank DBS Indonesia (USD 66,550,000), PT Bank HSBC Indonesia (USD 66,900,000). Interest 2.90% per annum + 1 month LIBOR.
- Lender: Citibank N.A., Singapore Branch (USD 52,260,000). Interest 2.50% per annum + 1 month LIBOR.

Facility B Commitment USD 150,000,000

- Lender: Citibank N.A., Jakarta Branch (USD 10,710,000), PT Bank DBS Indonesia (USD 50,000,000), PT Bank HSBC Indonesia (USD 50,000,000). Interest 2.90% per annum + 1 month LIBOR.
- Lender: Citibank N.A., Singapore Branch (USD 39,290,000). Interest 2.50% per annum + 1 month LIBOR.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

18. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Pinjaman sindikasi (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian pinjaman tanggal 2 Januari 2019, perubahan perjanjian tanggal 20 Maret 2019 dan perubahan perjanjian tanggal 9 April 2020, perusahaan harus memastikan kondisi keuangan:

- *Consolidated Net Financial Borrowings to Consolidated Tangible Net Worth*  
*Relevant period expiring:*  
30 Juni 2019 - 1,35 : 1  
31 Desember 2019 - 1,35 : 1  
30 Juni 2020 - 1,30 : 1  
31 Desember 2020 - 1,30 : 1  
30 Juni 2021 - 1,15 : 1  
31 Desember 2021 - 1,15 : 1
- *Consolidated Net Financial Borrowings to Consolidated EBITDA*  
*Relevant period expiring:*  
30 Juni 2019 - 3,00 : 1  
31 Desember 2019 - 3,00 : 1  
30 Juni 2020 - 3,75 : 1  
31 Desember 2020 - 3,75 : 1  
30 Juni 2021 - 3,60 : 1  
31 Desember 2021 - 3,60 : 1
- *Interest cover* tidak kurang dari 2,50 : 1

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 343.656.372, USD 340.088.082, nihil dan nihil.

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Berdasarkan akta Notaris No. 396 tanggal 25 Maret 2015 dari Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., dan perubahan perjanjian No. 10926/GBK/2016 tanggal 14 November 2016 dan akta Notaris No. 49 tanggal 13 Desember 2017 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., perubahan perjanjian No. 10119/GBK/2019 tanggal 27 Februari 2019 serta perubahan terakhir No. 10077/GBK/2020 tanggal 3 Maret 2020, Perusahaan memperoleh perubahan fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Kredit Multi Fasilitas. Fasilitas ini meliputi fasilitas *Letter of Credit* (L/C) (berupa *Sight/Usance/UPAS/UPAU*), fasilitas *Trust Receipt* (TR), fasilitas Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri (SKBDN) dan fasilitas *Negosiasi/Diskonto* dengan Kondisi Khusus dengan jumlah pokok gabungan maksimal USD 50.000.000 (Perusahaan limit USD 35.000.000, PT Sinar Pantja Djaja limit USD 6.000.000, PT Bitratex Industries limit USD 10.000.000 dan PT Primayudha Mandirijaya limit USD 8.000.000). Tingkat bunga UPAS/UPAU adalah LIBOR 1 bulan + 2% per tahun (USD) dan 9,75% per tahun (IDR); TR adalah LIBOR + 2,5% per tahun (USD) dan 9,75% per tahun (IDR); *Time Loan* adalah 4,5% per tahun (USD) dan 9,75% per tahun (IDR); dan bunga wesel ekspor adalah LIBOR + 1,25% per tahun.
- b. Nego/Diskonto dengan Kondisi Khusus/Kredit Ekspor Fasilitas. Jumlah pokok maksimal USD 30.000.000. Tingkat bunga nego/diskonto adalah LIBOR 1 bulan + 1,25% per tahun dan bunga kredit ekspor adalah 4,5% per tahun.

18. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

Syndicated loan (Continued)

Based on loan agreement dated 2 January 2019, amendment agreement dated 20 March 2019 and amendment agreement dated 9 April 2020, the Company, shall ensure the financial condition:

- *Consolidated Net Financial Borrowings to Consolidated Tangible Net Worth*  
*Relevant period expiring:*  
30 June 2019 - 1.35 : 1  
31 December 2019 - 1.35 : 1  
30 June 2020 - 1.30 : 1  
31 December 2020 - 1.30 : 1  
30 June 2021 - 1.15 : 1  
31 December 2021 - 1.15 : 1
- *Consolidated Net Financial Borrowings to Consolidated EBITDA*  
*Relevant period expiring:*  
30 June 2019 - 3.00 : 1  
31 December 2019 - 3.00 : 1  
30 June 2020 - 3.75 : 1  
31 December 2020 - 3.75 : 1  
30 June 2021 - 3.60 : 1  
31 December 2021 - 3.60 : 1
- *Interest cover* not less than 2.50 to 1

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 343,656,372, USD 340,088,082, nil and nil, respectively.

PT Bank Central Asia Tbk (BCA)

Based on Notarial deed No. 396 dated 25 March 2015 of Notary Herry Hartanto Seputro, S.H., and the amendment No. 10926/GBK/2016 dated 14 November 2016 and Notarial deed No. 49 dated 13 December 2017 of Notary Felix Johansyah, S.H., amendment No. 10119/GBK/2019 dated 27 February 2019 and based on the latest amendment No. 10077/GBK/2020 dated 3 March 2020, the Company obtained the changes credit facilities:

- a. Multi Credit Facilities. Facilities include *Letter of Credit* (L/C) facilities (such as *Sight/Usance/UPAS/UPAU*), *Trust Receipt* (TR) facilities, "Surat Kredit Berdokumen Dalam Negeri" (SKBDN) facilities and "Negosiasi/ Diskonto dengan Kondisi Khusus" facilities with combine principal maximum USD 50,000,000 (the Company limit USD 35,000,000, PT Sinar Pantja Djaja limit USD 6,000,000, PT Bitratex Industries limit USD 10,000,000 and PT Primayudha Mandirijaya limit USD 8,000,000). The interest rate of UPAS/UPAU is LIBOR 1 month + 2% p.a (USD) and 9.75% p.a (IDR); TR is LIBOR + 2.5% p.a (USD) and 9.75% p.a (IDR); *Time Loan* is 4.5% p.a (USD) and 9.75% p.a (IDR); and export bill is LIBOR + 1.25% p.a interest rate.
- b. Negotiated/Discounted Facility with Special Condition/Export Credit Facility. Total principal maximum USD 30,000,000. The interest rate of negotiated/discounted is LIBOR 1 month + 1.25% p.a and interest rate of export credit is 4.5% p.a.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

18. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

- c. Fasilitas Kredit Investasi 1 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 20.800.000. Fasilitas ini digunakan untuk membiayai proyek Spinning XI. Tingkat suku bunga 5%. Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 7.222.222, USD 9.822.222, USD 13.288.889 dan USD 16.755.555.
- d. Fasilitas Kredit Investasi 2 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 13.000.000 untuk penerbitan *Letter of Credit (L/C)* berupa *Sight* dan *Usance*. Fasilitas ini digunakan untuk membiayai ekspansi proyek Spinning XII meliputi pembangunan pabrik, pembelian mesin dan peralatan produksi. Tingkat suku bunga 5%. Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 8.500.000, USD 10.000.000, USD 12.000.000 dan USD 4.413.717.
- e. Fasilitas *Forex Forward Line* dengan jumlah maksimal USD 2.500.000. Fasilitas ini digunakan untuk memenuhi kebutuhan mata uang asing (*hedging*).

Berdasarkan surat pemberitahuan No. 11022/GBK/2020 tanggal 3 November 2020 Kredit Multi Fasilitas, Nego/Diskonto dengan Kondisi Khusus/Kredit Ekspor Fasilitas dan Fasilitas *Forex Forward Line* akan jatuh tempo pada 9 Februari 2021.

Fasilitas Kredit Investasi 1 dan 2 angsuran terakhir dibayar pada tanggal yang sama di tahun ke-7 sejak tanggal penarikan.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan proyek Spinning XI dan XII dengan LT 38.235m<sup>2</sup> atas nama Iwan Setiawan Lukminto
- Peralatan pada Spinning XI
- Persediaan
- Piutang usaha
- Tanah dan bangunan pabrik Spinning VIII LT ±27.419m<sup>2</sup> atas nama Perusahaan
- Mesin dan peralatan Spinning XII

Sejak tahun 2019, PT Bank Central Asia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Liabilities/Equity* maksimum 2,75x
- *Current ratio* minimum 1x
- *EBITDA/Interest* minimum 2,5x
- *EBITDA/(Interest + Installment)* minimum 1,25x

18. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

- c. *Investment Credit Facilities 1* with total principal maximum of USD 20,800,000. This facility is used for financing of Spinning XI project. Interest rate 5%. As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 7,222,222, USD 9,822,222, USD 13,288,889 and USD 16,755,555, respectively.
- d. *Investment Credit Facilities 2* with total principal maximum of USD 13,000,000 for publishing *Letter of Credit (L/C)* such as *Sight* and *Usance*. This facility is used for financing of Spinning XII project such as factory construction, purchases of machineries and production equipment. Interest rate 5%. As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 8,500,000, USD 10,000,000, USD 12,000,000 and USD 4,413,717, respectively.
- e. *Forex Forward Line Facilities* maximum USD 2,500,000. This facility is used for needs foreign currency (*hedging*).

Based on letter of notification No. 11022/GBK/2020 dated 3 November 2020 Multi Credit Facilities, Negotiated/ Discounted Facility with Special Condition/Export Credit Facility and *Forex Forward Line Facilities* will be maturity on 9 February 2021.

*Investment Credit Facilities 1* and *2*, the last installment is paid on the same date in the year 7<sup>th</sup> since the first drawdown.

Collateral for the above facilities are:

- The land and the building of projects Spinning XI and XII with LT 38,235m<sup>2</sup> on behalf Iwan Setiawan Lukminto
- Equipment at Spinning XI
- Inventories
- Trade receivables
- The land and the building of factory Spinning VIII LT ±27,419m<sup>2</sup> on behalf the Company
- Machine and equipment at Spinning XII

Since 2019, PT Bank Central Asia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios*:

- *Liabilities/Equity* maximum 2.75x
- *Current ratio* minimum 1x
- *EBITDA/Interest* minimum 2.5x
- *EBITDA/(Interest + Installment)* minimum 1.25x



**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

18. **UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)**

**PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)**

Berdasarkan akta Notaris No. 7 tanggal 2 Desember 2014 dari Notaris H. Sugeng Budiman, S.H., SpN, M.H., dan berdasarkan akta Notaris No. 33 tanggal 11 Oktober 2018 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit sesuai dengan pinjaman bank jangka panjang: Fasilitas Kredit Investasi 2 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000. Fasilitas ini digunakan untuk Proyek Vortex Spinning untuk pembiayaan pembangunan pabrik/gudang dan pembelian mesin serta peralatan produksi. Tingkat suku bunga 4,50% per tahun. Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 5 Maret 2021.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 650.000, USD 1.600.000, USD 2.800.000 dan nihil.

Berdasarkan akta Notaris No. 7 tanggal 3 Maret 2017 dari Notaris dari Prof. Dr. Liliانا Tedjosaputro, S.H., M.H., dan berdasarkan akta Notaris No. 33 tanggal 11 Oktober 2018 dari Notaris dari Felix Johansyah, S.H., PT Primayudha Mandirijaya, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit sesuai dengan pinjaman bank jangka panjang: Fasilitas Kredit Investasi 3 dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 2.500.000. Fasilitas ini digunakan untuk membiayai proyek penggantian Jet Spinning. Tingkat suku bunga 4,50% per tahun. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 13 Juni 2023.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 1.264.800, USD 1.488.000, USD 1.748.400 dan nihil.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

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

Berdasarkan akta Notaris No. 94 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara pari passu antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank Central Asia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

18. **LONG-TERM BANK LOANS (Continued)**

**PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)**

Based on Notarial deed No. 7 dated 2 December 2014 of Notary H. Sugeng Budiman, S.H., SpN, M.H., and based on the latest Notarial deed No. 33 dated 11 October 2018 of Notary Felix Johansyah, S.H., PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary obtained long-term bank loans: Investment Credit Facilities 2 with total principal maximum of USD 5,000,000. This facility is used for financing of Vortex Spinning Project such as factory construction, purchases of machineries and production equipments. Interest rate 4.50% per annum. The loan will due on 5 March 2021.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 650,000, USD 1,600,000, USD 2,800,000 and nil, respectively.

Based on Notarial deed No. 7 dated 3 March 2017 of Notary Prof. Dr. Liliانا Tedjosaputro, S.H., M.H., and based on the latest Notarial deed No. 33 dated 11 October 2018 of Notary Felix Johansyah, S.H., PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary obtained long-term bank loans: Investment Credit Facilities 3 with total principal maximum of USD 2,500,000. This facility is used for financing the Jet Spinning replacement project. Interest rate 4.50% per annum. The loan will due on 13 June 2023.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 1,264,800, USD 1,488,000, USD 1,748,400 and nil, respectively.

Collateral for the above facilities are:

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

Based on Notarial deed No. 94 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on pari passu between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank Central Asia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

18. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Lanjutan)

Rasio-rasio *financial covenant*:

- EBITDA/Bunga minimum 2x
- Current Ratio minimum 1x
- Debt to Equity Ratio maksimum 2,5x
- EBITDA/(beban bunga + liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun) minimum 1,25x

Berdasarkan akta Notaris dari No. 6 tanggal 2 Desember 2014 dari Notaris H. Sugeng Budiman, S.H., SpN, M.H., dan berdasarkan akta Notaris No. 32 tanggal 11 Oktober 2018 dari Notaris Felix Johansyah, S.H., PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit sesuai dengan pinjaman bank jangka panjang: Fasilitas Kredit Investasi dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000. Fasilitas ini digunakan untuk proyek *Open End* untuk pembiayaan pembangunan pabrik/gudang dan pembelian mesin serta peralatan produksi. Tingkat suku bunga 4,50% per tahun. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 17 Maret 2021.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar USD 750.000, USD 1.812.500, USD 2.937.500 dan nihil.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik di Semarang senilai USD 20.000.000 atas nama PT Bitratex Industries, Entitas Anak.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.709.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 14.500.000 dan Rp 10.000.000.000.

Berdasarkan akta Notaris No. 89 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara *pari passu* antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank Central Asia Tbk melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- EBITDA/(beban bunga + liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun) minimum 1,25x
- EBITDA/Bunga minimum 2,75x
- Total liabilities to Equity Ratio maksimum 1,5x
- Current Ratio minimum 1x

18. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank Central Asia Tbk (BCA) (Continued)

Financial covenant ratios:

- EBITDA/Interest minimum 2x
- Current Ratio minimum 1x
- Debt to Equity Ratio maximum 2.5x
- EBITDA/(interest exp + current maturities of long-term debts) minimum 1.25x

Based on Notarial deed No. 6 dated 2 December 2014 of Notary H. Sugeng Budiman, S.H., SpN, M.H., and based on the latest Notarial deed No. 32 dated 11 October 2018 of Notary Felix Johansyah, S.H., PT Bitratex Industries, a Subsidiary obtained long-term bank loans: Investment Credit Facilities with total principal maximum of USD 5,000,000. This facility is used for financing of Open End Project such as factory construction, purchases of machineries and production equipments. Interest rate 4.50% per annum. The loan will due on 17 March 2021.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to USD 750,000, USD 1,812,500, USD 2,937,500 and nil, respectively.

Collateral for the above facilities are:

- Land and factory building in Semarang amounting to USD 20,000,000 on behalf PT Bitratex Industries, a Subsidiary.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 88,709,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 14,500,000 and Rp 10,000,000,000.

Based on Notarial deed No. 89 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on *pari passu* between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank Central Asia Tbk released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Financial covenant ratios:

- EBITDA/(interest exp + current maturities of long-term debts) minimum 1.25x
- EBITDA/Interest minimum 2.75x
- Total liabilities to Equity Ratio maximum 1.5x
- Current Ratio minimum 1x

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

18. **UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)**

**PT Bank Permata Tbk**

Berdasarkan akta Notaris No. 1 tanggal 1 Juli 2019 dari Notaris Herry Hartanto Seputro S.H., dan Surat Penawaran Fasilitas Perbankan No. 104/BP/LOO/CRC-JKT/WB/VII/2019 tanggal 11 Juli 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas gabungan adalah sebagai berikut:

- Pinjaman Rekening Koran sebesar Rp 30.000.000.000. Fasilitas ini digunakan untuk pembiayaan modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak dengan bunga 9,50% per tahun.
- *Omnibus Post Import Financing (PIF)* sebesar USD 35.000.000. Fasilitas ini digunakan untuk pembiayaan modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak terkait dengan bisnis ekspor dan impor. Bunga untuk fasilitas adalah sebagai berikut:
  - PIF-USD sebesar LIBOR ditambah 1,75% per tahun
  - PIF-IDR sebesar JIBOR ditambah 1,75% per tahun
  - UPAS-USD sebesar LIBOR ditambah 1,25% per tahun
  - UPAS-IDR sebesar JIBOR ditambah 1,25% per tahun
  - CBN Clean/Discrepant-USD sebesar LIBOR ditambah 0,75% per tahun
  - CBN Clean/Discrepant-IDR sebesar JIBOR ditambah 0,75% per tahun.
- *FX Line (Today, TOM, Spot and Forward)*. Fasilitas ini digunakan untuk transaksi forex dengan jumlah fasilitas kredit USD 1.000.000.

Jangka waktu fasilitas kredit sampai dengan 36 bulan setelah penandatanganan perjanjian kredit.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Berdasarkan surat perubahan rasio keuangan No. 0036/CG1/WB/06/2020 tanggal 8 Juni 2020, rasio-rasio *financial covenant*:

- *Net Debt to Total Net Worth* (ekuitas dikurangi aset tidak berwujud) maksimum 1,30x untuk tahun 2020 dan 1,15x untuk tahun 2021.
- *Net Debt to EBITDA* maksimum 3,75x untuk tahun 2020 dan 3,60x untuk tahun 2021.
- *ISCR (EBITDA dibagi biaya bunga)* minimum 2,50x untuk tahun 2019, 2020 dan 2021.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 saldo utang atas pinjaman ini masing-masing sebesar Rp 29.512.150.539 (setara dengan USD 1.978.291), Rp 29.948.805.394 (setara dengan USD 2.154.434), nihil dan nihil.

18. **LONG-TERM BANK LOANS (Continued)**

**PT Bank Permata Tbk**

Based on Notarial deed No. 1 dated 1 July 2019 of Notary Herry Hartanto Seputro S.H., and Banking Facility Offer Letter No. 104/BP/LOO/CRC-JKT/WB/VII/2019 dated 11 July 2019, the Company obtained combined credit as follows:

- *Uncommitted Checking Account Loan Facility* amounted Rp 30,000,000,000. This facilities use for Company and Subsidiaries working capital with interest rate of 9.50% per annum.
- *Omnibus Post Import Financing (PIF)* amounted USD 35,000,000. This facilities use for Company and Subsidiaries working capital for export and import business. Interest for this facilities as follow:
  - *PIF-USD* amounted LIBOR plus 1.75% per annum
  - *PIF-IDR* amounted JIBOR plus 1.75% per annum
  - *UPAS-USD* amounted LIBOR plus 1.25% per annum
  - *UPAS-IDR* amounted JIBOR plus 1.25% per annum
  - *CBN Clean/Discrepant-USD* amounted LIBOR plus 0.75% per annum
  - *CBN Clean/Discrepant-IDR* amounted JIBOR plus 0.75% per annum.
- *FX Line (Today, TOM Spot and Forward)*. This facility use for forex transaction with amount of facilities credit USD 1,000,000.

Tenor for credit facility until 36 months after signing credit facility.

Collateral for this loan is *clean basis*.

Based on changes in financial covenant letter No. 0036/CG1/WB/06/2020 dated 8 June 2020, financial covenant ratios:

- *Net Debt to Total Net Worth* (equity less intangible assets) maximum 1.30x for 2020 and 1.15x for 2021.
- *Net Debt to EBITDA* maximum 3.75x for 2020 and 3.60x for 2021.
- *ISCR (EBITDA divided by interest cost)* minimum 2.50x for 2019, 2020 and 2021.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the loan balances amounted to Rp 29,512,150,539 (equivalent to USD 1,978,291), Rp 29,948,805,394 (equivalent to USD 2,154,434), nil and nil, respectively.

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

18. **UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)**

**PT Bank HSBC Indonesia**

Berdasarkan akta Notaris No. 32 tanggal 30 September 2017 dari Notaris Cynthia Magdalena, S.H., dan berdasarkan perubahan perjanjian pemberian fasilitas perbankan korporasi No. JAK/180561/U/180625 tanggal 26 September 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sesuai dengan pinjaman bank jangka panjang: Fasilitas Pinjaman Dengan Cicilan Tidak Tetap dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000. Fasilitas ini digunakan untuk Proyek Vortex Spinning untuk pembiayaan pembangunan pabrik/gudang dan pembelian mesin serta peralatan produksi. Tarif bunga 7% per tahun di bawah Bunga Term Loan 1. Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 5 Maret 2021.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 25 Februari 2019; USD 2.700.000 pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

Berdasarkan akta Notaris No. 10 tanggal 3 Maret 2017 dari Notaris Prof. Dr. Liliانا Tedjosaputro, S.H., M.H., dan berdasarkan perubahan perjanjian pemberian fasilitas perbankan korporasi No. JAK/180561/U/180625 tanggal 26 September 2018, Entitas Anak, PT Primayudha Mandirijaya memperoleh fasilitas kredit sesuai dengan pinjaman bank jangka panjang: Combined Limit II dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 2.500.000. Fasilitas ini digunakan untuk membiayai proyek penggantian Jet Spinning. Tarif bunga 7% per tahun di bawah Bunga Term Loan 1. Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 3 Juli 2023.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 25 Februari 2019; USD 1.463.000 pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

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

Berdasarkan akta Notaris No. 94 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara pari passu antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank HSBC Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

18. **LONG-TERM BANK LOANS (Continued)**

**PT Bank HSBC Indonesia**

Based on Notarial deed No. 32 dated 30 September 2017 of Notary Cynthia Magdalena, S.H., and based on the latest agreement based on corporate facility agreement No. JAK/180561/U/180625 dated 26 September 2018, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary obtained long-term bank loans: Irregular Installment Loan with total principal maximum of USD 5,000,000. This facility is used for financing of Vortex Spinning Project such as factory construction, purchases of machineries and production equipments. Interest rate 7% per annum below the Bank's Term Loan 1 Interest Rate. The loan will due on 5 March 2021.

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 25 February 2019; USD 2,700,000 as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

Based on Notarial deed of No. 10 dated 3 March 2017 of Notary Prof. Dr. Liliانا Tedjosaputro, S.H., M.H., and based on the latest agreement based on corporate facility agreement No. JAK/180561/U/180625 dated 26 September 2018, PT Primayudha Mandirijaya, a Subsidiary obtained long-term bank loans: Combined Limit II with total principal maximum of USD 2,500,000. This facility is used for financing the Jet Spinning replacement project. Interest rate 7% per annum below the Bank's Term Loan 1 Interest Rate. The loan will due on 3 July 2023.

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 25 February 2019; USD 1,463,000 as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

Collateral for the above facilities are:

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

Based on Notarial deed No. 94 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on pari passu between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank HSBC Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

18. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank HSBC Indonesia (Lanjutan)

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *External Gearing Ratio* maksimum 1,25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maksimum 1,5x
- *EBITDA*/(beban bunga + liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun) minimum 1,5x
- *Total Assets/Total Liabilities* minimum 1,5x
- *Total Assets/Total External Finance* minimum 2x

Berdasarkan akta Notaris No. 31 tanggal 30 September 2017 dari Notaris Cynthia Magdalena, S.H., dan berdasarkan perubahan perjanjian pemberian fasilitas perbankan korporasi No. JAK/170070/C/160802 tanggal 16 Januari 2017, PT Bitratex Industries, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit sesuai dengan pinjaman bank jangka panjang: Combined Limit V dengan jumlah pokok maksimal sebesar USD 5.000.000. Fasilitas ini digunakan untuk membiayai proyek ekspansi pemintalan baru yaitu proyek Open End. Tarif bunga 7% per tahun di bawah *term lending rate* dari bank. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 13 Februari 2021.

Saldo utang atas pinjaman ini sebesar nihil pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 karena telah dilunasi pada tanggal 26 Februari 2019; USD 2.875.000 pada 31 Desember 2018; nihil pada 31 Desember 2017.

Jaminan atas fasilitas-fasilitas di atas:

- Tanah dan bangunan pabrik di Semarang senilai USD 20.000.000 atas nama PT Bitratex Industries, Entitas Anak.
- Jaminan fidusia atas mesin-mesin senilai USD 88.709.000.
- Jaminan fidusia atas persediaan senilai USD 6.000.000.
- Jaminan fidusia atas piutang senilai USD 3.000.000.
- Jaminan fidusia atas klaim asuransi senilai USD 31.000.000.

Berdasarkan akta Notaris No. 89 tanggal 28 November 2017 dari Notaris Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., jaminan-jaminan yang disebutkan di atas dijamin secara *pari passu* antara PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk dan PT Bank Central Asia Tbk.

Sejak tahun 2019, PT Bank HSBC Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Gearing Ratio* maksimum 1,25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maksimum 1,5x
- *EBITDA Ratio* minimum 1,1x

18. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

PT Bank HSBC Indonesia (Continued)

*Financial covenant ratios*:

- *External Gearing Ratio* maximum 1.25x
- *Current Ratio* minimum 1x
- *Leverage Ratio* maximum 1.5x
- *EBITDA*/(interest exp + current maturities of long-term debts) minimum 1.5x
- *Total Assets/Total Liabilities* minimum 1.5x
- *Total Assets/Total External Finance* minimum 2x

Based on Notarial deed No. 31 dated 30 September 2017 of Notary Cynthia Magdalena, S.H., and based on the latest agreement based on corporate facility agreement No. JAK/170070/C/160802 dated 16 January 2017, PT Bitratex Industries, a Subsidiary obtained long-term bank loans: Combined Limit V with total principal maximum of USD 5,000,000. This facility is used for financing of new spinning expansion project Open End. Interest rate 7% per annum below the Bank's Term Lending Rate. The loan will due on 13 February 2021.

The loan balances amounted to nil as of 30 September 2020 and 31 December 2019 since it was settled on 26 February 2019; USD 2,875,000 as of 31 December 2018; nil as of 31 December 2017.

*Collateral for the above facilities are:*

- Land and factory building in Semarang amounting to USD 20,000,000 on behalf PT Bitratex Industries, a Subsidiary.
- Fiduciary of machineries amounting to USD 88,709,000.
- Fiduciary inventories amounting to USD 6,000,000.
- Fiduciary on receivables amounting to USD 3,000,000.
- Fiduciary of claim insurance amounting to USD 31,000,000.

Based on Notarial deed No. 89 dated 28 November 2017 of Notary Sri Ratnaningsih Hardjomuljo, S.H., the above mentioned collaterals shall be shared on *pari passu* between PT Bank DBS Indonesia ("Security Agent"), PT Bank HSBC Indonesia, PT Bank Danamon Indonesia Tbk and PT Bank Central Asia Tbk.

Since 2019, PT Bank HSBC Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

*Financial covenant ratios*:

- *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  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

18. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi persyaratan *financial covenant* untuk semua utang bank jangka panjang di atas.

18. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 the Company and Subsidiaries have fulfilled all long-term bank loans financial covenants.

19. LIABILITAS DERIVATIF

Lindung nilai/Hedge  
Citibank N.A.  
PT Bank HSBC Indonesia  
PT Bank Maybank Indonesia Tbk

Jumlah/Total

Lindung nilai/Hedge  
Citibank N.A.  
PT Bank HSBC Indonesia  
PT Bank Maybank Indonesia Tbk

Jumlah/Total

Lindung nilai terkait utang sindikasi 2022

Berdasarkan perjanjian pinjaman tanggal 2 Januari 2019 dan perubahan perjanjian tanggal 20 Maret 2019 Perusahaan (sebagai peminjam) memperoleh fasilitas pinjaman dari Citigroup Global Markets Asia Limited, DBS Bank Ltd., PT Bank HSBC Indonesia serta The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (sebagai agen) dengan jumlah keseluruhan fasilitas sebesar USD 350.000.000 dan jatuh tempo pada tanggal 2 Januari 2022.

Perusahaan menandatangani perjanjian dengan Citibank N.A. terkait tukar menukar suku bunga dimana Perusahaan membayar rate USD yang tetap dan menerima rate USD yang mengambang LIBOR 1 bulan, dengan jumlah nosional USD 200.000.000, tanggal efektif 23 Januari 2019 dan *termination date* 2 Januari 2022. Perusahaan membayar bunga tetap 5,65% dan menerima LIBOR 1 bulan + 2,90%, bulanan, Act/360.

Perusahaan menandatangani perjanjian dengan PT Bank HSBC Indonesia terkait tukar menukar suku bunga dimana Perusahaan membayar rate USD yang tetap dan menerima rate USD yang mengambang LIBOR 1 bulan, dengan jumlah nosional USD 100.000.000, tanggal efektif 23 Februari 2019 dan *termination date* 2 Januari 2022. Perusahaan membayar bunga tetap 2,70% + 2,90% dan menerima LIBOR 1 bulan + 2,90%, bulanan, Act/360.

19. DERIVATIVE LIABILITIES

30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)

	Jumlah nosional/ Notional amount	Aset derivatif/ Derivative assets	Liabilitas derivatif/ Derivative liabilities
USD	200.000.000	-	6.710.821
USD	100.000.000	-	3.230.398
USD	20.000.000	-	594.691
		-	10.535.910

31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)

	Jumlah nosional/ Notional amount	Aset derivatif/ Derivative assets	Liabilitas derivatif/ Derivative liabilities
USD	200.000.000	-	4.903.349
USD	100.000.000	-	2.103.923
USD	20.000.000	-	365.189
		-	7.372.461

Hedging related to syndication loans 2022

Based on loan agreement dated 2 January 2019 and the amendment dated 20 March 2019, the Company (as a borrower) got a loan facility from by Citigroup Global Markets Asia Limited, DBS Bank Ltd., PT Bank HSBC Indonesia and The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (as an agent) with total amount facilities USD 350,000,000 and due on date 2 January 2022.

The Company signed agreement with Citibank N.A. related to interest rate swap where the Company pays a fixed USD rate and receives a floating USD rate based on 1 month LIBOR, with the notional amount USD 200,000,000, effective date 23 January 2019 and termination date 2 January 2022. The Company pays fixed interest 5.65% and receives 1 month LIBOR + 2.90%, monthly, Act/360.

The Company signed agreement with PT Bank HSBC Indonesia related to interest rate swap where the Company pays a fixed USD rate and receives a floating USD rate based on 1 month LIBOR, with the notional amount USD 100,000,000, effective date 23 February 2019 and termination date 2 January 2022. The Company pays fixed interest 2.70% + 2.90% and receives 1 month LIBOR + 2.90%, monthly, Act/360.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

19. LIABILITAS DERIVATIF (Lanjutan)

Lindung nilai terkait utang sindikasi 2022 (Lanjutan)

Perusahaan menandatangani perjanjian dengan PT Bank Maybank Indonesia Tbk terkait tukar menukar suku bunga dimana Perusahaan membayar rate USD yang tetap dan menerima rate USD yang mengambang LIBOR 1 bulan, dengan jumlah nosional USD 20.000.000, tanggal efektif 4 Maret 2019 dan *termination date* 23 Januari 2022. Perusahaan membayar bunga tetap 2,75% + 2,90% pada tahun pertama, 2,50% + 2,90% pada tahun ke dua dan 2,25% + 2,90% pada tahun ke tiga dan menerima LIBOR 1 bulan + 2,90%, bulanan, Act/360.

Perusahaan mengakui kerugian yang belum terealisasi dari transaksi lindung nilai dengan perincian di bawah ini.

19. DERIVATIVE LIABILITIES (Continued)

Hedging related to syndication loans 2022 (Continued)

The Company signed agreement with PT Bank Maybank Indonesia Tbk related to interest rate swap where the Company pays a fixed USD rate and receives a floating USD rate based on 1 month LIBOR, with the notional amount USD 20,000,000, effective date 4 March 2019 and termination date 23 January 2022. The Company pays fixed interest 2.75% + 2.90% for the first year, 2.50% + 2.90% for the second year and 2.25% + 2.90% for the third year and receives 1 month LIBOR + 2.90%, monthly, Act/360.

The Company has recognized unrealized loss from its hedging transactions with the details below.

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Kerugian belum direalisasi atas transaksi lindung nilai	( 3.163.449)	( 8.781.987)	( 7.372.461)	-	-	Unrealized loss on hedge transaction Related deferred tax benefit
Manfaat pajak tangguhan terkait	601.055	2.195.497	1.843.115	-	-	
<b>Jumlah</b>	<b>( 2.562.394)</b>	<b>( 6.586.490)</b>	<b>( 5.529.346)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Total</b>

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH

20. MEDIUM-TERM NOTES

	30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)					
	Jatuh tempo/ Maturity date	Peringkat/ Rating	Tingkat bunga/ Interest rate	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Medium Term Note (MTN) Tahap I Tahun 2017	1 Nov 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	30.000.000	30.000.000	-
Medium Term Note (MTN) Tahap II Tahun 2017	7 Des/Dec 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	10.000.000	10.000.000	-
Medium Term Note (MTN) Tahap III Tahun 2018	18 Mei/May 2021	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	25.000.000	25.000.000	-
<b>Jumlah/Total</b>				<b>65.000.000</b>	<b>65.000.000</b>	<b>-</b>
	31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)					
	Jatuh tempo/ Maturity date	Peringkat/ Rating	Tingkat bunga/ Interest rate	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Medium Term Note (MTN) Tahap I Tahun 2017	1 Nov 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	30.000.000	30.000.000	-
Medium Term Note (MTN) Tahap II Tahun 2017	7 Des/Dec 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	10.000.000	10.000.000	-
Medium Term Note (MTN) Tahap III Tahun 2018	18 Mei/May 2021	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	25.000.000	-	25.000.000
<b>Jumlah/Total</b>				<b>65.000.000</b>	<b>40.000.000</b>	<b>25.000.000</b>

Catatan/Note:

a) Berdasarkan peringkat dari PT Fitch Ratings Indonesia/Based on rating by PT Fitch Ratings Indonesia

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

31 Desember/December 2018 (Diaudit/Audited)

	Jatuh tempo/ Maturity date	Peringkat/ Rating	Tingkat bunga/ Interest rate	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Medium Term Note (MTN) Tahap I Tahun 2017	1 Nov 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	30.000.000	-	30.000.000
Medium Term Note (MTN) Tahap II Tahun 2017	7 Des/Dec 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	10.000.000	-	10.000.000
Medium Term Note (MTN) Tahap III Tahun 2018	18 Mei/May 2021	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	25.000.000	-	25.000.000
<b>Jumlah/Total</b>				<b>65.000.000</b>	<b>-</b>	<b>65.000.000</b>

31 Desember/December 2017 (Diaudit/Audited)

	Jatuh tempo/ Maturity date	Peringkat/ Rating	Tingkat bunga/ Interest rate	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Medium Term Note (MTN) Tahap I Tahun 2017	1 Nov 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	30.000.000	-	30.000.000
Medium Term Note (MTN) Tahap II Tahun 2017	7 Des/Dec 2020	A+ <sup>a)</sup>	5,8%	10.000.000	-	10.000.000
<b>Jumlah/Total</b>				<b>40.000.000</b>	<b>-</b>	<b>40.000.000</b>

Catatan/Note:

a) Berdasarkan peringkat dari PT Fitch Ratings Indonesia/Based on rating by PT Fitch Ratings Indonesia

**Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap I Tahun 2017**

Berdasarkan akta Notaris No. 81 tanggal 31 Oktober 2017 dari Notaris Arry Supratno, S.H., 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

- 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.

**Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase I Year 2017**

Based on Notarial deed No. 81 dated 31 October 2017 of Notary Arry Supratno, S.H., 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, bears interest rates at 5.8% per annum. Interest of MTN will be paid to holders of MTN every 6 months.

Publisher's restrictions and obligations

- 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  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap I Tahun 2017  
(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.
    - 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 utang atau novasi yang diberikan dalam rangka beralihnya perjanjian utang tersebut.

Dalam hal agen pemantau menyetujui permohonan penerbit untuk menjaminkan sebagian atau seluruh harta kekayaan Perusahaan terhadap utang-utang 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.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase I Year 2017  
(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.
    - 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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap I Tahun 2017  
(Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- 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 utang dalam bentuk apapun, kecuali:
- Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat utang 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
  - Utang yang telah ada pada tanggal Perjanjian sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 30 Juni 2017 (tidak diaudit) dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan review auditor independen;
  - 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:
- Pinjaman yang telah ada sebelum ditandatanganinya perjanjian;
  - Pinjaman yang diberikan berdasarkan kegiatan usaha Perusahaan yang ditentukan berdasarkan Anggaran Dasar;
  - 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 utang/ penjamin terhadap pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai Anggaran Dasar.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase I Year 2017  
(Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- 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 point 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
  - Debt existing at the date of the Agreement as contained in the Consolidated Financial Statements dated 30 June 2017 (unaudited) and for the six-month period ended on that date together with the independent auditor's review report;
  - Subordinate loan from the Company's shareholders without the bears any 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:
- Loans that have been there before the signing of the agreement;
  - Loans granted by the Company's business activities are determined by the Articles of Association;
  - Loans to employees including Directors and Commissioners for employee welfare programs in accordance with the provisions of the publisher company regulations;
- g. Change the scope of activities of the Company.
- 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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap I Tahun 2017  
(Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- 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.
- k. Memenuhi kewajiban-kewajiban keuangan:
- Memelihara perbandingan antara aset lancar dengan utang lancar, sebesar tidak kurang dari 2:1 (dua banding satu)
  - Memelihara perbandingan antara utang berbunga dengan total aset tidak lebih dari 65% (enam puluh lima 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)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, saldo MTN sebesar USD 30.000.000, USD 30.000.000, USD 30.000.000 dan USD 30.000.000.

Per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, MTN jatuh tempo pada 1 November 2020 sehingga merupakan liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun.

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap II Tahun 2017

Berdasarkan akta Notaris No. 14 tanggal 7 Desember 2017 dari Notaris Arry Supratno, S.H., 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.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase I Year 2017  
(Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- 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.

- 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 five 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 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, balance of MTN amounted USD 30,000,000, USD 30,000,000, USD 30,000,000 and USD 30,000,000, respectively.

As of 30 September 2020 and 31 December 2019, MTN is due on 1 November 2020 so classified to current maturities of long-term debts.

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase II Year 2017

Based on Notarial deed No. 14 dated 7 December 2017 of Notary Arry Supratno, S.H., 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, bears interest rates at 5.8% per annum. 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  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap II Tahun 2017  
(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. Menjaminan 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 dijaminan 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.
    - 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 utang atau novasi yang diberikan dalam rangka beralihnya perjanjian utang tersebut.

Dalam hal agen pemantau menyetujui permohonan penerbit untuk menjaminkan sebagian atau seluruh harta kekayaan Perusahaan terhadap utang-utang 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.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase II Year 2017  
(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.
    - 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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap II Tahun 2017  
(Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- 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 utang dalam bentuk apapun, kecuali:
  - i. Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat utang 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
  - iv. Utang yang telah ada pada tanggal Perjanjian sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 30 Juni 2017 (tidak diaudit) dan untuk periode enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut beserta laporan review 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 utang/ penjamin terhadap pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai Anggaran Dasar.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase II Year 2017  
(Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- 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 to fatherly settle amount due by the Agreement; or
  - ii. Financial risks can be met as referred to in Article 9.2 point 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
  - iv. Debt existing at the date of the Agreement as contained in the Consolidated Financial Statements dated 30 June 2017 (unaudited) and for the six-month period ended on that date together with the independent auditor's review report;
  - v. Subordinate loan from the Company's shareholders without the bears any 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 scope of activities of the Company.
- 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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap II Tahun 2017  
(Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- 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.
- k. Memenuhi kewajiban-kewajiban keuangan:
- Memelihara perbandingan antara aset lancar dengan utang lancar, sebesar tidak kurang dari 2:1 (dua banding satu)
  - Memelihara perbandingan antara utang berbunga dengan total aset tidak lebih dari 65% (enam puluh lima 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)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, saldo MTN masing-masing sebesar USD 10.000.000, USD 10.000.000, USD 10.000.000 dan USD 10.000.000.

Per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, MTN jatuh tempo pada 7 Desember 2020 sehingga merupakan liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun.

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap III Tahun 2018

Berdasarkan akta Notaris No. 57 tanggal 18 Mei 2018 dari Notaris Arry Supratno, S.H., 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 18 Mei 2021, 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.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase II Year 2017  
(Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- 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.

- 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 five 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 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, balance of MTN amounted USD 10,000,000, USD 10,000,000, USD 10,000,000 and USD 10,000,000, respectively.

As of 30 September 2020 and 31 December 2019, MTN is due on 7 December 2020 so classified to current maturities of long-term debts.

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase III Year 2018

Based on Notarial deed No. 57 dated 18 May 2018 of Notary Arry Supratno, S.H., 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 18 May 2021, bears interest rates at 5.8% per annum. 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  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap III Tahun 2018  
(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. Menjaminkan 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 dijaminkan 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.
  - 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 utang atau novasi yang diberikan dalam rangka beralihnya perjanjian utang tersebut.

Dalam hal agen pemantau menyetujui permohonan penerbit untuk menjaminkan sebagian atau seluruh harta kekayaan Perusahaan terhadap utang-utang 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.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase III Year 2018  
(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.*
  - 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.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap III Tahun 2018  
(Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- 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 utang dalam bentuk apapun, kecuali:
  - i. Dana hasil pinjaman atau penerbitan surat utang tersebut digunakan untuk melunasi jumlah terutang berdasarkan Perjanjian; atau
  - ii. Dapat dipenuhi risiko keuangan sebagaimana dimaksud dalam Pasal 9.2 huruf c 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
  - iv. Utang yang telah ada pada tanggal Perjanjian sebagaimana dimuat dalam Laporan Keuangan Konsolidasian tanggal 31 Desember 2017 (diaudit);
  - 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 utang/ penjamin terhadap pihak lain kecuali dalam rangka mendukung kegiatan usaha utama Perusahaan sesuai Anggaran Dasar.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase III Year 2018  
(Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- 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 point c 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
  - iv. Debt existing at the date of the Agreement as contained in the Consolidated Financial Statements dated 31 December 2017 (audited);
  - v. Subordinate loan from the Company's shareholders without the bears any 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 scope of activities of the Company.
- 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.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

20. SURAT UTANG JANGKA MENENGAH (Lanjutan)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Tahap III Tahun 2018  
(Lanjutan)

Pembatasan-pembatasan dan kewajiban penerbit (Lanjutan)

- 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.
- k. Memenuhi kewajiban-kewajiban keuangan:
- Memelihara perbandingan antara aset lancar dengan utang lancar, sebesar tidak kurang dari 2:1 (dua banding satu)
  - Memelihara perbandingan antara utang berbunga dengan total aset tidak lebih dari 65% (enam puluh lima 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)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, saldo MTN sebesar USD 25.000.000, USD 25.000.000, USD 25.000.000 dan nihil.

Per 30 September 2020, MTN jatuh tempo pada 18 Mei 2021 sehingga merupakan liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi persyaratan *financial covenant* untuk surat utang jangka menengah di atas.

20. MEDIUM-TERM NOTES (Continued)

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase III Year 2018  
(Continued)

Publisher's restrictions and obligations (Continued)

- 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.
- 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 five 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 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, balance of MTN amounted USD 25,000,000, USD 25,000,000, USD 25,000,000 and nil, respectively.

As of 30 September 2020, MTN is due on 18 May 2021 so classified to current maturities of long-term debts.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017, the Company and Subsidiaries have fulfilled all medium-term notes financial covenants.

21. WESEL BAYAR - NETO

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)
Wesel bayar	375.000.000	375.000.000	500.000.000	500.000.000
Diskonto wesel bayar	( 1.128.000)	( 1.128.000)	( 1.024.500)	( 1.024.500)
Amortisasi diskonto wesel bayar	454.588	292.709	146.357	109.764
Premium wesel bayar	-	-	-	2.975.000
Amortisasi premium wesel bayar	-	-	-	( 2.975.000)
Biaya wesel bayar ditangguhkan	( 20.701.011)	( 25.433.838)	( 9.860.375)	( 14.362.330)
Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan	4.972.958	6.856.977	3.836.943	6.550.068
<b>Jumlah wesel bayar - Neto</b>	<b>358.598.535</b>	<b>355.587.848</b>	<b>493.098.425</b>	<b>491.273.002</b>

21. NOTES PAYABLE - NET

Notes payable
Discount of notes payable
Amortization of discount notes payable
Premium notes payable
Amortization of premium notes payable
Deferred notes payable expenses
Amortization of deferred notes payable expenses
<b>Total notes payable - Net</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

21. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Rincian dari wesel bayar adalah sebagai berikut:

21. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Details of notes payable are as follows:

30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)			
Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Golden Legacy Pte. Ltd, 6,875% Senior Notes due 2024	BB- <sup>a)</sup> / Ba3 <sup>b)</sup>	146.923.954	146.923.954
PT Sri Rejeki Isman Tbk, 7,25% Senior Notes due 2025	BB- <sup>a)</sup> / Ba3 <sup>b)</sup>	211.674.581	211.674.581
<b>Jumlah/Total</b>	<b>358.598.535</b>	<b>-</b>	<b>358.598.535</b>
31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)			
Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Golden Legacy Pte. Ltd, 6,875% Senior Notes due 2024	BB- <sup>a)</sup> / Ba3 <sup>b)</sup>	146.264.811	146.264.811
PT Sri Rejeki Isman Tbk, 7,25% Senior Notes due 2025	BB- <sup>a)</sup> / Ba3 <sup>b)</sup>	209.323.037	209.323.037
<b>Jumlah/Total</b>	<b>355.587.848</b>	<b>-</b>	<b>355.587.848</b>
31 Desember/December 2018 (Diaudit/Audited)			
Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Golden Legacy Pte. Ltd, 8,25% Senior Notes due 2021	BB- <sup>a)</sup> / Ba3 <sup>b)</sup>	347.712.473	347.712.473
Golden Legacy Pte. Ltd, 6,875% Senior Notes due 2024	BB- <sup>a)</sup> / Ba3 <sup>b)</sup>	145.385.952	145.385.952
<b>Jumlah/Total</b>	<b>493.098.425</b>	<b>-</b>	<b>493.098.425</b>
31 Desember/December 2017 (Diaudit/Audited)			
Peringkat/ Rating	Jumlah/ Total	Jangka pendek/ Current	Jangka panjang/ Non-current
Golden Legacy Pte. Ltd, 8,25% Senior Notes due 2021	BB- <sup>a)</sup> / B1 <sup>b)</sup>	346.765.906	346.765.906
Golden Legacy Pte. Ltd, 6,875% Senior Notes due 2024	BB- <sup>a)</sup> / B1 <sup>b)</sup>	144.507.096	144.507.096
<b>Jumlah/Total</b>	<b>491.273.002</b>	<b>-</b>	<b>491.273.002</b>

Catatan/Note:

- a) Berdasarkan peringkat dari PT Fitch Ratings Indonesia/ Based on rating by PT Fitch Ratings Indonesia  
b) Berdasarkan peringkat dari Moody's Investors Service Singapore Pte Ltd/ Based on rating by Moody's Investors Service Singapore Pte Ltd

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:

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 of:

**Wesel Bayar 9%, 2019**

**Notes Payable 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 dikenai 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.

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 annum, payable every 24 April and 24 October of each year, commencing on 24 April 2014.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

21. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 9%, 2019 (Lanjutan)

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 7) dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

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).
- 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.

21. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 9%, 2019 (Continued)

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 7) in the consolidated statements 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).
- 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 redemption.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

21. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 9%, 2019 (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 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.

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 dikenakan 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:

- 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).
- 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).

21. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 9%, 2019 (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 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.

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 annum, 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:

- 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).
- 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).

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

21. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 8,25%, 2021 (Lanjutan)

GL memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut: (Lanjutan)

- c. Setiap saat setelah tanggal 7 Juni 2019, GL memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar secara keseluruhan atau sebagian, dimulai sejak 7 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.

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.

Berdasarkan surat No. 002/CoS/II/2019/SRIL tanggal 20 Februari 2019, memberikan informasi bahwa pada tanggal 19 Februari 2019, Perusahaan melalui Golden Legacy Pte. Ltd., Entitas Anak yang sepenuhnya dimiliki oleh Perusahaan, telah menyelesaikan penawaran tender tunai untuk pendanaan kembali USD 350.000.000, 8,25% wesel bayar yang jatuh tempo pada 2021.

Penawaran tender telah dilakukan oleh penerbit dan dibiayai oleh Perusahaan melalui pembayaran kembali utang Perusahaan sejumlah USD 345.480.000 berdasarkan *Intercompany Loan Agreement* tanggal 7 Juni 2016 yang ada saat ini antara Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. dan Perusahaan.

21. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 8.25%, 2021 (Continued)

The Notes may be redeemed at the option of GL under the following conditions: (Continued)

- 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.

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.

Based on letter No. 002/CoS/II/2019/SRIL dated 20 February 2019, on 19 February 2019 the Company through Golden Legacy Pte. Ltd., a wholly owned subsidiary of the Company, has completed a cash tender offer for the USD 350,000,000, 8.25% Notes Payable due in 2021.

The tender offer has been conducted by the issuer and funder by the Company through the repayment of the Company's debt in the amount of USD 345,480,000 under the existing *Intercompany Loan Agreement* dated 7 June 2016 between Golden Mountain Textile and Trading Pte. Ltd. and the Company.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

21. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 8,25%, 2021 (Lanjutan)

Para pemegang wesel bayar yang telah mengajukan tender secara sah dan tidak menarik pada atau sebelum waktu tender awal dan telah menyetujui pembelian akan mendapatkan USD 1.042,50 per USD 1.000 jumlah pokok wesel bayar ditambah setiap jumlah akrual dan bunga yang belum dibayar sampai dengan, namun tidak termasuk, tanggal pembayaran awal.

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 utang 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:

- 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).
- 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).
- 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.

21. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 8.25%, 2021 (Continued)

Holdes whose notes payable were validly tendered and not withdrawn at or prior to the early tender time and are accepted for purchases will receive USD 1,042.50 per USD 1,000 principal amount of such notes payables plus any accrued and unpaid interest up to, but not including, the early Settlement date.

Notes Payable 6.875%, 2024

On 27 March 2017, GL issued promissory notes ("Guaranteed Senior Notes") in principal amount of USD 150,000,000 that mature on 27 March 2024 and subject to interest at 6.875% per annum, 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:

- 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).
- 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).
- 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.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

21. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 6,875%, 2024 (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 7,25%, 2025

Pada tanggal 9 Oktober 2019, Perusahaan menerbitkan wesel bayar ("Guaranteed Senior Notes") dengan nilai pokok USD 225.000.000 yang akan jatuh tempo 16 Januari 2025 dan dikenai bunga 7,25% per tahun, yang akan di bayarkan setiap tanggal 16 Januari dan 16 Juli setiap tahun, dimulai sejak tanggal 16 Juli 2020. Wesel bayar ini digunakan untuk membeli kembali Wesel Bayar 8,25%, 2021 sebesar USD 174.519.000 dan membayar utang lainnya.

Wesel bayar ini akan diperdagangkan di SGX-ST dalam ukuran minimum sebesar USD 200.000 selama wesel bayar tersebut tercatat di SGX- ST.

Perusahaan memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut:

- a. Setiap saat dan dari waktu ke waktu sebelum tanggal 16 Oktober 2022, Perusahaan 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 107,250% dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).
- b. Setiap saat dan dari waktu ke waktu sebelum tanggal 16 Oktober 2022, Perusahaan 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).

21. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 6.875%, 2024 (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 7.25%, 2025

On 9 October 2019, the Company issued promissory notes ("Guaranteed Senior Notes") in principal amount of USD 225,000,000 that mature on 16 January 2025 and subject to interest at 7.25% per annum, payable every 16 January and 16 July of each year commencing on 16 July 2020. Whereas amounting USD 174,519,000 is used to redeem Guaranteed Senior Notes, 8.25%, 2021 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 the Company under the following conditions:

- a. At any time and from time to time prior to 16 October 2022, the Company 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 107.250% of the principal amount of the notes plus accrued and unpaid interest (if any).
- b. At any time and from time to time prior to 16 October 2022, the Company 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  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

21. WESEL BAYAR - NETO (Lanjutan)

Wesel Bayar 7,25%, 2025 (Lanjutan)

Perusahaan memiliki opsi membeli kembali wesel bayar dengan kondisi sebagai berikut: (Lanjutan)

- c. Setiap saat dan dari waktu ke waktu setelah tanggal 16 Oktober 2022, Perusahaan memiliki opsi untuk menukarkan wesel bayar secara keseluruhan atau sebagian, dengan harga penukaran setara dengan 103,625% pada tahun 2022, 101,8125% pada tahun 2023, dan 100% pada tahun 2024 masing-masing dari nilai pokok ditambah dengan utang bunga dan bunga yang belum dibayar (jika ada).

Selain itu, selambat-lambatnya 30 hari setelah perubahan pengendalian, Perusahaan 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 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.

Perusahaan dan Entitas Anak, PT Sinar Pantja Djaja (SPD), PT Bitratex Industries (BI) dan PT Primayudha Mandirijaya (PM) menjamin pembayaran jatuh tempo tepat waktu dari pokok, premium (jika ada), bunga dan semua jumlah terutang lainnya berdasarkan wesel bayar tersebut.

22. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PENDEK

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 merupakan gaji yang masih harus dibayar.

23. LIABILITAS LANCAR LAINNYA

Liabilitas lancar lainnya merupakan utang kepada pihak ketiga yang bukan merupakan utang usaha.

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Uang muka penjualan	2.449.048	2.599.713	3.198.352	495.220	Sales advances
Kimia	503.268	930.830	1.568.391	811.879	Chemical
Spare part	525.525	817.655	6.693.851	1.101.308	Spare part
Lain-lain	925.650	1.055.846	385.805	474.415	Others
<b>Jumlah liabilitas lancar lainnya</b>	<b>4.403.491</b>	<b>5.404.044</b>	<b>11.846.399</b>	<b>2.882.822</b>	<b>Total other current liabilities</b>

21. NOTES PAYABLE - NET (Continued)

Notes Payable 7.25%, 2025 (Continued)

The Notes may be redeemed at the option of the Company under the following conditions: (Continued)

- c. At any time and from time to time on or after 16 October 2022, the Company may at its option redeem the Notes, in whole or in part, at a redemption price equal to 103.625% on 2022 period, 101.8125% on 2023 period, and 100% on 2024 period of the principal amount, respectively, plus accrued and unpaid interest (if any).

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 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.

The Company and subsidiaries, PT Sinar Pantja Djaja (SPD), PT Bitratex Industries (BI) dan PT Primayudha Mandirijaya (PM) guarantee the due and punctual payment of the principal of, premium (if any), interest on and all other amounts payable under the Notes.

22. SHORT-TERM BENEFIT LIABILITY

Short-term employee benefits liability as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 represented accrued salaries.

23. OTHER CURRENT LIABILITIES

Other current liabilities represent non-trade payables to third parties.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA JANGKA PANJANG

Perusahaan dan Entitas Anak mencatat penyisihan atas imbalan kerja karyawan untuk tahun yang berakhir 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 berdasarkan hasil perhitungan yang dilakukan oleh Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, PT Binaputera Jaga Hikmah dan PT Emerald Delta Consulting, aktuaris independen, dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit". Berdasarkan laporan aktuaris tanggal 23 November 2020; 28 Januari 2020; 17 Januari 2019, 1 Maret 2019, 4 Maret 2019; 29 Januari 2018.

Asumsi utama yang digunakan untuk perhitungan aktuaris tersebut adalah sebagai berikut:

24. LONG-TERM POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

The Company and Subsidiaries recorded the provision for employee benefits for the years ended 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 based on the calculation performed by Kantor Konsultan Aktuaria Tubagus Syafrial & Amran Nangasan, PT Binaputera Jaga Hikmah and PT Emerald Delta Consulting, an independent actuary, using the "Projected Unit Credit" method based on its reports dated 23 November 2020; 28 January 2020; 17 January 2019, 1 March 2019; 29 January 2018, respectively.

The primary actuarial assumptions used were as follows:

	Perusahaan/Company				
	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Tingkat diskonto	6,71%	7,12%	8,11%	6,69%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	5%	5%	5%	5%	Salary increment rate
Tingkat kematian	TMI-IV-2019	TMI-III-2011	TMI-III-2011	TMI-III-2011	Mortality rate
Usia pensiun	55 tahun/years	55 tahun/years	55 tahun/years	55 tahun/years	Retirement age
	Entitas Anak/Subsidiaries				
	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Tingkat diskonto	7,12% - 7,13%	7,35% - 7,72%	8,14% - 8,44%	7,17%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	4% - 10%	4% - 10%	4% - 10%	10%	Salary increment rate
Tingkat kematian	TMI-IV-2019	TMI-III-2011	TMI-III-2011	TMI-III-2011	Mortality rate
Usia pensiun	55 tahun/years	55 tahun/years	55 tahun/years	55 tahun/years	Retirement age

Rincian beban imbalan kerja karyawan bersih, adalah sebagai berikut:

The details of the net employee benefit expense are, as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Biaya jasa kini	955.523	920.317	1.266.598	1.044.797	868.033	Current service cost
Biaya bunga	1.373.888	1.374.961	1.864.488	1.399.609	1.051.585	Interest expense
<b>Beban imbalan kerja karyawan</b>	<b>2.329.411</b>	<b>2.295.278</b>	<b>3.131.086</b>	<b>2.444.406</b>	<b>1.919.618</b>	<b>Employee benefit expense</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

24. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Mutasi liabilitas imbalan pasca-kerja jangka panjang, adalah sebagai berikut:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Saldo awal	26.636.982	21.838.046	17.561.192	12.864.368	Beginning balance
Akuisisi entitas anak	-	-	4.514.685	-	Acquisition of subsidiaries
Beban tahun berjalan	2.329.411	3.131.086	2.444.406	1.919.618	Provision in the current year
Rugi (laba) aktuarial	( 1.590.781 )	1.953.317	( 2.146.050 )	2.874.776	Actuarial loss (gain)
Pembayaran manfaat	( 250.686 )	( 285.467 )	( 536.187 )	( 97.570 )	Benefit paid
<b>Saldo akhir</b>	<b>27.124.926</b>	<b>26.636.982</b>	<b>21.838.046</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.

Durasi rata-rata tertimbang dari liabilitas program pensiun imbalan pasti masing-masing pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah antara 8,04 - 16,93 tahun, 13,36 tahun, 12,95 tahun dan 15 tahun.

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun tidak didiskontokan adalah sebagai berikut:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Kurang dari satu tahun	5.759.774	3.845.083	3.170.206	2.532.741	Less than a year
Antara satu sampai dua tahun	1.409.795	2.774.613	1.518.183	431.217	Between one and two years
Antara dua sampai lima tahun	4.811.393	4.709.071	5.724.515	4.367.607	Between two and five years
Lebih dari lima tahun	127.364.758	146.524.588	129.672.374	120.208.519	More than five years
<b>Jumlah</b>	<b>139.345.720</b>	<b>157.853.355</b>	<b>140.085.278</b>	<b>127.540.084</b>	<b>Total</b>

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:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
<b>Asumsi aktuarial</b>					<b>Actuarial assumption</b>
Tingkat diskonto					Discount rate
Kenaikan 1%	25.411.979	24.917.757	20.397.272	16.265.623	Increase by 1%
Penurunan 1%	29.058.866	28.580.409	23.468.124	19.041.935	Decrease by 1%
Tingkat kenaikan gaji					Salary increment rate
Kenaikan 1%	29.002.044	28.562.645	23.490.367	18.968.361	Increase by 1%
Penurunan 1%	25.428.243	24.901.552	20.353.403	16.302.504	Decrease by 1%

24. LONG-TERM POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES (Continued)

Movement in the long-term post-employment benefits liabilities were, as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Saldo awal	26.636.982	21.838.046	17.561.192	12.864.368	Beginning balance
Akuisisi entitas anak	-	-	4.514.685	-	Acquisition of subsidiaries
Beban tahun berjalan	2.329.411	3.131.086	2.444.406	1.919.618	Provision in the current year
Rugi (laba) aktuarial	( 1.590.781 )	1.953.317	( 2.146.050 )	2.874.776	Actuarial loss (gain)
Pembayaran manfaat	( 250.686 )	( 285.467 )	( 536.187 )	( 97.570 )	Benefit paid
<b>Saldo akhir</b>	<b>27.124.926</b>	<b>26.636.982</b>	<b>21.838.046</b>	<b>17.561.192</b>	<b>Ending balance</b>

Management believes that employee benefits liability is sufficient in accordance with the requirements of Labor Law No. 13/2003.

The weighted average duration of the defined benefit pension obligation at 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 is between 8.04 - 16.93 years, 13.36 years, 12.95 years and 15 years, respectively.

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits is as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Kurang dari satu tahun	5.759.774	3.845.083	3.170.206	2.532.741	Less than a year
Antara satu sampai dua tahun	1.409.795	2.774.613	1.518.183	431.217	Between one and two years
Antara dua sampai lima tahun	4.811.393	4.709.071	5.724.515	4.367.607	Between two and five years
Lebih dari lima tahun	127.364.758	146.524.588	129.672.374	120.208.519	More than five years
<b>Jumlah</b>	<b>139.345.720</b>	<b>157.853.355</b>	<b>140.085.278</b>	<b>127.540.084</b>	<b>Total</b>

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:

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

25. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Perusahaan pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 berdasarkan pencatatan PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

25. SHARE CAPITAL

The composition of share capital of the Company as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 based on the records maintained by the shares register, PT Adimitra Jasa Korpora, Securities Administration Bureau, is as follows:

30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited), 31 Desember/December 2019 dan/and 2018 (Diaudit/Audited):

<u>Pemegang saham</u>	<u>Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares capital issued and fully paid</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership</u>	<u>Jumlah/ Amount</u>	<u>Shareholders</u>
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	740.000	0,0036%	6.060	Margaret Imelda Lukminto
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	8.158.734.000	39,8918%	66.809.155	Public (each below 5%)
<b>Jumlah</b>	<b>20.452.176.844</b>	<b>100,0000%</b>	<b>167.476.063</b>	<b>Total</b>

31 Desember/December 2017 (Diaudit/Audited):

<u>Pemegang saham</u>	<u>Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares capital issued and fully paid</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership</u>	<u>Jumlah/ Amount</u>	<u>Shareholders</u>
PT Huddleston Indonesia (dahulu PT Busana Indah Makmur)	12.284.562.844	60,0648%	100.594.193	PT Huddleston Indonesia (formerly PT Busana Indah Makmur)
Hj. Susyana Lukminto	5.180.000	0,0254%	42.415	Hj. Susyana Lukminto
Vonny Imelda Lukminto	740.000	0,0036%	6.060	Vonny Imelda Lukminto
Iwan Setiawan	740.000	0,0036%	6.060	Iwan Setiawan
Lenny Imelda Lukminto	740.000	0,0036%	6.060	Lenny Imelda Lukminto
Iwan Kurniawan Lukminto	740.000	0,0036%	6.060	Iwan Kurniawan Lukminto
Margaret Imelda Lukminto	740.000	0,0036%	6.060	Margaret Imelda Lukminto
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	8.158.734.000	39,8918%	66.809.155	Public (each below 5%)
<b>Jumlah</b>	<b>20.452.176.844</b>	<b>100,0000%</b>	<b>167.476.063</b>	<b>Total</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

25. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan akta Notaris No. 91 tanggal 15 November 2017 yang dibuat dihadapan Notaris 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.

25. SHARE CAPITAL (Continued)

Based on Notarial deed No. 91 dated 15 November 2017, of Notary Ina Megahwati S.H., regarding additional number of shares capital issued and fully paid amounted to 1,859,288,804 shares PT Huddleston Indonesia. 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.

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian tambahan modal disetor - neto pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)
Agio saham hasil penawaran umum perdana	64.320.289	64.320.289	64.320.289	64.320.289
Agio saham atas penambahan saham ditempatkan dan disetor penuh	34.192.143	34.192.143	34.192.143	34.192.143
Selisih nilai transaksi dengan entitas sepengendali	( 49.602.468)	( 49.602.468)	( 49.602.468)	( 49.602.468)
Biaya penerbitan saham dalam rangka penawaran umum perdana	( 4.345.774)	( 4.345.774)	( 4.345.774)	( 4.345.774)
Pengampunan pajak	5.499	5.499	5.499	5.499
Selisih penjabaran	100.253	100.253	100.253	100.253
<b>Neto</b>	<b>44.669.942</b>	<b>44.669.942</b>	<b>44.669.942</b>	<b>44.669.942</b>

Agio saham berasal dari penawaran umum perdana sebesar 5.600.000.000 lembar saham baru (Catatan 1b).

Pada 2017, agio saham berasal dari penambahan saham ditempatkan dan disetor penuh sebesar 1.859.288.804 saham.

26. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The details of additional paid-in capital - net as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 were as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)
Agio saham hasil penawaran umum perdana	64.320.289	64.320.289	64.320.289	64.320.289
Agio saham atas penambahan saham ditempatkan dan disetor penuh	34.192.143	34.192.143	34.192.143	34.192.143
Selisih nilai transaksi dengan entitas sepengendali	( 49.602.468)	( 49.602.468)	( 49.602.468)	( 49.602.468)
Biaya penerbitan saham dalam rangka penawaran umum perdana	( 4.345.774)	( 4.345.774)	( 4.345.774)	( 4.345.774)
Pengampunan pajak	5.499	5.499	5.499	5.499
Selisih penjabaran	100.253	100.253	100.253	100.253
<b>Neto</b>	<b>44.669.942</b>	<b>44.669.942</b>	<b>44.669.942</b>	<b>44.669.942</b>

The premium on share capital arose from the Initial Public Offering (IPO) amounted to 5,600,000,000 new shares (Note 1b).

In 2017, premium on share capital arose from additional number of shares capital issued and fully paid amounted to 1,859,288,804 shares.

27. INFORMASI SEGMENT

Perusahaan dan Entitas Anak mengelompokkan dan mengevaluasi usahanya berdasarkan departemen, yang terdiri dari:

- Pemintalan
- Pertenuan
- Finishing kain
- Konveksi

27. SEGMENT INFORMATION

The Company and Subsidiaries manage and evaluate their operations based on departments, which consist of the following:

- Spinning
- Weaving
- Finishing
- Garment

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

27. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

27. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Tabel berikut ini menyajikan informasi mengenai hasil operasi, aset dan liabilitas dari segmen operasi Perusahaan dan Entitas Anak:

The following table presents information regarding operating results, assets and liabilities of the Company and Subsidiaries operating segments:

30 September/September 2020 (Sembilan bulan/Nine-month) (Tidak diaudit/Unaudited)						
	Pemintalan/ <i>Spinning</i>	Pertenenan/ <i>Weaving</i>	<i>Finishing</i> kain/ <i>Finishing</i>	Konveksi/ <i>Garment</i>	Jumlah segmen/ <i>Segment total</i>	
Penjualan	360.500.631	56.314.841	240.513.057	249.787.322	907.115.851	<i>Sales</i>
Laba bruto	39.257.753	8.203.584	52.939.634	67.512.152	167.913.123	<i>Gross profit</i>
Laba sebelum pajak penghasilan					76.378.630	<i>Profit before income tax</i>
Beban pajak penghasilan					(5.479.439)	<i>Income tax expense</i>
<b>Laba periode berjalan</b>					<b>70.899.191</b>	<b><i>Profit for the period</i></b>
<b>Informasi segmen lainnya</b>						<b><i>Other segment information</i></b>
Pengeluaran modal	34.607.790	10.717.462	12.025.540	11.917.792	69.268.584	<i>Capital expenditure</i>
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					4.033.355	<i>Unallocated capital expenditure</i>
<b>Jumlah pengeluaran modal</b>					<b>73.301.939</b>	<b><i>Total capital expenditure</i></b>
Penyusutan	13.907.350	9.790.819	13.271.785	5.372.874	42.342.828	<i>Depreciation</i>
Penyusutan yang tidak dapat dialokasikan					767.343	<i>Unallocated depreciation</i>
<b>Jumlah penyusutan</b>					<b>43.110.171</b>	<b><i>Total depreciation</i></b>
30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)						
	Pemintalan/ <i>Spinning</i>	Pertenenan/ <i>Weaving</i>	<i>Finishing</i> kain/ <i>Finishing</i>	Konveksi/ <i>Garment</i>	Jumlah segmen/ <i>Segment total</i>	
Aset segmen	453.113.094	318.993.073	432.405.880	175.052.734	1.379.564.781	<i>Segment assets</i>
Aset yang tidak dapat dialokasikan					366.519.177	<i>Unallocated assets</i>
<b>Jumlah aset</b>					<b>1.746.083.958</b>	<b><i>Total assets</i></b>
Liabilitas segmen					-	<i>Segment liabilities</i>
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					1.087.412.140	<i>Unallocated liabilities</i>
<b>Jumlah liabilitas</b>					<b>1.087.412.140</b>	<b><i>Total liabilities</i></b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

27. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

27. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Tabel berikut ini menyajikan informasi mengenai hasil operasi, aset dan liabilitas dari segmen operasi Perusahaan dan Entitas Anak: (Lanjutan)

The following table presents information regarding operating results, assets and liabilities of the Company and Subsidiaries operating segments: (Continued)

30 September/September 2019 (Sembilan bulan/Nine-month) (Tidak diaudit/Unaudited)						
	Pemintalan/ <i>Spinning</i>	Pertenenan/ <i>Weaving</i>	Finishing kain/ <i>Finishing</i>	Konveksi/ <i>Garment</i>	Jumlah segmen/ <i>Segment total</i>	
Penjualan	359.650.413	57.380.644	237.518.513	240.525.719	895.075.289	<i>Sales</i>
Laba bruto	34.347.782	9.542.401	59.094.606	71.538.078	174.522.867	<i>Gross profit</i>
Laba sebelum pajak penghasilan					41.552.074	<i>Profit before income tax</i>
Beban pajak penghasilan					(6.785.849)	<i>Income tax expense</i>
Laba periode berjalan					<u>34.766.225</u>	<i>Profit for the period</i>
Informasi segmen lainnya						<i>Other segment information</i>
Pengeluaran modal	25.038.509	4.748.002	6.789.056	5.293.774	41.869.341	<i>Capital expenditure</i>
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					<u>2.988.069</u>	<i>Unallocated capital expenditure</i>
Jumlah pengeluaran modal					<u>44.857.410</u>	<i>Total capital expenditure</i>
Penyusutan	10.279.595	7.247.993	9.857.247	3.983.769	31.368.604	<i>Depreciation</i>
Penyusutan yang tidak dapat dialokasikan					<u>629.227</u>	<i>Unallocated depreciation</i>
Jumlah penyusutan					<u>31.997.831</u>	<i>Total depreciation</i>
30 September/September 2019 (Tidak diaudit/Unaudited)						
	Pemintalan/ <i>Spinning</i>	Pertenenan/ <i>Weaving</i>	Finishing kain/ <i>Finishing</i>	Konveksi/ <i>Garment</i>	Jumlah segmen/ <i>Segment total</i>	
Aset segmen	374.691.794	264.189.762	359.297.216	145.208.603	1.143.387.375	<i>Segment assets</i>
Aset yang tidak dapat dialokasikan					<u>308.490.297</u>	<i>Unallocated assets</i>
Jumlah aset					<u>1.451.877.672</u>	<i>Total assets</i>
Liabilitas segmen					-	<i>Segment liabilities</i>
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					<u>912.641.731</u>	<i>Unallocated liabilities</i>
Jumlah liabilitas					<u>912.641.731</u>	<i>Total liabilities</i>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

27. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

27. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Tabel berikut ini menyajikan informasi mengenai hasil operasi, aset dan liabilitas dari segmen operasi Perusahaan dan Entitas Anak: (Lanjutan)

The following table presents information regarding operating results, assets and liabilities of the Company and Subsidiaries operating segments: (Continued)

	31 Desember/December 2019 (Satu tahun/One year) (Diaudit/Audited)					Jumlah segmen/ Segment total	
	Pemintalan/ Spinning	Pertenenan/ Weaving	Finishing kain/ Finishing	Konveksi/ Garment			
Penjualan	480.782.801	70.666.419	310.108.267	320.276.695	1.181.834.182		Sales
Laba bruto	52.216.131	10.772.277	76.132.544	96.125.069	235.246.021		Gross profit
Laba sebelum pajak penghasilan					101.548.894		Profit before income tax
Beban pajak penghasilan					(13.896.346)		Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>					<b>87.652.548</b>		<b>Profit for the year</b>
<b>Informasi segmen lainnya</b>							<b>Other segment information</b>
Pengeluaran modal	27.956.691	5.301.372	7.580.310	5.910.753	46.749.126		Capital expenditure
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					3.495.558		Unallocated capital expenditure
<b>Jumlah pengeluaran modal</b>					<b>50.244.684</b>		<b>Total capital expenditure</b>
Penyusutan	13.167.805	9.552.896	12.991.907	5.250.630	40.963.238		Depreciation
Penyusutan yang tidak dapat dialokasikan					727.262		Unallocated depreciation
<b>Jumlah penyusutan</b>					<b>41.690.500</b>		<b>Total depreciation</b>
	31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)						
	Pemintalan/ Spinning	Pertenenan/ Weaving	Finishing kain/ Finishing	Konveksi/ Garment	Jumlah segmen/ Segment total		
Aset segmen	393.950.652	285.800.833	388.688.202	157.086.858	1.225.526.545		Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan					333.725.210		Unallocated assets
<b>Jumlah aset</b>					<b>1.559.251.755</b>		<b>Total assets</b>
Liabilitas segmen					-		Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					966.583.046		Unallocated liabilities
<b>Jumlah liabilitas</b>					<b>966.583.046</b>		<b>Total liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

27. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

27. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Tabel berikut ini menyajikan informasi mengenai hasil operasi, aset dan liabilitas dari segmen operasi Perusahaan dan Entitas Anak: (Lanjutan)

The following table presents information regarding operating results, assets and liabilities of the Company and Subsidiaries operating segments: (Continued)

	31 Desember/December 2018 (Satu tahun/One year) (Diaudit/Audited)					Jumlah segmen/ Segment total	
	Pemintalan/ Spinning	Pertenunan/ Weaving	Finishing kain/ Finishing	Konveksi/ Garment			
Penjualan	464.407.088	74.383.619	250.182.689	244.972.170	1.033.945.566		Sales
Laba bruto	37.638.561	11.590.649	60.894.404	73.654.440	183.778.054		Gross profit
Laba sebelum pajak penghasilan					99.413.342		Income before income tax
Beban pajak penghasilan					(14.857.309)		Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>					<b>84.556.033</b>		<b>Profit for the year</b>
<b>Informasi segmen lainnya</b>							<b>Other segment information</b>
Pengeluaran modal	18.559.871	3.757.211	5.372.348	4.189.095	31.878.525		Capital expenditure
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					5.300.399		Unallocated capital expenditure
<b>Jumlah pengeluaran modal</b>					<b>37.178.924</b>		<b>Total capital expenditure</b>
Penyusutan	29.264.469	4.193.590	12.687.039	5.071.754	51.216.852		Depreciation
Penyusutan yang tidak dapat dialokasikan					746.263		Unallocated depreciation
<b>Jumlah penyusutan</b>					<b>51.963.115</b>		<b>Total depreciation</b>

	31 Desember/December 2018 (Diaudit/Audited)					Jumlah segmen/ Segment total	
	Pemintalan/ Spinning	Pertenunan/ Weaving	Finishing kain/ Finishing	Konveksi/ Garment			
Aset segmen	352.085.867	248.312.366	337.704.007	136.481.789	1.074.584.029		Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan					289.687.962		Unallocated assets
<b>Jumlah aset</b>					<b>1.364.271.991</b>		<b>Total assets</b>
Liabilitas segmen					-		Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					848.024.460		Unallocated liabilities
<b>Jumlah liabilitas</b>					<b>848.024.460</b>		<b>Total liabilities</b>



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

27. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

27. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Tabel berikut ini menyajikan informasi mengenai hasil operasi, aset dan liabilitas dari segmen operasi Perusahaan dan Entitas Anak: (Lanjutan)

The following table presents information regarding operating results, assets and liabilities of the Company and Subsidiaries operating segments: (Continued)

	31 Desember/December 2017 (Satu tahun/One year) (Diaudit/Audited)					
	Pemintalan/ Spinning	Pertenunan/ Weaving	Finishing kain/ Finishing	Konveksi/ Garment	Jumlah segmen/ Segment total	
Penjualan	292.372.820	74.141.086	193.722.827	199.113.132	759.349.865	Sales
Laba bruto	39.047.145	12.711.413	53.071.240	66.440.967	171.270.765	Gross profit
Laba sebelum pajak penghasilan					72.141.142	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan					(4.105.822)	Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>					<b>68.035.320</b>	<b>Profit for the year</b>
<b>Informasi segmen lainnya</b>						<b>Other segment information</b>
Pengeluaran modal	6.552.561	3.485.513	1.366.342	8.706.817	20.111.233	Capital expenditure
Pengeluaran modal yang tidak dapat dialokasikan					3.860.750	Unallocated capital expenditure
<b>Jumlah pengeluaran modal</b>					<b>23.971.983</b>	<b>Total capital expenditure</b>
Penyusutan	11.298.454	2.899.741	6.500.928	4.599.524	25.298.647	Depreciation
Penyusutan yang tidak dapat dialokasikan					2.954.082	Unallocated depreciation
<b>Jumlah penyusutan</b>					<b>28.252.729</b>	<b>Total depreciation</b>

	31 Desember/December 2017 (Diaudit/Audited)					
	Pemintalan/ Spinning	Pertenunan/ Weaving	Finishing kain/ Finishing	Konveksi/ Garment	Jumlah segmen/ Segment total	
Aset segmen	303.596.869	220.776.213	298.813.025	120.158.479	943.344.586	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan					249.556.452	Unallocated assets
<b>Jumlah aset</b>					<b>1.192.901.038</b>	<b>Total assets</b>
Liabilitas segmen					-	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan					750.742.209	Unallocated liabilities
<b>Jumlah liabilitas</b>					<b>750.742.209</b>	<b>Total liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

27. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

Manajemen memantau hasil operasi dari setiap departemen di atas secara terpisah untuk keperluan pengambilan keputusan mengenai alokasi sumber daya dan penilaian kinerja. Oleh karena itu, penentuan segmen operasi Perusahaan dan Entitas Anak konsisten dengan klasifikasi di atas.

Kinerja segmen dievaluasi berdasarkan laba atau rugi operasi dan diukur secara konsisten dengan laba atau rugi operasi pada laporan keuangan konsolidasian.

Informasi penjualan neto berdasarkan area geografis adalah sebagai berikut:

27. SEGMENT INFORMATION (Continued)

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 and Subsidiaries's operating segments is consistent with the above classification.

Segment performance is evaluated on the basis of operating profit or loss and is measured consistently with operating profit or loss in the consolidated financial statements.

Net sales information by geographic area is as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Domestik	390.033.066	360.534.452	476.948.562	410.278.089	354.481.002	Domestic
Luar negeri:						International:
Asia	308.118.289	323.257.626	411.271.740	384.495.186	253.657.794	Asia
Europa	80.407.528	81.267.382	107.165.262	98.331.930	52.346.530	Europe
Amerika Serikat dan Amerika Latin	74.121.258	72.674.433	110.833.955	67.823.720	24.327.560	United States of America and South America
Uni Emirat Arab dan Afrika	52.812.495	55.914.568	73.733.141	71.363.027	74.352.815	United Arab Emirates and Africa
Australia	1.623.215	1.426.828	1.881.522	1.653.614	184.164	Australia
	517.082.785	534.540.837	704.885.620	623.667.477	404.868.863	
Penjualan neto	907.115.851	895.075.289	1.181.834.182	1.033.945.566	759.349.865	Net sales

28. PENJUALAN

28. SALES

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Ekspor						Export
Benang	203.100.929	202.759.440	269.873.797	254.435.247	124.591.014	Yarn
Kain jadi	150.365.688	150.634.564	196.138.029	164.441.641	124.533.308	Fabric
Pakaian jadi	134.090.914	152.202.030	203.205.007	164.421.235	130.859.186	Garment
Kain mentah	29.525.254	28.944.803	35.668.787	40.369.354	24.885.355	Greige
Sub-jumlah ekspor	517.082.785	534.540.837	704.885.620	623.667.477	404.868.863	Sub-total export

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

28. PENJUALAN (Lanjutan)

28. S A L E S (Continued)

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
L o k a l						L o c a l
Benang	157.399.702	156.890.973	210.909.004	209.971.841	167.781.806	Y a r n
Kain jadi	90.147.369	86.883.949	113.970.238	85.741.048	69.189.519	F a b r i c
Pakaian jadi	115.696.408	88.323.689	117.071.688	80.550.935	68.253.946	G a r m e n t
Kain mentah	26.789.587	28.435.841	34.997.632	34.014.265	49.255.731	G r e i g e
Sub-jumlah lokal	390.033.066	360.534.452	476.948.562	410.278.089	354.481.002	S u b - t o t a l l o c a l
Jumlah penjualan	907.115.851	895.075.289	1.181.834.182	1.033.945.566	759.349.865	T o t a l s a l e s

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

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

29. BEBAN POKOK PENJUALAN

29. COST OF GOODS SOLD

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Bahan baku yang digunakan	659.660.082	599.483.351	787.550.287	662.440.447	522.221.992	R a w m a t e r i a l s u s e d
Tenaga kerja langsung	42.686.403	34.611.329	44.858.859	47.143.656	27.851.109	D i r e c t l a b o r s
Biaya produksi tidak langsung						F a c t o r y o v e r h e a d
Listrik dan air	45.858.658	35.798.469	48.621.385	52.138.353	31.340.016	E l e c t r i c i t y a n d w a t e r
Penyusutan aset tetap (Catatan 12)	42.226.387	31.311.381	40.738.324	51.199.785	27.930.970	D e p r e c i a t i o n o f f i x e d a s s e t s ( N o t e 1 2 )
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 17)	8.674.010	-	-	-	-	D e p r e c i a t i o n o f r i g h t - o f - u s e a s s e t ( N o t e 1 7 )
Penggunaan suku cadang	6.177.859	6.196.149	13.124.913	8.313.016	5.510.475	S p a r e p a r t u s a g e
Asuransi	2.035.074	639.182	811.302	1.324.798	843.189	I n s u r a n c e
Penggunaan bahan bakar	1.257.192	234.665	1.230.169	2.197.993	4.374.805	F u e l c o n s u m p t i o n
Biaya impor	1.171.942	1.091.333	3.239.186	2.662.835	1.652.468	I m p o r t c o s t
S e w a	575.517	9.318.091	10.268.701	13.861.448	7.172.179	R e n t
Amortisasi	5.859	5.859	7.812	47.216	-	A m o r t i z a t i o n
Lain-lain	6.104.731	6.254.617	7.745.285	4.478.357	5.405.160	O t h e r s
Jumlah biaya produksi tidak langsung	114.087.229	90.849.746	125.787.077	136.223.801	84.229.262	T o t a l f a c t o r y o v e r h e a d

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

29. BEBAN POKOK PENJUALAN (Lanjutan)

29. COST OF GOODS SOLD (Continued)

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Jumlah biaya produksi Persediaan barang dalam proses	816.433.714	724.944.426	958.196.223	845.807.904	634.302.363	Total manufacturing cost
Saldo awal periode Akuisisi	118.616.849	90.038.490	90.038.490	99.994.106	72.107.367	Work in process At beginning of period Acquisition
Saldo akhir periode (Catatan 8)	(191.867.746)	(92.376.211)	(118.616.849)	(90.038.490)	(99.994.106)	At end of period (Note 8)
Beban pokok produksi Persediaan barang jadi	743.182.817	722.606.705	929.617.864	857.237.299	606.415.624	Cost of goods manufactured Finished good
Saldo awal periode Akuisisi	38.385.409	55.355.706	55.355.706	38.339.935	20.003.411	At beginning of period Acquisition
Saldo akhir periode (Catatan 8)	(42.365.498)	(57.409.989)	(38.385.409)	(55.355.706)	(38.339.935)	At end of period (Note 8)
<b>Beban pokok penjualan neto</b>	<b>739.202.728</b>	<b>720.552.422</b>	<b>946.588.161</b>	<b>850.167.512</b>	<b>588.079.100</b>	<b>Net cost of goods sold</b>

Tidak terdapat pembelian dari pihak berelasi yang melebihi 10% dari jumlah pembelian.

There is no aggregate purchases from each related parties exceeding 10% of total purchases.

30. BEBAN PENJUALAN

30. SELLING EXPENSES

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Pengangkutan	9.009.790	7.290.101	11.485.349	9.023.300	8.356.859	Freights
Komisi	2.148.656	2.282.103	2.786.425	2.936.230	1.644.141	Commission
Perjalanan dinas	550.232	1.220.928	1.589.502	1.695.492	1.101.494	Business traveling
Asuransi ekspor	464.605	263.867	339.419	167.374	249.074	Export insurance
Telekomunikasi	57.990	62.145	131.839	125.368	103.634	Telecommunication
Pemasaran	7.909	98	3.058	663	776	Marketing
Lain-lain	724.553	978.204	1.175.993	1.695.988	1.080.711	Others
<b>Jumlah beban penjualan</b>	<b>12.963.735</b>	<b>12.097.446</b>	<b>17.511.585</b>	<b>15.644.415</b>	<b>12.536.689</b>	<b>Total selling expenses</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

31. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

31. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Gaji, upah dan tunjangan	13.233.482	9.913.895	11.841.061	10.373.747	10.396.020	Salaries, wages and allowances
Beban pajak	4.951.358	4.402.396	11.017.444	5.256.503	2.792.630	Tax expenses
Pengembangan usaha	2.232.548	1.607.814	3.002.454	2.058.959	2.067.595	Business development
Sumbangan	1.098.707	233.322	817.366	485.945	134.081	Donations
Penyusutan aset tetap (Catatan 12)	883.784	686.450	952.176	763.330	321.759	Depreciation of fixed assets (Note 12)
Jasa professional	714.836	1.486.726	1.774.678	1.765.544	1.288.243	Professional fees
Jamuan	520.241	1.126.110	1.751.071	1.726.423	779.362	Entertainment
Perbaikan dan perawatan	379.337	1.031.631	1.390.858	568.945	195.267	Repair and maintenance
Perizinan dan lisensi	257.551	203.166	271.483	534.407	572.558	Permit and licenses
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 17)	146.790	-	-	-	-	Depreciation of right-of-use assets (Note 17)
Telepon, listrik dan air	125.867	114.549	142.078	40.350	136.162	Telephone, electricity and water
Lain-lain	4.743.152	5.244.583	6.215.362	8.404.687	5.861.876	Others
<b>Jumlah beban umum dan administrasi</b>	<b>29.287.653</b>	<b>26.050.642</b>	<b>39.176.031</b>	<b>31.978.840</b>	<b>24.545.553</b>	<b>Total general and administrative expenses</b>

32. BEBAN IMBALAN KERJA KARYAWAN

32. EMPLOYEE BENEFITS EXPENSE

Beban imbalan kerja karyawan (termasuk direksi) meliputi:

Employee benefits expense (including directors) comprise:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Gaji	53.593.570	42.199.160	53.534.177	55.069.178	36.281.344	Salaries
Beban imbalan kerja jangka pendek	( 3.096 )	30.786	34.657	3.819	46.167	Short-term employee benefits expense
Beban imbalan kerja jangka panjang (Catatan 24)	2.329.411	2.295.278	3.131.086	2.444.406	1.919.618	Long-term employee benefits expense (Note 24)
Dibebankan pada laba tahun berjalan (Catatan 29 dan 31)	55.919.885	44.525.224	56.699.920	57.517.403	38.247.129	Charged to profit for the year (Notes 29 and 31)

Beban imbalan kerja karyawan untuk manajemen utama, telah diungkapkan dalam Catatan 11.

Employee benefits expense for key management, are disclosed in Note 11.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

33. PENDAPATAN OPERASI LAINNYA

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, pendapatan operasi lainnya umumnya berasal dari penjualan barang bekas dan klaim asuransi.

Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, terdapat klaim dari asuransi sebesar USD 32.323.157 dan Rp 56.858.168.000 (setara dengan USD 4.090.219) diperoleh dari klaim kerugian persediaan, aset tetap dan kerugian lainnya akibat musibah kebakaran yang terjadi tanggal 27 September 2019 pada gudang Perusahaan di "Gudang Kapas Sritex 2".

33. OTHER OPERATING INCOME

For the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017, other operating income mainly consists of income from sales of scrap and claims from insurance.

For the year ended 31 December 2019, there is claims from insurance amounting to USD 32,323,157 and Rp 56,858,168,000 (equivalent to USD 4,090,219) resulted from the claims for losses on inventories, fixed assets and other losses from fire disaster that occurred on 27 September 2019 in the Company's warehouse at "Gudang Kapas Sritex 2".

34. KEUNTUNGAN (KERUGIAN) SELISIH KURS - NETO

34. GAIN (LOSS) ON FOREIGN EXCHANGE - NET

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Keuntungan (kerugian) selisih kurs - Neto	919.117	(188.355)	73.819	28.400	(576.279)	Gain (loss) on foreign exchange - Net

35. LABA PER SAHAM

35. EARNINGS PER SHARE

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Laba periode/tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	70.899.191	34.766.225	87.652.548	84.556.033	68.035.320	Profit for the period/year attributable to owners of the parent entity
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar (Catatan 2v)	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844	20.452.176.844	18.832.303.311	Weight average number of shares outstanding (Note 2v)
Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	0,0035	0,0017	0,0043	0,0041	0,0036	Basic earning per share attributable to owners of the parent entity

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)**

**PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)**

**36. DIVIDEN TUNAI DAN SALDO LABA YANG DITENTUKAN  
PENGGUNAANNYA**

Berdasarkan akta Notaris No. 22 tanggal 7 Juli 2020 dari Notaris Neilly Iralita Iswari, S.H., M.si., M.kn., Perusahaan menyetujui hal-hal sebagai berikut:

- a. Pembagian dividen tunai atas saham yang beredar sebanyak 20.452.176.844 lembar saham sebesar Rp 1 per lembar saham dari laba tahun 2019 dengan jumlah sebesar Rp 20.452.176.844 (setara dengan USD 1.471.274). Dividen tunai ini telah dibayarkan pada tanggal 5 dan 27 Agustus 2020.
- b. Penyisihan dana cadangan sebesar 20% dari laba tahun 2019 atau sebesar USD 17.530.510.

Berdasarkan akta Notaris No. 61 tanggal 18 Juni 2019 dari Notaris Neilly Iralita Iswari, S.H., M.si., M.kn., Perusahaan menyetujui hal-hal sebagai berikut:

- a. Pembagian dividen tunai atas saham yang beredar sebanyak 20.452.176.844 lembar saham sebesar Rp 3 per lembar saham dari laba tahun 2018 dengan jumlah sebesar Rp 61.356.530.532 (setara dengan USD 4.237.037). Dividen tunai ini telah dibayarkan pada tanggal 11 dan 15 Juli 2019.
- b. Penyisihan dana cadangan sebesar 20% dari laba tahun 2018 atau sebesar USD 16.911.206.

Berdasarkan akta Notaris No. 81 tanggal 18 Mei 2018 dari Notaris Ina Megahwati, S.H., Perusahaan menyetujui hal-hal sebagai berikut:

- a. Pembagian dividen tunai atas saham yang beredar sebanyak 20.452.176.844 lembar saham sebesar Rp 8 per lembar saham dari laba tahun 2017 dengan jumlah sebesar Rp 163.617.414.752 (setara dengan USD 12.076.869). Dividen tunai ini telah dibayarkan pada tanggal 21 dan 22 Juni 2018.
- b. Penyisihan dana cadangan sebesar 20% dari laba tahun 2017 atau sebesar USD 13.607.064.

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 saham sebesar Rp 3 per lembar saham dari laba tahun 2016 dengan jumlah sebesar Rp 55.778.664.120 (setara dengan USD 4.127.621). Dividen tunai ini telah dibayarkan pada tanggal 19 Juni 2017.
- b. Penyisihan dana cadangan sebesar 20% dari laba tahun 2016 atau sebesar USD 11.873.138.

**36. CASH DIVIDEND AND RESTRICTED RETAINED EARNINGS**

*Based on Notarial deed No. 22 dated 7 July 2020 of Notary Neilly Iralita Iswari, S.H., M.si., M.kn., the Company approved the following matters:*

- a. *The distribution of cash dividend on outstanding 20,452,176,844 shares of Rp 1 per share from 2019 profit with total amount of Rp 20,452,176,844 (equivalent to USD 1,471,274). The dividend was paid on 5 and 27 August 2020.*
- b. *Appropriation of retained earnings amounting to 20% from profit for the year 2019 or equivalent to USD 17,530,510.*

*Based on Notarial deed No. 61 dated 18 June 2019 of Notary Neilly Iralita Iswari, S.H., M.si., M.kn., the Company approved the following matters:*

- a. *The distribution of cash dividend on outstanding 20,452,176,844 shares of Rp 3 per share from 2018 profit with total amount of Rp 61,356,530,532 (equivalent to USD 4,237,037). The dividend was paid on 11 and 15 July 2019.*
- b. *Appropriation of retained earnings amounting to 20% from profit for the year 2018 or equivalent to USD 16,911,206.*

*Based on Notarial deed No. 81 dated 18 May 2018 of Notary Ina Megahwati, S.H., the Company approved the following matters:*

- a. *The distribution of cash dividend on outstanding 20,452,176,844 shares of Rp 8 per share from 2017 profit with total amount of Rp 163,617,414,752 (equivalent to USD 12,076,869). The dividend was paid on 21 and 22 June 2018.*
- b. *Appropriation of retained earnings amounting to 20% from profit for the year 2017 or equivalent to USD 13,607,064.*

*Based on Notarial deed No. 63 dated 18 May 2017 of Notary Leolin Jayayanti, S.H., M.Kn., the Company approved the following matters:*

- a. *The distribution of cash dividend on outstanding 18,592,888,040 shares with a nominal value of Rp 3 per share from 2016 profit with total amount of Rp 55,778,664,120 (equivalent to USD 4,127,621). The dividend was paid on 19 June 2017.*
- b. *Appropriation of retained earnings amounting to 20% from profit for the year 2016 or equivalent to USD 11,873,138.*

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Informasi mengenai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 dan nilai setara dalam USD yang dijabarkan dengan menggunakan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai berikut:

37. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

Information concerning monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 and their USD equivalents converted using the middle exchange rates that were published by Bank Indonesia as follows:

		30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)		
		Mata uang asing/ Foreign currency	Nilai setara Dolar AS/ USD equivalents	
<b>Aset moneter:</b>				<b>Monetary assets:</b>
Kas dan setara kas	IDR	75.650.833.898	5.071.111	Cash and cash equivalents
	EUR	53.754	63.156	
	JPY	389.169	3.682	
	CHF	5.029	5.465	
	CNY	7.833	1.150	
	MYR	1.500	361	
	SGD	280	205	
Piutang usaha	IDR	2.414.956.213.048	161.882.036	Trade receivables
Pajak dibayar di muka	IDR	97.112.808.532	6.509.774	Prepaid taxes
Aset lancar lainnya	IDR	639.083.688.860	42.839.770	Other current assets
	EUR	1.526.918	1.793.977	
<b>Sub-jumlah</b>			<b>218.170.687</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Liabilitas moneter:</b>				<b>Monetary liabilities:</b>
Utang usaha	IDR	281.394.340.402	18.862.739	Trade payables
Utang pajak	IDR	169.951.629.266	11.392.387	Taxes payable
Beban akrual	IDR	129.648.832.270	8.690.765	Accrued expenses
Liabilitas lancar lainnya	IDR	65.691.278.738	4.403.491	Other current liabilities
Utang bank jangka pendek	IDR	1.338.500.466.300	89.723.855	Short-term bank loans
Utang bank jangka panjang	IDR	29.512.150.539	1.978.291	Long-term bank loans
<b>Sub-jumlah</b>			<b>135.051.528</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Aset neto</b>			<b>83.119.159</b>	<b>Net assets</b>



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING  
(Lanjutan)

37. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN  
FOREIGN CURRENCIES (Continued)

Informasi mengenai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 dan nilai setara dalam USD yang dijabarkan dengan menggunakan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai berikut: (Lanjutan)

Information concerning monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 and their USD equivalents converted using the middle exchange rates that were published by Bank Indonesia as follows: (Continued)

		31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)		
		Mata uang asing/ Foreign currency	Nilai setara Dolar AS/ USD equivalents	
<b>Aset moneter:</b>				<b>Monetary assets:</b>
Kas dan setara kas	IDR	72.271.027.778	5.203.514	Cash and cash equivalents
	EUR	31.926	35.802	
	JPY	625.400	5.757	
	CHF	3.697	3.821	
	CNY	8.512	1.219	
	MYR	1.510	369	
	SGD	280	208	
	HKD	62	8	
Piutang usaha	IDR	1.699.347.680.556	122.353.033	Trade receivables
Pajak dibayar di muka	IDR	84.239.305.556	6.065.230	Prepaid taxes
Aset lancar lainnya	IDR	608.142.930.556	43.786.291	Other current assets
	EUR	1.951.256	2.188.140	
<b>Sub-jumlah</b>			<b>179.643.392</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Liabilitas moneter:</b>				<b>Monetary liabilities:</b>
Utang usaha	IDR	395.090.666.667	28.446.528	Trade payables
Utang pajak	IDR	225.423.444.444	16.230.488	Taxes payable
Beban akrual	IDR	96.406.958.333	6.941.301	Accrued expenses
Liabilitas lancar lainnya	IDR	75.056.166.667	5.404.044	Other current liabilities
Utang bank jangka pendek	IDR	309.318.621.979	22.251.527	Short-term bank loans
Utang bank jangka panjang	IDR	29.948.805.394	2.154.434	Long-term bank loans
<b>Sub-jumlah</b>			<b>81.428.322</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Aset neto</b>			<b>98.215.070</b>	<b>Net assets</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING  
(Lanjutan)

37. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN  
FOREIGN CURRENCIES (Continued)

Informasi mengenai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 dan nilai setara dalam USD yang dijabarkan dengan menggunakan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai berikut: (Lanjutan)

Information concerning monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 and their USD equivalents converted using the middle exchange rates that were published by Bank Indonesia as follows: (Continued)

		31 Desember/December 2018 (Diaudit/Audited)		
		Mata uang asing/ Foreign currency	Nilai setara Dolar AS/ USD equivalents	
<b>Aset moneter:</b>				<b>Monetary assets:</b>
Kas dan setara kas	IDR	314.927.893.422	21.747.662	Cash and cash equivalents
	EUR	24.083	27.540	
	JPY	2.176.100	19.703	
	HKD	57.501	7.343	
	CHF	3.741	3.800	
	CNY	14.255	2.077	
	SGD	1.694	1.240	
	MYR	1.509	364	
	KRW	8.891	8	
	AUD	1	1	
Piutang usaha	IDR	1.766.943.164.835	122.018.035	Trade receivables
Pajak dibayar di muka	IDR	40.194.448.308	2.775.668	Prepaid taxes
Aset lancar lainnya	IDR	191.657.714.796	13.235.116	Other current assets
	EUR	1.663.257	1.902.018	
<b>Sub-jumlah</b>			<b>161.740.575</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Liabilitas moneter:</b>				<b>Monetary liabilities:</b>
Utang usaha	IDR	246.661.577.703	17.033.463	Trade payables
	EUR	2.194.031	2.508.984	
	CHF	30	30	
Utang pajak	IDR	191.890.409.985	13.251.185	Taxes payable
Beban akrual	IDR	95.139.721.089	6.569.969	Accrued expenses
Liabilitas lancar lainnya	IDR	171.547.703.919	11.846.399	Other current liabilities
Utang bank jangka pendek	IDR	623.811.083.929	43.077.900	Short-term bank loans
<b>Sub-jumlah</b>			<b>94.287.930</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Aset neto</b>			<b>67.452.645</b>	<b>Net assets</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

37. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING  
(Lanjutan)

Informasi mengenai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 dan nilai setara dalam USD yang dijabarkan dengan menggunakan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia sebagai berikut: (Lanjutan)

37. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN  
FOREIGN CURRENCIES (Continued)

Information concerning monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 and their USD equivalents converted using the middle exchange rates that were published by Bank Indonesia as follows: (Continued)

		31 Desember/December 2017 (Diaudit/Audited)		
		Mata uang asing/ Foreign currency	Nilai setara Dolar AS/ USD equivalents	
<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	811.000	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	10.031.530	Other current assets
<b>Sub-jumlah</b>			<b>102.523.484</b>	<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
Liabilitas lancar lainnya	IDR	38.957.054.054	2.882.822	Other current liabilities
Utang bank jangka pendek	IDR	229.915.396.396	16.970.430	Short-term bank loans
<b>Sub-jumlah</b>			<b>28.224.566</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Aset neto</b>			<b>74.298.918</b>	<b>Net assets</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

38. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan  
Perusahaan dan Entitas Anak pada 30 September 2020,  
31 Desember 2019, 2018 dan 2017:

38. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The following table sets out the Company and Subsidiaries'  
financial assets and liabilities as of 30 September 2020,  
31 December 2019, 2018 and 2017:

	30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
<b>Aset keuangan lancar</b>			<b>Current financial assets</b>
Kas dan setara kas	158.653.581	158.653.581	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - Neto			Trade receivables - Net
Pihak ketiga	270.159.499	270.159.499	Third parties
Pihak berelasi	65.255.780	65.255.780	Related parties
Aset lancar lainnya	44.633.747	44.633.747	Other current assets
<b>Jumlah aset keuangan lancar</b>	<b>538.702.607</b>	<b>538.702.607</b>	<b>Total current financial assets</b>
<b>Aset keuangan tidak lancar</b>			<b>Non-current financial assets</b>
Investasi jangka panjang	27.561	27.561	Long-term investments
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>538.730.168</b>	<b>538.730.168</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan jangka pendek</b>			<b>Current financial liabilities</b>
Utang bank jangka pendek	174.317.700	174.317.700	Short-term bank loans
Utang usaha			Trade payables
Pihak ketiga	26.701.881	26.701.881	Third parties
Pihak berelasi	4.154.766	4.154.766	Related party
Beban akrual	8.873.083	8.873.083	Accrued expenses
Liabilitas lancar lainnya	4.403.491	4.403.491	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	141.019	141.019	Short-term post-employment benefits liabilities
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Current maturities of long-term liabilities:
Liabilitas sewa	12.997.599	12.997.599	Lease liabilities
Utang bank	6.826.467	6.826.467	Bank loans
Surat utang jangka menengah	65.000.000	65.000.000	Medium-term notes
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek</b>	<b>303.416.006</b>	<b>303.416.006</b>	<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 liabilities, net of current maturities:
Liabilitas sewa	9.401.376	9.401.376	Lease liabilities
Utang bank	357.195.218	357.195.218	Bank loans
Liabilitas derivatif	10.535.910	10.535.910	Derivative liabilities
Wesel bayar - Neto	358.598.535	358.598.535	Notes payable - Net
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang</b>	<b>735.731.039</b>	<b>735.731.039</b>	<b>Total non-current financial liabilities</b>
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>1.039.147.045</b>	<b>1.039.147.045</b>	<b>Total financial liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

38. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

38. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan Perusahaan dan Entitas Anak pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017: (Lanjutan)

The following table sets out the Company and Subsidiaries' financial assets and liabilities as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017: (Continued)

	31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
<b>Aset keuangan lancar</b>			<b>Current financial assets</b>
Kas dan setara kas	168.358.913	168.358.913	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - Neto			Trade receivables - Net
Pihak ketiga	210.145.887	210.145.887	Third parties
Pihak berelasi	55.093.581	55.093.581	Related parties
Aset lancar lainnya	45.974.431	45.974.431	Other current assets
<b>Jumlah aset keuangan lancar</b>	<b>479.572.812</b>	<b>479.572.812</b>	<b>Total current financial assets</b>
<b>Aset keuangan tidak lancar</b>			<b>Non-current financial assets</b>
Investasi jangka panjang	27.561	27.561	Long-term investments
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>479.600.373</b>	<b>479.600.373</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan jangka pendek</b>			<b>Current financial liabilities</b>
Utang bank jangka pendek	67.586.343	67.586.343	Short-term bank loans
Utang usaha			Trade payables
Pihak ketiga	29.598.438	29.598.438	Third parties
Pihak berelasi	5.377.794	5.377.794	Related party
Beban akrual	9.722.934	9.722.934	Accrued expenses
Liabilitas lancar lainnya	5.404.044	5.404.044	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	144.115	144.115	Short-term post-employment benefits liabilities
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Current maturities of long-term liabilities:
Utang bank	8.476.767	8.476.767	Bank loans
Surat utang jangka menengah	40.000.000	40.000.000	Medium-term notes
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek</b>	<b>166.310.435</b>	<b>166.310.435</b>	<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 liabilities, net of current maturities:
Utang bank	358.488.471	358.488.471	Bank loans
Surat utang jangka menengah	25.000.000	25.000.000	Medium-term notes
Liabilitas derivatif	7.372.461	7.372.461	Derivative liabilities
Wesel bayar - Neto	355.587.848	355.587.848	Notes payable - Net
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang</b>	<b>746.448.780</b>	<b>746.448.780</b>	<b>Total non-current financial liabilities</b>
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>912.759.215</b>	<b>912.759.215</b>	<b>Total financial liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

38. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

38. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan  
Perusahaan dan Entitas Anak pada 30 September 2020,  
31 Desember 2019, 2018 dan 2017: (Lanjutan)

The following table sets out the Company and Subsidiaries'  
financial assets and liabilities as of 30 September 2020,  
31 December 2019, 2018 and 2017: (Continued)

	31 Desember/December 2018 (Diaudit/Audited)		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
<b>Aset keuangan lancar</b>			<b>Current financial assets</b>
Kas dan setara kas	128.073.266	128.073.266	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - Neto			Trade receivables - Net
Pihak ketiga	146.396.588	146.396.588	Third parties
Pihak berelasi	49.698.074	49.698.074	Related parties
Aset lancar lainnya	15.137.134	15.137.134	Other current assets
<b>Jumlah aset keuangan lancar</b>	<b>339.305.062</b>	<b>339.305.062</b>	<b>Total current financial assets</b>
<b>Aset keuangan tidak lancar</b>			<b>Non-current financial assets</b>
Investasi jangka panjang	27.561	27.561	Long-term investments
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>339.332.623</b>	<b>339.332.623</b>	<b>Total financial assets</b>
<b>Liabilitas keuangan jangka pendek</b>			<b>Current financial liabilities</b>
Utang bank jangka pendek	122.993.804	122.993.804	Short-term bank loans
Utang usaha			Trade payables
Pihak ketiga	56.544.709	56.544.709	Third parties
Pihak berelasi	2.325.096	2.325.096	Related party
Beban akrual	11.255.439	11.255.439	Accrued expenses
Liabilitas lancar lainnya	11.846.399	11.846.399	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	109.458	109.458	Short-term post-employment benefits liabilities
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Current maturities of long-term liabilities:
Utang bank	10.629.232	10.629.232	Bank loans
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek</b>	<b>215.704.137</b>	<b>215.704.137</b>	<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 liabilities, net of current maturities:
Utang bank	29.183.557	29.183.557	Bank loans
Surat utang jangka menengah	65.000.000	65.000.000	Medium-term notes
Wesel bayar - Neto	493.098.425	493.098.425	Notes payable - Net
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang</b>	<b>587.281.982</b>	<b>587.281.982</b>	<b>Total non-current financial liabilities</b>
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>802.986.119</b>	<b>802.986.119</b>	<b>Total financial liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

38. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

38. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan Perusahaan dan Entitas Anak pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017: (Lanjutan)

The following table sets out the Company and Subsidiaries' financial assets and liabilities as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017: (Continued)

	31 Desember/ December 2017 (Diaudit/Audited)		
	Nilai tercatat/ Carrying value	Nilai wajar/ Fair value	
<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>	<b>325.922.614</b>	<b>325.922.614</b>	<b>Total current financial assets</b>
<b>Aset keuangan tidak lancar</b>			<b>Non-current financial assets</b>
Investasi jangka panjang	27.561	27.561	Long-term investments
<b>Jumlah aset keuangan</b>	<b>325.950.175</b>	<b>325.950.175</b>	<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
Liabilitas lancar lainnya	2.882.822	2.882.822	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	105.639	105.639	Short-term post-employment benefits liabilities
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun:			Current maturities of long-term liabilities:
Utang bank	3.466.666	3.466.666	Bank loans
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka pendek</b>	<b>171.218.948</b>	<b>171.218.948</b>	<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 liabilities, net of current maturities:
Utang bank	17.702.606	17.702.606	Bank loans
Surat utang jangka menengah	40.000.000	40.000.000	Medium-term notes
Wesel bayar - Neto	491.273.002	491.273.002	Notes payable - Net
<b>Jumlah liabilitas keuangan jangka panjang</b>	<b>548.975.608</b>	<b>548.975.608</b>	<b>Total non-current financial liabilities</b>
<b>Jumlah liabilitas keuangan</b>	<b>720.194.556</b>	<b>720.194.556</b>	<b>Total financial liabilities</b>

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

38. 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 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, liabilitas lancar lainnya dan liabilitas imbalan kerja jangka pendek, mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek. Jumlah tercatat dari investasi jangka panjang, liabilitas sewa, utang bank jangka panjang, liabilitas derivatif, 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.

39. 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, liabilitas lancar lainnya, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, liabilitas sewa, utang bank jangka panjang, surat utang jangka menengah, liabilitas derivatif dan wesel bayar - Neto.

38. 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 consolidated statements 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 long-term investments, lease liabilities, long-term bank loans, derivative liabilities, 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.

39. 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, short-term benefit liability, lease liabilities, long-term bank loans, medium-term notes, derivative liabilities and notes payable - Net.



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

39. 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 didefinisikan sebagai penurunan nilai aset/pendapatan atau peningkatan nilai liabilitas/pengeluaran yang disebabkan perubahan suku bunga. Laba Perusahaan dan Entitas Anak dipengaruhi beban bunga yang berdampak terhadap perubahan suku bunga pinjaman jangka pendek maupun jangka panjang, liabilitas sewa, surat utang jangka menengah dan wesel bayar.

Acuan suku bunga yang digunakan adalah mengambang yaitu LIBOR untuk pinjaman USD dan rata-rata suku bunga bank untuk pinjaman dalam Rupiah. Pergerakan suku bunga sangat berpengaruh terhadap beban bunga yang harus dibayar. Kebijakan Perusahaan dan Entitas Anak terkait risiko suku bunga adalah mengelola eksposur pada pinjaman bersuku bunga mengambang dengan strategi lindung nilai suku bunga. Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan transaksi *interest swap* dalam beberapa transaksi.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 jika tingkat suku bunga pinjaman lebih tinggi/lebih rendah sebesar 100 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum pajak untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 akan lebih rendah/tinggi sebesar USD 9.240.378, USD 7.916.769, USD 6.594.700 dan USD 6.032.624.

**Risiko mata uang asing**

Mata uang pelaporan Perusahaan dan Entitas Anak adalah USD. Perusahaan dan Entitas Anak 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 dan Entitas Anak 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) menghasilkan lindung nilai natural untuk laju nilai tukar Perusahaan dan Entitas Anak.

39. 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**

Interest rate risk is defined as decline in value of assets/revenue or increase in value of liabilities/expenditures caused by changes in interest rates. The Company and Subsidiaries earnings are affected by changes in interest rate, such as changes on interest of short-term and long-term borrowings, lease liabilities, medium-term notes and notes payable.

The interest rate references used are floating, i.e. LIBOR for USD loans and the average interest of banks for loans in Rupiah. Interest rate movements strongly affect the total amount of interest expense that must be paid by the Company and Subsidiaries. The Company and Subsidiaries policy regarding interest rate risk is to manage exposure in loans with floating interest rates through an interest rate hedging strategy. The Company and Subsidiaries use interest rate swap in several transactions.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 had the interest rates of the loans and borrowings been 100 basis points higher/lower with all other variables held constant, profit before income tax for the nine-month periods ended 30 September 2020 and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017 would have been USD 9,240,378 and USD 7,916,769, USD 6,594,700 and USD 6,032,624 lower/higher.

**Foreign currency risk**

The Company and Subsidiaries' reporting currency is the USD. The Company and Subsidiaries faces foreign exchange risk as a portion of its sales and the costs of certain purchases and expenses are either denominated in foreign currencies (mainly Indonesian Rupiah) or whose price is significantly influenced by their benchmark price movements in foreign currencies as quoted in the international markets.

The Company and Subsidiaries does not have any formal hedging policy for foreign exchange exposure. However, since we generate sales in foreign currencies and incur costs/expenses in that same foreign currencies, this in accordance with matters discussed in the preceding paragraph, the fluctuations in the exchange rates between the USD and other foreign currencies (mainly Rupiah) provides some degree of natural hedge for the Company and Subsidiaries' foreign currency exposure.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

39. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

Risiko mata uang asing (Lanjutan)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 jika nilai tukar mata uang asing terhadap Dolar Amerika Serikat melemah/menguat sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum pajak penghasilan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020, dan tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 akan lebih rendah/tinggi sebesar USD 7.556.287, USD 8.928.643, USD 6.132.059 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 dan Entitas Anak dalam mata uang asing.

Risiko kredit

Risiko kredit yang dihadapi oleh Perusahaan dan Entitas Anak 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 dan Entitas Anak dimana semua pelanggan yang akan melakukan pembelian secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Untuk penjualan ekspor, Perusahaan dan Entitas Anak mensyaratkan pembayaran pada saat penyerahan dokumen penjualan. Untuk penjualan lokal, Perusahaan dan Entitas Anak 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 dan Entitas Anak memiliki kebijakan hanya akan menempatkan deposito berjangka pada bank yang memiliki reputasi yang baik.

Tabel di bawah ini menunjukkan risiko kredit maksimum untuk komponen-komponen dari laporan posisi keuangan konsolidasian pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)
<b>Pinjaman yang diberikan dan piutang:</b>				
Kas dan setara kas	158.653.581	168.358.913	128.073.266	127.232.030
Piutang usaha				
Pihak ketiga	270.159.499	210.145.887	146.396.588	162.481.172
Pihak berelasi	65.255.780	55.093.581	49.698.074	26.177.882
Aset lancar lainnya	44.633.747	45.974.431	15.137.134	10.031.530
<b>Jumlah</b>	<b>538.702.607</b>	<b>479.572.812</b>	<b>339.305.062</b>	<b>325.922.614</b>

**Loans and receivables:**  
Cash and cash equivalents  
Trade receivables  
Third parties  
Related parties  
Other current assets

**Total**

39. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (Continued)

a. Risk Management (Continued)

Foreign currency risk (Continued)

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 if the USD had weakened/strengthened by 10% against the foreign currencies, with all other variables held constant, profit before income tax for the nine-month periods ended 30 September 2020 and the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017 would have been USD 7,556,287, USD 8,928,643, USD 6,132,059 and USD 6,754,447 higher/lower, mainly as a result of foreign exchange gains/(losses) on the translation of the net monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies.

Credit risk

The Company and Subsidiaries' 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 and Subsidiaries' policy that all customers who wish to trade on credit are subject to credit verification procedures. For export sales, the Company and Subsidiaries requires cash against when delivery of sales documents. For sales to local customers, the Company and Subsidiaries 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 and Subsidiaries' exposure to bad debts.

To mitigate the default risk of banks on the Company and Subsidiaries' time deposits, the Company and Subsidiaries has policies to place its time deposits only in banks with good reputation.

The table below shows the maximum exposure to credit risk on the components of the consolidated statements of financial position as of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017:

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

39. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN  
(Lanjutan)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 piutang usaha sebesar USD 255.933.926, USD 213.221.593, USD 125.188.742 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 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 piutang usaha sebesar USD 5.480.745, USD 8.944.341, USD 7.197.601 dan USD 4.297.418 telah lewat jatuh tempo lebih dari 90 hari namun tidak mengalami penurunan nilai.

Pada 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 piutang usaha sebesar USD 841.413, USD 51.300, USD 51.300 dan USD 51.300 mengalami penurunan nilai dan telah diprovisikan secara penuh.

Risiko likuiditas

Perusahaan dan Entitas Anak 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 dan Entitas Anak secara reguler mengevaluasi proyeksi arus kas dan terus-menerus menilai kondisi pasar keuangan untuk mengidentifikasi kesempatan dalam penggalangan dana.

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

30 September/September 2020  
(Tidak diaudit/Unaudited)

	Jumlah/ Total	Dalam waktu 1 tahun/ Within 1 year	Lebih dari 1 tahun/More than 1 year	
Utang bank jangka pendek	174.317.700	174.317.700	-	Short-term bank loans
Liabilitas sewa	24.369.600	12.413.401	11.956.199	Lease liabilities
Utang bank jangka panjang	370.365.313	6.826.467	363.538.846	Long-term bank loans
Surat utang jangka menengah	65.000.000	65.000.000	-	Medium-term notes
Wesel bayar - Neto	375.000.000	-	375.000.000	Notes payable - Net
<b>Jumlah</b>	<b>1.009.052.613</b>	<b>258.557.568</b>	<b>750.495.045</b>	<b>Total</b>

39. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES  
(Continued)

a. Risk Management (Continued)

Credit risk (Continued)

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 trade receivables of USD 255,933,926, USD 213,221,593, USD 125,188,742 and USD 116,282,224 were not yet past due not impaired. Those receivables will be due within 30 days.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 trade receivables of USD 5,480,745, USD 8,944,341, USD 7,197,601 and USD 4,297,418 were past due over 90 days but not impaired.

As of 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 trade receivables of USD 841,413, USD 51,300, USD 51,300 and USD 51,300 were impaired and provision has been fully made.

Liquidity risk

The Company and Subsidiaries 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 and Subsidiaries regularly evaluates its projected cash flow information and continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to pursue fundraising initiatives.

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

39. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN  
(Lanjutan)

a. Manajemen Risiko (Lanjutan)

Risiko likuiditas (Lanjutan)

Tabel di bawah ini merupakan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Perusahaan dan Entitas Anak berdasarkan pembayaran kontraktual semula yang tidak didiskontokan: (Lanjutan)

31 Desember/December 2019  
(Diaudit/Audited)

	Jumlah/ Total	Dalam waktu 1 tahun/ Within 1 year	Lebih dari 1 tahun/More than 1 year	
Utang bank jangka pendek	67.586.343	67.586.343	-	Short-term bank loans
Surat utang jangka menengah	65.000.000	40.000.000	25.000.000	Medium-term notes
Utang bank jangka panjang	376.877.156	8.476.767	368.400.389	Long-term bank loans
Wesel bayar - Neto	375.000.000	-	375.000.000	Notes payable - Net
<b>Jumlah</b>	<b>884.463.499</b>	<b>116.063.110</b>	<b>768.400.389</b>	<b>Total</b>

31 Desember/December 2018  
(Diaudit/Audited)

	Jumlah/ Total	Dalam waktu 1 tahun/ Within 1 year	Lebih dari 1 tahun/More than 1 year	
Utang bank jangka pendek	122.993.804	122.993.804	-	Short-term bank loans
Surat utang jangka menengah	65.000.000	-	65.000.000	Medium-term notes
Utang bank jangka panjang	39.812.789	10.629.232	29.183.557	Long-term bank loans
Wesel bayar - Neto	500.000.000	-	500.000.000	Notes payable - Net
<b>Jumlah</b>	<b>727.806.593</b>	<b>133.623.036</b>	<b>594.183.557</b>	<b>Total</b>

31 Desember/December 2017  
(Diaudit/Audited)

	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
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	500.000.000	-	500.000.000	Notes payable - Net
<b>Jumlah</b>	<b>662.889.396</b>	<b>105.186.790</b>	<b>557.702.606</b>	<b>Total</b>

39. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES  
(Continued)

a. Risk Management (Continued)

Liquidity risk (Continued)

The table below summarizes the maturity periods of the Company and Subsidiaries' financial liabilities based on original contractual undiscounted amounts to be paid: (Continued)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

39. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN  
(Lanjutan)

b. Manajemen Modal

Perusahaan dan Entitas Anak memantau “permodalan yang disesuaikan” yang terdiri dari seluruh komponen ekuitas (misalnya modal saham, agio saham, kepentingan non-pengendali, saldo laba, dan cadangan revaluasi aset tetap) selain jumlah di dalam cadangan lindung nilai arus kas.

Tujuan Perusahaan dan Entitas Anak pada saat memelihara permodalan adalah:

- Untuk menjaga kemampuan entitas untuk melanjutkan usahanya, sehingga Perusahaan dan Entitas Anak dapat melanjutkan memberikan imbal hasil kepada para pemegang saham dan manfaat bagi para pemangku kepentingan lainnya; dan
- Untuk memberikan imbal hasil yang cukup kepada para pemegang saham dengan melakukan pemberian harga pada produk dan jasa yang sepadan dengan tingkat risiko.

Perusahaan dan Entitas Anak menentukan jumlah permodalan yang proporsional terhadap risiko. Perusahaan dan Entitas Anak mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian terhadap jumlah tersebut terhadap perubahan dalam kondisi ekonomi dan karakteristik risiko aset-aset yang mendasarinya. Perusahaan dan Entitas Anak akan melakukan penyesuaian terhadap jumlah dividen yang dibayarkan kepada para pemegang saham, imbal hasil permodalan kepada para pemegang saham, menerbitkan saham-saham baru atau menjual aset untuk mengurangi utang untuk memelihara atau melakukan penyesuaian struktur permodalan.

Konsisten dengan entitas lain di dalam industri yang sama, Perusahaan dan Entitas Anak memantau permodalan dengan basis rasio utang terhadap permodalan yang disesuaikan. Rasio tersebut dikalkulasikan sebagai utang neto dengan permodalan yang disesuaikan sebagaimana didefinisikan di atas. Utang neto dikalkulasikan sebagai utang total (sebagaimana ditampilkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian) dikurangi kas dan setara kas.

39. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES  
(Continued)

b. Capital Management

The Company and Subsidiaries monitors “adjusted capital” which comprises all components of equity (i.e. share capital, share premium, non-controlling interest, retained earnings, and revaluation reserve) other than amounts in the cash flow hedging reserve.

The Company and Subsidiaries’s objectives when maintaining capital are:

- To safeguard the entity’s ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, and
- To provide an adequate return to shareholders by pricing products and services commensurately with the level of risk.

The Company and Subsidiaries set the amount of capital it requires in proportion to risk. The Company and Subsidiaries manage its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company and Subsidiaries may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares, or sell assets to reduce debt.

Consistent with others in the industry, the Company and Subsidiaries monitor capital on the basis of the debt to adjusted capital ratio. This ratio is calculated as net debt adjusted capital as defined above. Net debt is calculated as total debt (as shown in the consolidated statement of financial position) less cash and cash equivalents.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

39. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN  
(Lanjutan)

39. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES  
(Continued)

b. Manajemen Modal (Lanjutan)

b. Capital Management (Continued)

Strategi Perusahaan dan Entitas Anak adalah untuk memelihara basis kas yang kuat dan untuk mencapai rasio utang terhadap permodalan dengan ketidakpastian pasar kini. Tujuan strategi ini adalah untuk mengamankan akses keuangan pada biaya yang wajar dengan memelihara peringkat kredit yang tinggi. Rasio utang terhadap permodalan yang disesuaikan pada tanggal 30 September 2020, 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

Due to recent market uncertainty, the Company and Subsidiaries' strategy is to preserve a strong cash base and achieve a debt-to-adjusted-capital ratio. The objective of this strategy is to secure access to finance at reasonable cost by maintaining a high credit rating. The debt-to-adjusted-capital ratios at 30 September 2020, 31 December 2019, 2018 and 2017 were as follows:

	30 Sept/ Sept 2020 (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Diaudit/ Audited)	
Utang dan pinjaman Dikurangi: kas dan setara kas	1.039.147.045 ( 158.653.581)	912.759.215 ( 168.358.913)	802.986.119 ( 128.073.266)	720.194.556 ( 127.232.030)	Loans and borrowings Less: cash and cash equivalents
Utang neto	<u>880.493.464</u>	<u>744.400.302</u>	<u>674.912.853</u>	<u>592.962.526</u>	Net debt
Jumlah ekuitas Dikurangi: jumlah cadangan lindung nilai arus kas	658.671.818 -	592.668.709 -	516.247.531 -	442.158.829 -	Total equity Less: total in the cash flow hedging reserve
Jumlah permodalan yang d disesuaikan	<u>658.671.818</u>	<u>592.668.709</u>	<u>516.247.531</u>	<u>442.158.829</u>	Total adjusted capital
Rasio utang terhadap permodalan yang d disesuaikan (%)	<u>134%</u>	<u>126%</u>	<u>131%</u>	<u>134%</u>	Debt to adjusted capital ratio (%)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

Citibank N. A

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:

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 follows:

- Fasilitas *Trust Receipt*.
- 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.
- Fasilitas Pembayaran Utang Dagang. Perusahaan akan menggunakan dana hasil pinjaman untuk membiayai pembayaran produk kepada para pemasok.

- Trust Receipt Facilities*.
- 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.
- Trade Payables Financing Facilities*. Company shall use the proceeds of loan to payment of products to suppliers.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN (Lanjutan)

Citibank N. A (Lanjutan)

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: (Lanjutan)

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.

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.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

Citibank N. A (Continued)

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 follows: (Continued)

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.

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 SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN (Lanjutan)

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 dari Notaris Herry Hartanto Seputro, S.H., perjanjian No. S.2018.0037/ DIR GLOBAL BANKING - LC & MNC dated 12 Februari 2018, No. S.2019.0007/DIR GLOBAL BANKING - LC & MNC tanggal 28 Januari 2019, perjanjian No. S.2020.0068/DIR GLOBAL BANGKING - LC & MNC tanggal 27 Januari 2020 dan akta Notaris No. 44 tanggal 10 Februari 2020 dari Notaris Herry Hartanto Seputro S.H., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a) *Uncommitted Omnibus Trade Facility*, digunakan untuk pembelian bahan baku dan bahan pendukung dan pembiayaan piutang usaha Perusahaan, maksimum kredit sebesar USD 45.000.000 dan jangka waktu sampai 2 Februari 2021
- Fasilitas A: *L/C* atau *SKBDN Line (Sight/ Usance/ UPAS/ UPAU)*; *BG/ SBLC/ Demand Guarantee (DG)/ Counter Guarantee (CG)*; *Trust Receipt (TR)*; *Invoice Financing - Buyer (AR)*
  - Fasilitas B: *Export Negotiation/ Diskonto*; *Invoice Financing - Buyer (AR)*; *DA/DP*
- Suku bunga:
- *UPAS/UPAU USD: CoF + 1,50% p.a. (STR)*
  - *TR USD: LIBOR + 2,75% p.a. (STR)*
  - *TR IDR: JIBOR + 4.25% p.a. (STR)*
- Fasilitas ini dapat digunakan oleh Entitas Anak: PT Sinar Pantja Djaja (SPD), PT Bitratex Industries (BI) dan PT Primayudha Mandirijaya (PMY)

- b) *Omnibus Derivatives Line*, digunakan untuk lindung nilai transaksi operasional dan fasilitas pinjaman, maksimum kredit sebesar USD 75.000.000 dan jangka waktu sampai 2 Februari 2021
- *IRS Line*
  - *FX Line - Tom, Spot, Forward, Swap*

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Berdasarkan akta Notaris No. 44 tanggal 10 Februari 2020 dari Notaris Herry Hartanto Seputro S.H., rasio-rasio *financial covenant*:

- *Liabilities to equity* maksimum 2,75x
- *Current ratio* minimum 1,25x
- *EBITDA /interest expense* minimum 2,75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1,25x

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

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 of Notary Herry Hartanto Seputro, S.H., No. S.2018.0037/DIR GLOBAL BANKING - LC & MNC dated 12 February 2018, No. S.2019.0007/DIR GLOBAL BANKING - LC & MNC dated 28 January 2019, agreement No. S.2020.0068/DIR GLOBAL BANGKING - LC & MNC date 27 January 2020 and notarial Deed No. 44 dated 10 February 2020 of Notary Herry Hartanto Seputro S.H., the Company obtained credit facilities:

- a) *Uncommitted Omnibus Trade Facility*, for purchases raw material and supporting material and financing trade receivable the Company, maximum credit amounted USD 45,000,000 and maturity date 2 February 2021
- Fasilitas A: *L/C* atau *SKBDN Line (Sight/ Usance/ UPAS/ UPAU)*; *BG/ SBLC/ Demand Guarantee (DG)/ Counter Guarantee (CG)*; *Trust Receipt (TR)*; *Invoice Financing - Buyer (AR)*
  - Fasilitas B: *Export Negotiation/ Diskonto*; *Invoice Financing - Buyer (AR)*; *DA/DP*
- Interest rate:
- *UPAS/UPAU USD: CoF + 1.50% p.a. (STR)*
  - *TR USD: LIBOR + 2.75% p.a. (STR)*
  - *TR IDR: JIBOR + 4.25% p.a. (STR)*
- This facilities can be use by Subsidiaries: PT Sinar Pantja Djaja (SPD), PT Bitratex Industries (BI) and PT Primayudha Mandirijaya (PMY)

- b) *Omnibus Derivatives Line*, for hedging operational transactions and loan facilities, maximum credit amounted USD 75,000,000 and maturity date 2 February 2021
- *IRS Line*
  - *FX Line - Tom, Spot, Forward, Swap*

Collateral for this loan is *clean basis*.

Based on notarial Deed No. 44 dated 10 February 2020 of Notarial Herry Hartanto Seputro S.H., financial covenant ratios:

- *Liabilities to equity* maximum 2.75x
- *Current ratio* minimum 1.25x
- *EBITDA /interest expense* minimum 2.75x
- *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)* minimum 1.25x



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN (Lanjutan)

PT Bank Mizuho Indonesia

Bank telah setuju untuk memberikan fasilitas kepada Perusahaan, berdasarkan perjanjian tanggal 24 Agustus 2018 dan perjanjian No. 452/MA/MZH/0719 tanggal 12 Juli 2019, dan perubahan perjanjian No. 453/LC/MZH/0719 tanggal 12 Juli 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas surat kredit berdokumen berulang dalam bentuk *Sight & Usance, Usance Payable at Sight (UPAS), inward bills discounted/trust receipt* tanpa komitmen sebesar USD 40.000.000. Fasilitas ini digunakan Perusahaan untuk pembiayaan modal kerja terkait dengan impor. Bunga UPAS dan *inward bills discounted* yaitu LIBOR/JIBOR + 0,75% per tahun. Berdasarkan surat pemberitahuan tanggal 8 Mei 2020, suku bunga dasar kredit 6,25%.

Berdasarkan perjanjian No. 534/AMD/MZH/0520 tanggal 8 Mei 2020, fasilitas kredit ini jatuh tempo pada tanggal 10 Mei 2021.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *negative pledge*.

Berdasarkan perjanjian No. 452/MA/MZH/0719 tanggal 12 Juli 2019 dan perubahan terakhir perjanjian No. 484/AMD/MZH/0320 tanggal 15 April 2020, rasio-rasio financial covenant sebagai berikut:

- *Net Debt/Tangible Net Worth Ratio* maksimum 1,3x
- *Net Debt/EBITDA Ratio* maksimum 3,75x
- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2,5x

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Bank setuju memberikan fasilitas kepada Perusahaan berdasarkan perjanjian No. 031/CBT VIII/VII/2019 tanggal 5 Juli 2019 dan perubahan terakhir perjanjian tanggal 28 Juli 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit:

1. Fasilitas *LC/SKBDN Sight/Usance/UPAS/UPAU*
  - *Plafond* : USD 30.000.000
  - Sifat fasilitas : *Uncommitted - Revolving*
  - Tujuan : Pembelian bahan baku

Sublimit

- a. Fasilitas *Trust Receipt (TR)*
  - *Plafond* : USD 15.000.000
  - Mata uang : USD dan IDR
  - Sifat fasilitas : *Uncommitted - Revolving*
  - Tujuan : pelunasan dokumen LC/SKBDN
  - Tingkat bunga : 5,50% p.a USD dan 10,00% p.a IDR

*Interchangeable*

- b. Fasilitas *PTK Trade Account Payable*
  - *Plafond* : USD 15.000.000
  - Mata uang : USD dan IDR
  - Sifat fasilitas : *Uncommitted - Revolving*
  - Tujuan : pembelian bahan baku non-LC/SKBDN
  - Tingkat bunga : 5,50% p.a USD dan 10,00% p.a IDR

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

PT Bank Mizuho Indonesia

The Bank agree to provide the facility to the Company based on agreement dated 24 August 2018 and agreement No. 452/MA/MZH/0719 dated 12 July 2019 and the changes agreement No. 453/LC/MZH/0719 dated 12 July 2019, the Company obtained the revolving letter of credit facility in the form of *Sight & Usance, Usance Payable at Sight (UPAS), inward bills discounted/trust receipt* on an uncommitted basis amounted USD 40,000,000. This facility used by Company as working capital for import. UPAS and *inward bills discounted* interest rate is LIBOR/JIBOR + 0.75% p.a. Based on notification letter dated 8 May 2020, credit prime lending rate 6.25%.

Based on agreement No. 534/AMD/MZH/0520 dated 8 May 2020, the credit facility is due on 10 May 2021.

Collateral for this loan is *negative pledge*.

Based on agreement No. 452/MA/MZH/0719 dated 12 July 2019 and the latest agreement No. 484/AMD/MZH/0320 dated 15 April 2020, financial covenant ratios as follow:

- *Net Debt/Tangible Net Worth Ratio* maximum 1.3x
- *Net Debt/EBITDA Ratio* maximum 3.75x
- *Interest Service Coverage Ratio* minimum 2.5x

PT Bank CIMB Niaga Tbk

The Bank agree to provide the facility to the Company based on agreement No. 031/CBT VIII/VII/2019 dated 5 July 2019 and the latest agreement dated 28 July 2020, the Company obtained the credit facility:

1. Fasilitas *LC/SKBDN Sight/Usance/UPAS/UPAU*
  - *Plafond* : USD 30,000,000
  - Fasilitas type : *Uncommitted - Revolving*
  - Purpose : *Purchase raw material*

Sublimit

- a. *Trust Receipt (TR) Facility*
  - *Plafond* : USD 15,000,000
  - Currency : USD and IDR
  - Fasilitas type : *Uncommitted - Revolving*
  - Purpose : *settlement LC/SKBDN*
  - Interest rate : 5.50% p.a USD and 10.00% p.a IDR

*Interchangeable*

- b. *PTK Trade Account Payable Facility*
  - *Plafond* : USD 15,000,000
  - Currency : USD and IDR
  - Fasilitas type : *Uncommitted - Revolving*
  - Purpose : *purchases of raw material non-LC/SKBDN*
  - Interest rate : 5.50% p.a USD and 10.00% p.a IDR

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN (Lanjutan)

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Lanjutan)

PT Bank CIMB Niaga Tbk (Continued)

Bank setuju memberikan fasilitas kepada Perusahaan berdasarkan perjanjian No. 031/CBT VIII/VII/2019 tanggal 5 Juli 2019 dan perubahan terakhir perjanjian tanggal 28 Juli 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit: (Lanjutan)

The Bank agree to provide the facility to the Company based on agreement No. 031/CBT VIII/VII/2019 dated 5 July 2019 and the latest agreement dated 28 July 2020, the Company obtained the credit facility: (Continued)

1. Fasilitas LC/SKBDN Sight/Usance/UPAS/UPAU (Lanjutan)

1. Facility LC/SKBDN Sight/Usance/UPAS/UPAU (Continued)

Sublimit

Sublimit

- c. Fasilitas PTK Trade Account Receivable
- Plafond : USD 15.000.000
  - Mata uang : USD dan IDR
  - Sifat fasilitas : *Uncommitted - Revolving*
  - Tujuan : Modal kerja non-LC/SKBDN untuk membiayai piutang dagang
  - Tingkat bunga : 4,50% p.a USD dan 9% p.a IDR
- d. Fasilitas Supplier Financing (Anjak Piutang) - *without recourse* (APWOR)
- Plafond : USD 5.000.000
  - Mata uang : IDR
  - Sifat fasilitas : *Uncommitted - Revolving*
  - Tujuan : Jual beli piutang supplier
  - Tingkat bunga : 10,00% p.a
- e. Fasilitas Bank Garansi (BG)
- Plafond : USD 5.000.000
  - Mata uang : USD dan IDR
  - Sifat Fasilitas : *Uncommitted - revolving*
  - Tujuan : memfasilitasi penerbitan bank garansi kepada pihak ketiga (bukan sebagai jaminan pinjaman)
- f. Fasilitas Negosiasi Wesel Ekspor (NWE) & Diskonto Wesel Ekspor (DWE)
- Plafond : USD 15.000.000
  - Mata uang : USD dan IDR
  - Sifat Fasilitas : *Uncommitted - Revolving*
  - Tujuan : Pembelian atau pembayaran *export* LC/SKBDN
  - Tingkat bunga : 4,50% p.a USD dan 9% p.a IDR

- c. PTK Trade Account Receivable Facility
- Plafond : USD 15,000,000
  - Currency : USD and IDR
  - Facility type : *Uncommitted - Revolving*
  - Purpose : Working capital non-LC/SKBDN for account receivable
  - Interest rate : 4.50% p.a USD and 9% p.a IDR
- d. Supplier Financing (Anjak Piutang) - *without recourse* (APWOR) Facility
- Plafond : USD 5,000,000
  - Currency : IDR
  - Facility type : *Uncommitted - Revolving*
  - Purpose : sales and purchases of trade receivables
  - Interest rate : 10.00% p.a
- e. Bank Garansi (BG) Facility
- Plafond : USD 5,000,000
  - Currency : USD and IDR
  - Facility type : *Uncommitted - Revolving*
  - Purpose : to facility bank garansi issue to third parties (not as of loan guarantee)
- f. "Negosiasi Wesel Ekspor (NWE) & Diskonto Wesel Ekspor (DWE)" Facility
- Plafond : USD 15,000,000
  - Currency : USD and IDR
  - Facility type : *Uncommitted - Revolving*
  - Purpose : purchases or payment *export* LC/SKBDN
  - Interest rate : 4.50% p.a USD and 9% p.a IDR

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Collateral for this loan is *clean basis*.

Jangka waktu fasilitas kredit sampai dengan 24 Juni 2021.

Tenor for credit facility until 24 June 2021.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Current ratio* minimum 1,00x
- *EBITDA /interest expense* minimum 2,50x
- *Leverage ratio* maksimum 2,75x

*Financial covenant ratios*:

- *Current ratio* minimum 1.00x
- *EBITDA /interest expense* minimum 2.50x
- *Leverage ratio* maximum 2.75x

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN (Lanjutan)

Deutsche Bank AG

Berdasarkan perjanjian pinjaman tanggal 25 April 2014, perubahan perjanjian tanggal 16 April 2018 dan perubahan perjanjian terakhir tanggal 17 Februari 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit jangka pendek sebagai berikut:

- a. *Letters of Credit* dapat diterbitkan untuk pembayaran atas unjuk atau berjangka. Masa berlaku maksimum setiap L/C tidak lebih dari 180 hari; dan setiap L/C berjangka tidak lebih dari 180 hari.
  - L/C atas unjuk: komisi pembukaan 0,125% per kuartal tahun dan minimum USD 150, dibayar dimuka dan tidak dapat dikembalikan.
  - L/C berjangka: komisi pembukaan 0,125% per kuartal tahun dan minimum USD 150; komisi penangguhan pembayaran 0,25% per kuartal tahun dan minimum USD 250, dibayar dimuka dan tidak dapat dikembalikan.
- b. Akseptasi atau pembiayaan wesel untuk diskonto, pembelian dan/atau pembiayaan atas tagihan-tagihan, faktur-faktur dan/atau piutang-piutang dagang (termasuk wesel yang harus dibayarkan). Tingkat bunga yang ditetapkan untuk wesel ekspor atas unjuk dan wesel ekspor berjangka masing-masing sebesar:
  - 3,75% per tahun untuk jangka waktu sampai dengan 1 bulan
  - 4% per tahun untuk jangka waktu antara 1 sampai dengan 3 bulan
- c. Pembiayaan paska impor. Masa tidak melebihi 90 hari dari tanggal permohonan penarikan dan pembayaran dan nilai dari setiap faktur tidak melebihi USD 250.000. Bunga sebesar 3% per tahun.

Dengan keseluruhan jumlah pokok sebesar EUR 10.000.000 dan total gabungan yang terutang tidak melebihi EUR 10.000.000. Fasilitas kredit akan jatuh tempo pada 31 Maret 2020. Fasilitas akan otomatis diperpanjang untuk 12 bulan ke depan sejak tanggal berakhirnya tersebut dengan ketentuan bahwa seluruh syarat dan ketentuan berdasarkan perjanjian ini tidak berubah selama periode perpanjangan otomatis tersebut.

Sejak tahun 2019, Deutsche Bank AG melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

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

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

Deutsche Bank AG

Based on loan agreement dated 25 April 2014, loan agreement changes dated 16 April 2018 and the latest agreement dated 17 February 2020, the Company obtained short-term credit facility are as follows:

- a. *Letters of Credit* can be issued for payment at sight or usance. Maximum validity each L/C shall have the validity period of not longer than 180 days; and each usance L/C shall have a tenor of not longer than 180 days.
  - *Sight L/C*: opening commission 0.125% per quarter year and minimum USD 150, payable upfront and non-refundable.
  - *Usance L/C*: opening commission 0.125% per quarter year and minimum USD 150; deferred payment commission 0.25% per quarter year and minimum USD 250, payable upfront and non-refundable.
- b. *Bill acceptances/financing for discounting, purchasing and/or financing and bills, invoices, and/or account receivables (including bills payable).*

*Interest rate determined for sight export bill and usance export bill of:*

  - 3.75% per annum up to 1 month
  - 4% per annum for 1 month up to 3 months
- c. *Post import financing. Period not exceeding 90 days from the date of the drawdown request and disbursement and the amount of each invoice not exceeding USD 250,000. Interest rate 3% per annum.*

*With aggregate principal amounted EUR 10,000,000 and the combine total amount outstanding under and shall not exceed EUR 10,000,000. The credit facility will be maturity on 31 March 2020. The facilities shall be automatically extended for another 12 months from the above expiry date provided that all terms and conditions under this agreement shall remain unchanged during this automatically extend period.*

*Since 2019, Deutsche Bank AG released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.*

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

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN (Lanjutan)

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah

Berdasarkan Perjanjian Kerjasama *Supply Chain Financing* No. 0200/AKN/SRI/VII/2000 dan No. 3487/HT.01.07/DBK/2019 tanggal 12 Juli 2019 dan perubahan terakhir perjanjian No. 10177/DBK.01.01/2020 tanggal 13 Oktober 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman *Supply Chain Financing* dengan limit Rp 400.000.000.000. Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman *Supply Chain Financing* dengan limit yang disepakati bersama dalam bentuk surat menyurat. Fasilitas ini digunakan untuk pembiayaan modal kerja terkait dengan pengadaan barang dan jasa.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Jangka waktu fasilitas kredit sampai 9 April 2022.

PT Bank KEB Hana Indonesia

Berdasarkan Surat Pemberitahuan Persetujuan Fasilitas Kredit (SPPK) No. 31/0701/PN/CM tanggal 4 Februari 2019, SPPK terakhir No. 32/1512/PN/CM tanggal 11 Maret 2020 dan perjanjian terakhir No. 249/PK/2020 tanggal 24 Maret 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit sebagai berikut:

- a. Fasilitas *LC Omnibus (Sight/Usance) Multicurrency*, sublimit: UPAS dan TR sebesar USD 25.000.000 dengan kondisi sublimit UPAS maksimal sebesar USD 25.000.000 dan TR sebesar USD 17.500.000 dengan tingkat suku bunga 5,75% per tahun untuk USD dan 10% per tahun untuk Rupiah. Tujuan fasilitas ini untuk impor.
- b. Fasilitas *LC Export Line (Bill Bought & Bill Discount* untuk L/C atau SKBDN atau *Document Againts Acceptance & Document Againts Payment*) sebesar USD 10.000.000. Tingkat suku bunga 5,75% per tahun untuk USD dan 10% per tahun untuk Rupiah. Tujuan fasilitas ini untuk modal kerja.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 11 April 2021.

PT Bank CTBC 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, No. 025/AMEND/III/2018 tanggal 8 Maret 2018, perubahan perjanjian No. 041/AMEND/III/2019 tanggal 21 Maret 2019 dan perubahan perjanjian terakhir No. 053/AMEND/IV/2020 tanggal 9 April 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit *Omnibus Line* dari PT Bank CTBC Indonesia sebagai berikut: 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 10.000.000.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Tengah

Based on *Supply Chain Financing Cooperation Agreement* No. 0200/AKN/SRI/VII/2000 and No. 3487/HT.01.07/DBK/2019 dated 12 July 2019 and the latest agreement No. 10177/DBK.01.01/2020 dated 13 October 2020, the Company obtained credit facility *Supply Chain Financing* with the limit Rp 400,000,000,000. The Company obtained credit facility *Supply Chain Financing* with the limit which is mutually agreed in the form of correspondence. This facilities use for Company working capital for provide raw material dan services.

Collateral for this loan is *clean basis*.

Tenor for credit facility until 9 April 2022.

PT Bank KEB Hana Indonesia

Based on *Credit Accommodation Notification Letter (SPPK)* No. 31/0701/PN/CM dated 4 February 2019, SPPK No. 32/1512/PN/CM dated 11 March 2020 and the latest agreement No. 249/PK/2020 dated 24 March 2020, the Company obtained credit facilities are as follows:

- a. *LC Omnibus (Sight/Usance) Multicurrency* facility, sublimit: UPAS and TR amounting USD 25,000,000 with maximum UPAS sublimit condition of USD 25,000,000 and TR amounting to USD 17,500,000 with interest rate of 5.75% per annum for USD and 10% per annum for Rupiah. This facility for import.
- b. *LC Export Line (Bill Bought & Bill Discount* for L/C or SKBDN or *Document Againts Acceptance & Document Againts Payment*) facility of USD 10,000,000. An interest rate of 5.75% per annum for USD and 10% per annum for Rupiah. This facility for working capital.

Collateral for this loan is *clean basis*.

The loan will due on 11 April 2021.

PT Bank CTBC 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 dated 18 March 2016, changes agreement No. 024/AMEND/III/2017 dated 20 March 2017, No. 025/AMEND/III/2018 dated 8 March 2018, chnages agreement No. 041/AMEND/III/2019 dated 21 March 2019 the latest agreement No. 053/AMEND/IV/2020 dated 9 April 2020, the Company obtained the following credit facilities *Omnibus Line* from PT Bank CTBC Indonesia as follow: *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 10,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

40. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING DAN IKATAN (Lanjutan)

PT Bank CTBC Indonesia (Lanjutan)

Tingkat suku pinjaman sebagai berikut:

Fasilitas *Usance Payable at Sight* 5,50% mengambang untuk mata uang Dolar Amerika Serikat dan 10,50% per tahun mengambang untuk mata uang Rupiah.

Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 14 Maret 2021.

Berdasarkan perjanjian No. 024/AMEND/III/ 2017 tanggal 20 Maret 2017, jaminan atas fasilitas ini:

- 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
- 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.

Sejak tahun 2019, PT Bank CTBC Indonesia melepaskan jaminan yaitu tidak ada piutang dagang, persediaan dan aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan untuk pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang.

Rasio-rasio financial covenant:

- *Gearing ratio* eksternal maksimum 2x
- *Current ratio* minimum 1x
- Perbandingan antara *Earning Before Interest Tax Depreciation and Amortization (EBITDA)* dengan beban bunga minimum 1,5x

Penjualan *goodiebag*

Perusahaan telah ditunjuk sebagai salah satu penyedia *goodiebag* bantuan sosial dengan pemasok lainnya oleh Kementerian Sosial dalam rangka penanganan COVID-19 di Jakarta. Surat Penunjukan Penyediaan Barang atau Jasa mengacu pada No. 991/BS.01.03/Dit.PSKBS/7/2020 tanggal 24 Juli 2020. Sampai dengan 30 September 2020, Perusahaan masih dalam proses pemenuhan pesanan tersebut.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS  
(Continued)

PT Bank CTBC Indonesia (Continued)

The loans bear interest at the annual rates:

*Usance Payable at sight* 5.50% floating per annum for United States Dollar and 10.50% floating per annum for Rupiah.

The loan will due on 14 March 2021.

Based on agreement No. 024/AMEND/III/2017 dated 20 March 2017, the 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
- *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.

Since 2019, PT Bank CTBC Indonesia released the collaterals, there were no trade receivables, inventories and fixed assets of the Company and Subsidiaries that are used as collateral for short-term and long-term bank loan.

Financial covenant ratios:

- *Gearing ration* external maximum 2x
- *Current ratio* minimum 1x
- Comparasion between *Earning Before Interest Tax Depreciation and Amortization (EBITDA)* with a minimum interest 1.5x

Sales of *goodybag*

The Company has been appointed as one of the *goodiebag* providers with others suppliers for social aid by Ministry of Social Affairs, in the program of handling COVID-19 in Jakarta. The appointed refer to provision of goods/services No. 991/ BS.01.03/Dit.PSKBS/7/2020 dated 24 July 2020. As of 30 September 2020, the Company still have obligation to fulfill the order.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

41. TAMBAHAN INFORMASI ARUS KAS

41. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION

Transaksi non-kas:

Non-cash transaction:

	30 Sept/ Sept 2020 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	30 Sept/ Sept 2019 (Sembilan bulan/ Nine-month) (Tidak diaudit/ Unaudited)	31 Des/ Dec 2019 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2018 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	31 Des/ Dec 2017 (Satu tahun/ One year) (Diaudit/ Audited)	
Beban amortisasi atas membeli kembali wesel bayar sebesar USD 350.000.000 dengan harga pembelian sebesar USD 350.000.000	-	( 1.107.356)	1.815.321	-	-	Amortization expenses for repurchases notes payable amounted USD 350,000,000 with purchases price amounted USD 350,000,000
Diskonto, biaya, biaya jasa penerbitan wesel bayar yang dikurangkan dari penerimaan bersih wesel bayar USD 150.000.000	-	-	-	-	2.715.100	Discount, notes payables issuance costs deducted from the net proceeds of the notes USD 150,000,000
Kapitalisasi biaya bunga ke aset tetap	-	-	-	-	8.123.478	Capitalization interest expenses to fixed assets
Reklasifikasi uang muka jangka panjang untuk pembelian aset tetap terhadap aset tetap	-	-	-	1.114.808	23.131.558	Reclassification long-term advances for purchases of fixed assets

Berikut ini transaksi kas dan non-kas dari aktivitas pendanaan yang ditunjukkan dalam rekonsiliasi liabilitas dari transaksi pendanaan.

Following is the cash and non-cash transactions from financial activities which are showed in the reconciliation of liabilities from financing activities.

	30 September/September 2020 (Tidak diaudit/Unaudited)					
	Utang bank jangka pendek/ Short-term bank loans	Utang bank jangka panjang/ Long-term bank loans	Surat utang jangka menengah/ Medium- term notes	Wesel bayar/ Notes payable	Jumlah/ Total	
Saldo 31 Desember 2019	67.586.343	366.965.238	65.000.000	355.587.848	855.139.429	Balance as of 31 December 2019
<u>Perubahan arus kas dari aktivitas pendanaan</u>						<u>Changes from financing cash flows</u>
Penerimaan	117.812.224	-	-	-	117.812.224	Proceeds
Pembayaran	( 11.080.867)	( 6.335.700)	-	-	( 17.416.567)	Payment
	106.731.357	( 6.335.700)	-	-	100.395.657	
<u>Perubahan transaksi non-kas</u>						<u>Non-cash changes</u>
Selisih kurs	-	( 176.143)	-	-	( 176.143)	Foreign exchange
Amortisasi biaya ditangguhkan	-	3.568.290	-	-	3.568.290	Amortization of deferred expenses
Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan/diskonto	-	-	-	3.010.687	3.010.687	Amortization of deferred bond expenses/diskonto
	-	3.392.147	-	3.010.687	6.402.834	
Saldo 30 September 2020	174.317.700	364.021.685	65.000.000	358.598.535	961.937.920	Balance as of 30 September 2020

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

41. TAMBAHAN INFORMASI ARUS KAS (Lanjutan)

Berikut ini transaksi kas dan non-kas dari aktivitas pendanaan yang ditunjukkan dalam rekonsiliasi liabilitas dari transaksi pendanaan. (Lanjutan)

41. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION (Continued)

Following is the cash and non-cash transactions from financial activities which are showed in the reconciliation of liabilities from financing activities. (Continued)

<u>30 September/September 2019 (Tidak diaudit/Unaudited)</u>						
	<u>Utang bank jangka pendek/ Short-term bank loans</u>	<u>Utang bank jangka panjang/ Long-term bank loans</u>	<u>Surat utang jangka menengah/ Medium- term notes</u>	<u>Wesel bayar/ Notes payable</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Saldo 31 Desember 2018	122.993.804	39.812.789	65.000.000	493.098.425	720.905.018	Balance as of 31 December 2018
<u>Perubahan arus kas dari aktivitas pendanaan</u>						<u>Changes from financing cash flows</u>
Penerimaan	24.958.630	342.070.465	-	-	367.029.095	Proceeds
Pembayaran	(105.425.215)	(13.036.501)	-	(184.989.877)	(303.451.593)	Payment
	<u>(80.466.585)</u>	<u>329.033.964</u>	<u>-</u>	<u>(184.989.877)</u>	<u>63.577.502</u>	
<u>Perubahan transaksi non-kas</u>						<u>Non-cash changes</u>
Rugi atas penarikan wesel bayar	-	-	-	9.508.877	9.508.877	Loss on redemption of notes payables
Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan/diskonto	-	(3.171.814)	-	2.160.035	(1.011.779)	Amortization of deferred notes payables expenses/ discount
	<u>-</u>	<u>(3.171.814)</u>	<u>-</u>	<u>11.668.912</u>	<u>8.497.098</u>	
Saldo 30 September 2019	<u>42.527.219</u>	<u>365.674.939</u>	<u>65.000.000</u>	<u>319.777.460</u>	<u>792.979.618</u>	Balance as of 30 September 2019
<u>31 Desember/December 2019 (Diaudit/Audited)</u>						
	<u>Utang bank jangka pendek/ Short-term bank loans</u>	<u>Utang bank jangka panjang/ Long-term bank loans</u>	<u>Surat utang jangka menengah/ Medium- term notes</u>	<u>Wesel bayar/ Notes payable</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Saldo 31 Desember 2018	122.993.804	39.812.789	65.000.000	493.098.425	720.905.018	Balance as of 31 December 2018
<u>Perubahan arus kas dari aktivitas pendanaan</u>						<u>Changes from financing cash flows</u>
Penerimaan	63.942.549	347.143.016	-	209.426.537	620.512.102	Proceeds
Pembayaran	(119.350.010)	(19.990.567)	-	(387.792.203)	(527.132.780)	Payment
	<u>(55.407.461)</u>	<u>327.152.449</u>	<u>-</u>	<u>(178.365.666)</u>	<u>93.379.322</u>	
<u>Perubahan transaksi non-kas</u>						<u>Non-cash changes</u>
Biaya transaksi	-	-	-	14.645.338	14.645.338	Transaction cost
Rugi karena penarikan	-	-	-	24.898.027	24.898.027	Loss on redemption
Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan/diskonto	-	-	-	1.311.724	1.311.724	Amortization of deferred bond expenses/ discount
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.855.089</u>	<u>40.855.089</u>	
Saldo 31 Desember 2019	<u>67.586.343</u>	<u>366.965.238</u>	<u>65.000.000</u>	<u>355.587.848</u>	<u>855.139.429</u>	Balance as of 31 December 2019

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

41. TAMBAHAN INFORMASI ARUS KAS (Lanjutan)

Berikut ini transaksi kas dan non-kas dari aktivitas pendanaan yang ditunjukkan dalam rekonsiliasi liabilitas dari transaksi pendanaan. (Lanjutan)

41. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION (Continued)

Following is the cash and non-cash transactions from financial activities which are showed in the reconciliation of liabilities from financing activities. (Continued)

31 Desember/December 2018 (Diaudit/Audited)						
	Utang bank jangka pendek/ <i>Short-term bank loans</i>	Utang bank jangka panjang/ <i>Long-term bank loans</i>	Surat utang jangka menengah/ <i>Medium-term notes</i>	Wesel bayar/ <i>Notes payable</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saldo 31 Desember 2017	101.720.124	21.169.272	40.000.000	491.273.002	654.162.398	Balance as of 31 December 2017
<u>Perubahan arus kas dari aktivitas pendanaan</u>						<u>Changes from financing cash flows</u>
Penerimaan	48.374.652	22.110.183	25.000.000	-	95.484.835	Proceeds
Pembayaran	( 27.635.424)	( 3.466.667)	-	-	( 31.102.091)	Payment
	<u>20.739.228</u>	<u>18.643.516</u>	<u>25.000.000</u>	<u>-</u>	<u>64.382.744</u>	
<u>Perubahan transaksi non-kas</u>						<u>Non-cash changes</u>
Selish kurs	534.452	1	-	-	534.453	Foreign exchange
Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan/diskonto	-	-	-	1.825.423	1.825.423	Amortization of deferred bond expenses/discount
	<u>534.452</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1.825.423</u>	<u>2.359.876</u>	
Saldo 31 Desember 2018	<u>122.993.804</u>	<u>39.812.789</u>	<u>65.000.000</u>	<u>493.098.425</u>	<u>720.905.018</u>	Balance as of 31 December 2018
31 Desember/December 2017 (Diaudit/Audited)						
	Utang bank jangka pendek/ <i>Short-term bank loans</i>	Utang bank jangka panjang/ <i>Long-term bank loans</i>	Surat utang jangka menengah/ <i>Medium-term notes</i>	Wesel bayar/ <i>Notes payable</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saldo 31 Desember 2016	52.914.090	50.609.465	30.000.000	434.729.957	568.253.512	Balance as of 31 December 2016
<u>Perubahan arus kas dari aktivitas pendanaan</u>						<u>Changes from financing cash flows</u>
Penerimaan	70.981.557	14.747.346	40.000.000	147.284.898	273.013.801	Proceeds
Pembayaran	( 22.163.478)	( 44.156.775)	( 30.000.000)	( 89.264.000)	( 185.584.253)	Payment
	<u>48.818.079</u>	<u>( 29.409.429)</u>	<u>10.000.000</u>	<u>58.020.898</u>	<u>87.429.548</u>	
<u>Perubahan transaksi non-kas</u>						<u>Non-cash changes</u>
Selish kurs	( 12.045)	( 30.764)	-	-	( 42.809)	Foreign exchange
Biaya transaksi	-	-	-	( 3.436.944)	( 3.436.944)	Transaction cost
Amortisasi biaya wesel bayar ditangguhkan/diskonto	-	-	-	1.959.091	1.959.091	Amortization of deferred bond expenses/discount
	<u>( 12.045)</u>	<u>( 30.764)</u>	<u>-</u>	<u>( 1.477.853)</u>	<u>( 1.520.662)</u>	
Saldo 31 Desember 2017	<u>101.720.124</u>	<u>21.169.272</u>	<u>40.000.000</u>	<u>491.273.002</u>	<u>654.162.398</u>	Balance as of 31 December 2017



PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

42. PERISTIWA SETELAH PERIODE LAPORAN

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

Berdasarkan perjanjian No. 115/OL/CBD/VIII/2019 tanggal 2 Agustus 2019, akta Notaris No. 4, 5, 6, 7 tanggal 5 Agustus 2019 dari Notaris Arlini Rahmi Damayanti S.H., perjanjian No. 033/OL/CBD/VIII/2020 tanggal 12 Agustus 2020 dan perubahan perjanjian terakhir No. 040/OL/CLR-SOE/XII/2020 tanggal 7 Desember 2020, Perusahaan dan Entitas Anak (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries dan PT Primayudha Mandirijaya) memperoleh Omnibus Line Facility dengan limit gabungan Rp 420.000.000.000 dan sub-limit fasilitas sebagai berikut:

- a. *Line Facility Al Murabahah Revolving* digunakan untuk modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar Rp 420.000.000.000. Fasilitas ini memiliki pencairan maksimum untuk masing-masing perusahaan sebagai berikut:
  - PT Sri Rejeki Isman Tbk maksimum pencairan Rp 420.000.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan Rp 9.000.000.000
- b. *Line Facility Al Musyarakah Revolving* digunakan untuk modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak terkait dengan biaya listrik. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar Rp 100.000.000.000. Fasilitas ini memiliki pencairan maksimum untuk masing-masing perusahaan sebagai berikut:
  - PT Sri Rejeki Isman Tbk maksimum pencairan Rp 20.000.000.000
  - PT Sinar Pantja Djaja maksimum pencairan Rp 4.000.000.000
  - PT Bitratex Industries maksimum pencairan Rp 7.000.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan Rp 4.000.000.000
- c. *Line Facility Al Kafalah bil Ujroh Revolving* digunakan untuk modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak terkait penerbitan LC/SKBDN untuk pengadaan bahan baku dan bahan pembantu lainnya. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar Rp 285.000.000.000. Fasilitas ini memiliki pencairan maksimum untuk masing-masing perusahaan sebagai berikut:
  - PT Sri Rejeki Isman Tbk maksimum pencairan Rp 285.000.000.000
  - PT Primayudha Mandirijaya maksimum pencairan Rp 9.000.000.000
- d. *Line Facility Al Qardh wal Wakalah bil Ujroh (AR Financing) Revolving* digunakan untuk pembiayaan piutang usaha Perusahaan dan Entitas Anak. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar Rp 420.000.000.000.
- e. *Line Facility Al Qardh wal Wakalah bil Ujroh (LC Negotiation under reserve) Revolving* digunakan untuk pembiayaan piutang usaha Perusahaan dan Entitas Anak. Maksimum limit kredit fasilitas ini sebesar USD 25.000.000 atau setara dengan Rp 420.000.000.000.

42. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

Based on the agreement No. 115/OL/CBD/VIII/2019 dated 2 August 2019, notarial Deed No. 4, 5, 6, 7 dated 5 August 2019 of Notarial Arlini Rahmi Damayanti S.H., the agreement No. 033/OL/CBD/VIII/2020 dated 12 August 2020 and the latest agreement No. 040/OL/CLR-SOE/XII/2020 dated 7 December 2020 the Company and Subsidiaries (PT Sinar Panjta Djaja, PT Bitratex Industries and PT Primayudha Mandirijaya) obtained Omnibus Line Facility with combine limit Rp 420,000,000,000 and sub-limit facility as follows:

- a. *Line Facility Al Murabahah Revolving* uses for Company and Subsidiaries working capital. Maximum limit credit of this facility is Rp 420,000,000,000. This facilities have maximum drawdown per each company as follows:
  - PT Sri Rejeki Isman Tbk maximum drawdown Rp 420,000,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown Rp 9,000,000,000
- b. *Line Facility Al Musyarakah Revolving* uses for Company and Subsidiaries working capital for electricity expense. Maximum limit credit of this facility is Rp 100,000,000,000. This facility have maximum drawdown per each company as follows:
  - PT Sri Rejeki Isman Tbk maximum drawdown Rp 20,000,000,000
  - PT Sinar Pantja Djaja maximum drawdown Rp 4,000,000,000
  - PT Bitratex Industries maximum drawdown Rp 7,000,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown Rp 4,000,000,000
- c. *Line Facility Al Kafalah bil Ujroh Revolving* uses for Company and Subsidiaries working capital related to issuance of LC/SKBDN for provide raw materials and others supporting materials. Maximum limit credit of this facility is Rp 285,000,000,000. This facility have maximum drawdown per each company as follows:
  - PT Sri Rejeki Isman Tbk maximum drawdown Rp 285,000,000,000
  - PT Primayudha Mandirijaya maximum drawdown Rp 9,000,000,000
- d. *Line Facility Al Qardh wal Wakalah bil Ujroh (AR Financing) Revolving* uses for Company and Subsidiaries trade receivables financing. Maximum limit credit of this facility is Rp 420,000,000,000.
- e. *Line Facility Al Qardh wal Wakalah bil Ujroh (LC Negotiation under reserve) Revolving* uses for Company and Subsidiaries trade receivables financing. Maximum limit credit of this facility is USD 25,000,000 or equivalent to Rp 420,000,000,000.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

42. PERISTIWA SETELAH PERIODE LAPORAN (Lanjutan)

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Lanjutan)

Pinjaman akan jatuh tempo pada 5 Agustus 2021.

Struktur jaminan fasilitas ini adalah *Negative Pledge* (seluruh jaminan Perusahaan tidak dijaminan di PT Bank Muamalat Indonesia Tbk dan juga tidak memberikan jaminan atau memberikan apapun ke kreditor lain).

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Consolidated ISCR (EBITDA/interest expense)* minimum 2,50x
- *Consolidated DSCR (EBITDA/interest expense + installment)* minimum 2,00x
- *Consolidated Net Debt to EBITDA (adjusted cash current portion)* maksimum 3,75x untuk Juni dan Desember 2020 dan 3,60x untuk Juni dan Desember 2021.
- *Consolidated DER (adjusted cash current portion)* maksimum 3,50x

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

Berdasarkan perjanjian No. 142/KKO-KO1/2020 tanggal 27 Maret 2020, akta Notaris No. 1 tanggal 2 April 2020 dari Notaris Felix Johansyah S.H. dan perubahan perjanjian terakhir No. 198/KKO-KO1/2020 tanggal 5 Oktober 2020, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit berupa:

- Fasilitas kredit modal kerja R/C terbatas *sublimit switchable* fasilitas *non cash loan*, memiliki plafon Rp 550.000.000.000 untuk modal kerja dengan sifat *revolving*, dengan suku bunga 9,58% p.a. efektif *floating rate*
- *Sublimit switchable* fasilitas *non cash loan* dengan limit Rp 100.000.000.000 untuk penerbitan LC/SKBDN, dengan sifat *revolving*.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

Perjanjian ini berlaku selama 12 bulan sejak tanggal perjanjian ini.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Current Ratio* minimum 3x
- *Debt to Equity Ratio* maksimum 2x
- *Interest Coverage Ratio* minimum 2x

PT Bank DKI

Berdasarkan surat pemberitahuan persetujuan fasilitas kredit No. 1925/SPPK/910/X/2020 tanggal 23 Oktober 2020 dan akta Notaris No. 55 dan No. 56 tanggal 26 Oktober 2020 dari Notaris Tjoa Karina Juwita, S.H., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit Pinjaman Tetap Berjangka - *Revolving* dengan limit Rp 150.000.000.000 dan bunga 8,50% per tahun. Pinjaman ini digunakan sebagai pembiayaan modal kerja untuk kegiatan operasional Perusahaan.

Jaminan atas pinjaman ini adalah *clean basis*.

42. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD (Continued)

PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Continued)

The loan will reach maturity on 5 August 2021.

Collateral structure this facility is *Negative Pledge* (all Company's guarantees are not guaranteed at PT Bank Muamalat Indonesia Tbk and also not give guarantee or give anything to other creditor).

*Financial covenant ratios*:

- *Consolidated ISCR (EBITDA/interest expense)* minimum 2.50x
- *Consolidated DSCR (EBITDA/interest expense + installment)* minimum 2.00x
- *Consolidated Net Debt to EBITDA (adjusted cash current portion)* maximum 3.75x for June and December 2020 and 3.60x for June and December 2021.
- *Consolidated DER (adjusted cash current portion)* maximum 3.50x

PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

Based on agreement No. 142/KKO-KO1/2020 dated 27 March 2020, notarial Deed No. 1 dated 2 April 2020 of Notarial Felix Johansyah S.H. and the latest agreement No. 198/KKO-KO1/2020 dated 5 October 2020, the Company obtained credit facility:

- Credit facility working capital R/C limited *sublimit switchable* facility *non cash loan*, has plafond Rp 550,000,000,000 for working capital with revolving, with interest rate 9.58% p.a. effective *floating rate*.
- *Sublimit switchable* facility *non cash loan* with limit Rp 100,000,000,000 for publishing LC/SKBDN with revolving.

Collateral for this loan is *clean basis*.

This agreement shall be valid for 12 months as of the date of this agreement.

*Financial covenant ratios*:

- *Current Ratio* minimum 3x
- *Debt to Equity Ratio* maximum 2x
- *Interest Coverage Ratio* minimum 2x

PT Bank DKI

Based on credit facility approval notification letter No. 1925/SPPK/910/X/2020 dated 23 October 2020 and Notarial deed No. 55 and No. 56 dated 26 October 2020 of Notary Tjoa Karina Juwita, S.H., the Company obtained the credit facilities Fixed Term Loan - *Revolving* with limit Rp 150,000,000,000 and interest rate 8.50% per annum. This loan use for working capital financing for operations the Company.

Collateral for this loan is *clean basis*.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

42. PERISTIWA SETELAH PERIODE LAPORAN (Lanjutan)

PT Bank DKI (Lanjutan)

Perjanjian ini akan jatuh tempo pada 26 Oktober 2021.

Rasio-rasio *financial covenant*:

- *Current Ratio* minimum 100%
- *Debt to Equity Ratio* maksimum 250%
- *Debt Services Coverage Ratio* minimum 100%

Pelunasan surat utang jangka menengah

Medium Term Note (MTN) Tahap I Tahun 2017 yang jatuh tempo pada tanggal 1 November 2020 dengan nilai sebesar USD 30.000.000 dilunasi pada tanggal 26 Oktober 2020 dan Medium Term Note (MTN) Tahap II Tahun 2017 yang jatuh tempo pada tanggal 7 Desember 2020 dengan nilai sebesar USD 10.000.000 dilunasi pada tanggal 3 Desember 2020.

Undang-undang Ciptakerja

Pada bulan Oktober 2020, Dewan Perwakilan Rakyat (DPR) Republik Indonesia telah mengesahkan Rancangan Undang-Undang Cipta Kerja menjadi Undang-Undang (UU). Perusahaan dan Entitas Anak menilai pada umumnya, UU tersebut tidak akan memiliki dampak buruk terhadap bisnis dan operasional Perusahaan dan Entitas Anak. Perusahaan dan Entitas Anak akan memantau peraturan pemerintah yang akan dikeluarkan sesuai dengan UU tersebut dan mengevaluasi dampaknya terhadap Perusahaan dan Entitas Anak.

43. KONDISI WABAH COVID-19

Pada 12 April 2020, Menteri Kesehatan Republik Indonesia mendeklarasikan jenis coronavirus (COVID-19) yang baru sebagai peristiwa luar biasa ("Kejadian Luar Biasa") dan merekomendasikan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB). Namun pada tanggal 1 Juli 2020 beberapa kota besar di Indonesia sudah mulai menjalankan PSBB transisi dan membuka fasilitas umum dan perkantoran. Pada tanggal laporan ini, kami membatasi kunjungan pelanggan ke pabrik, permintaan pasar ekspor dan local sudah mulai mengalami peningkatan ke arah normal karena penutupan sementara atau berkurangnya jam kerja sudah tidak diberlakukan diberbagai negara dan provinsi. Kami juga memproduksi produk yang dibutuhkan dalam menghadapi COVID-19 yaitu produk masker dan pakaian pelindung diri anti virus yang mana saat ini permintaannya sangat tinggi sehingga kami menambah jam kerja pada departemen-departemen terkait. Kami tidak dapat memperkirakan secara wajar lama atau besarnya pandemi ini, tetapi saat ini kami mengantisipasi dampak material yang merugikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian, hasil operasi konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian pada tahun fiskal 2020.

42. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD (Continued)

PT Bank DKI (Continued)

The loan will mature on 26 October 2021.

Financial covenant ratios:

- *Current Ratio* minimum 100%
- *Debt to Equity Ratio* maximum 250%
- *Debt Services Coverage Ratio* minimum 100%

Repayment of Medium Term Note

Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase I Year 2017 due on 1 November 2020 with amount USD 30,000,000 has been paid on 26 October 2020 and Medium Term Note (MTN) SRITEX Phase II Year 2017 idue on 7 December 2020 with amount USD 10,000,000 has been paid on 3 December 2020.

Omnibus Law

In October 2020, the Indonesia House of Representative (DPR) has passed the Omnibus Bill on Job Creation into law (the "Law"). The Company and Subsidiaries assessed that generally there is no potential adverse impact of the Law to the Company and Subsidiaries's business and operation. The Company and Subsidiaries will monitor the government regulations to be issued pursuant to the Law and evaluate the impact to the Company and Subsidiaries.

43. COVID-19 PANDEMIC CONDITIONS

On 12 April 2020, the Minister of Health of The Republic Indonesia declared the novel strain of coronavirus (COVID-19) an extraordinary event ("Kejadian Luar Biasa") and recommended Large Scale Social Restrictions (PSBB). But on 1 July 2020 some of big city in Indonesia is start implementing PSBB transition and open some public facility and also office place. As of the date of this report, we limit customer visits to the factory, export and local market demand are starting back to normal. We are also producing products that are needed in the face of COVID-19, which are masks and anti-virus personal protective clothing, which are currently in very high demand, so we increase the working hours of the relevant departments. We cannot reasonably estimate the length or severity of this pandemic, but we currently anticipate a material adverse impact on our consolidated financial position, consolidated results of operations, and consolidated cash flows in fiscal 2020.

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
30 SEPTEMBER 2020 DAN 2019 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
31 DESEMBER 2019, 2018 DAN 2017 (DIAUDIT)  
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali  
dinyatakan lain)

PT SRI REJEKI ISMAN Tbk AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED  
30 SEPTEMBER 2020 AND 2019 (UNAUDITED)  
AND THE YEARS ENDED  
31 DECEMBER 2019, 2018 AND 2017 (AUDITED)  
(Expressed in United States Dollar, unless  
otherwise stated)

---

44. TUJUAN PENERBITAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Laporan keuangan konsolidasian ini diterbitkan dengan tujuan untuk dicantumkan dalam dokumen penawaran sehubungan dengan penawaran umum efek utang oleh Perusahaan yang dicatatkan di Singapore Exchange Securities Trading Limited, serta tidak ditujukan, dan tidak diperkenankan untuk digunakan, untuk tujuan lain.

---

45. PENERBITAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, pada tanggal 8 Januari 2021.

---

44. PURPOSE OF ISSUANCE OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

*These consolidated financial statements have been prepared solely for inclusion in the offering documents in connection with the proposed public offering of debt securities of the Company to be listed on Singapore Exchange Securities Trading Limited, and is not intended to be, and should not to be, used for any other purposes.*

---

45. ISSUANCE OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

*These consolidated financial statements have been authorized to be published by the Director, as the party responsible for the preparation and completion of the consolidated financial statements on 8 January 2021.*

*This report is originally issued in Indonesian language*

No. : 001/5.S176/SB.1/09.20  
Hal : Laporan Keuangan Konsolidasian  
30 September 2020

No. : 001/5.S176/SB.1/09.20  
Re : Consolidated Financial Statements  
30 September 2020

### Laporan atas Reviu Laporan Keuangan Konsolidasian

### Report on Review of Consolidated Financial Statements

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

*The Shareholders and Boards of Commissioners and  
Directors  
PT Sri Rejeki Isman Tbk  
Sukoharjo*

#### Pendahuluan

#### Introduction

Kami telah mereviu laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 30 September 2020, serta laporan laba-rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan catatan penjelasan lainnya. Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu kesimpulan atas laporan keuangan konsolidasian ini berdasarkan reviu kami.

*We have reviewed the accompanying consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries, which comprise the consolidated statements of financial position as of 30 September 2020, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards. Our responsibility is to express a conclusion on these consolidated financial statements based on our review.*

#### Ruang lingkup reviu

#### Scope of review

Kami melaksanakan reviu kami berdasarkan Standar Perikatan Reviu 2410, "Reviu atas Informasi Keuangan yang Dilaksanakan oleh Auditor Independen Entitas", yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Suatu reviu atas informasi keuangan terdiri dari pengajuan pertanyaan, terutama kepada pihak yang bertanggung jawab atas bidang keuangan dan akuntansi, serta penerapan prosedur analitis dan prosedur reviu lainnya. Suatu reviu memiliki ruang lingkup yang secara substansial kurang daripada suatu audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia dan sebagai konsekuensinya, tidak memungkinkan kami untuk memperoleh keyakinan bahwa kami akan mengetahui seluruh hal yang signifikan yang mungkin teridentifikasi dalam suatu audit. Oleh karena itu, kami tidak menyatakan suatu opini audit.

*We conducted our review in accordance with Standard on Review Engagements 2410, "Review of Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. A review of financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants and consequently, does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.*

*CS*



**Kesimpulan**

Berdasarkan reviu kami, tidak ada hal-hal yang menjadi perhatian kami yang menyebabkan kami percaya bahwa laporan keuangan konsolidasian terlampir tidak menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya tanggal 30 September 2020, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2020 dan 2019, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**Penekanan suatu hal**

Kami membawa perhatian pada Catatan 43 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, mengenai kondisi pandemi COVID-19. Opini kami tidak dimodifikasi sehubungan dengan hal tersebut.

**Hal lainnya**

Seperti yang telah diungkapkan pada Catatan 44 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, laporan ini diterbitkan dengan tujuan untuk dicantumkan dalam dokumen penawaran sehubungan dengan penawaran umum *Senior Notes* oleh PT Sri Rejeki Isman Tbk yang dicatatkan di Singapore Exchange Securities Trading Limited, serta tidak ditujukan dan tidak diperkenankan untuk digunakan untuk tujuan lain.

**Conclusion**

*Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated financial statements do not present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries as of 30 September 2020, and their consolidated financial performance and their cash flows for the nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019 in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**Emphasis of matter**

*We draw attention to Note 43 to the accompanying consolidated financial statements, related to pandemic COVID-19 condition. Our opinion is not modified with respect to this matter.*

**Other matter**

*As disclosed in Note 44 to the accompanying consolidated financial statements, this report has been prepared solely for inclusion in the offering documents in connection with the proposed public offering of Senior Notes of PT Sri Rejeki Isman Tbk to be listed on Singapore Exchange Securities Trading Limited, and is not intended to be and should not to be use for any other purposes.*

Kantor Akuntan Publik  
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan



Susanto Bong, SE, Ak., CPA, CA  
NIAP AP.1042/  
License No. AP.1042

8 Januari 2021 / 8 January 2021

MON/am



Tel : +62-21 5012 3177  
Fax : +62-21 5012 3176  
www.bdo.co.id

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan  
Certified Public Accountant

South Jakarta - Branch Office  
Branch Licence No. 376/KM.1/2020  
Treasury Tower 11<sup>th</sup> Floor Suite H  
District 8 SCBD Lot 28  
Jl. Jenderal Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190 - Indonesia

*This report is originally issued in Indonesian language*

No. : 00001/3.0423/AU.1/04/1042-1/1/1/2021  
Hal : Laporan Keuangan Konsolidasian  
31 Desember 2019, 2018 dan 2017

No. : 00001/3.0423/AU.1/04/1042-1/1/1/2021  
Re : **Consolidated Financial Statements**  
31 December 2019, 2018 and 2017

Laporan Auditor Independen

**Independent Auditors' Report**

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

**The Shareholders, Boards of Commissioners  
and Directors**  
PT Sri Rejeki Isman Tbk  
Sukoharjo

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries, which comprise the consolidated statements of financial position as of 31 December 2019, 2018 and 2017, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the years then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

**Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian**

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

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

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

**Tanggung jawab auditor**

**Auditors' responsibility**

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

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

## TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & REKAN

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Certified Public Accountant), an Indonesian partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of Independent member firms.



**Tanggung jawab auditor (Lanjutan)**

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

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

**Opini**

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya tanggal 31 Desember 2019, 2018 dan 2017, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

**Hal lainnya**

Seperti yang telah diungkapkan pada Catatan 44 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, laporan ini diterbitkan dengan tujuan untuk dicantumkan dalam dokumen penawaran sehubungan dengan penawaran umum *Senior Notes* oleh PT Sri Rejeki Isman Tbk yang dicatatkan di Singapore Exchange Securities Trading Limited, serta tidak ditujukan, dan tidak diperkenankan untuk digunakan untuk tujuan lain.

**Auditors' responsibility (Continued)**

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

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

**Opinion**

*In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries as of 31 December 2019, 2018 and 2017, and their consolidated financial performance and cash flows for the years then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

**Other matter**

*As disclosed in Note 44 to the accompanying consolidated financial statements, this report has been prepared solely for inclusion in the offering documents in connection with the proposed public offering of Senior Notes of PT Sri Rejeki Isman Tbk to be listed on Singapore Exchange Securities Trading Limited, and is not intended to be and should not to be used for any other purposes.*



## Hal lain (Lanjutan)

Sebelum laporan ini, kami telah menerbitkan laporan auditor independen No. 00314/2.1068/AU.1/04/1044-2/1/III/2020 tanggal 27 Maret 2020 atas laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya tanggal 31 Desember 2019, laporan auditor independen No. 00442/2.1068/AU.1/04/1044-1/1/III/2019 tanggal 27 Maret 2019, atas laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya tanggal 31 Desember 2018 laporan auditor independen No. 317/2.S176/HS.1/12.17 tanggal 15 Maret 2018, atas laporan keuangan konsolidasian PT Sri Rejeki Isman Tbk dan Entitas Anaknya tanggal 31 Desember 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut yang menyatakan opini wajar tanpa modifikasian. Dalam rangka penawaran umum *Senior Notes* sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 44 atas laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan telah menerbitkan kembali laporan keuangan konsolidasian untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019, 2018 dan 2017 dengan perubahan pada laporan keuangan konsolidasian dan beberapa tanggapan pengungkapan pada catatan atas laporan keuangan konsolidasian terdahulu.

*Other matter (Continued)*

*Previously, we have issued an independent auditor's report No. 00314/2.1068/AU.1/04/1044-2/1/III/2020 dated 27 March 2020 on the consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries as of 31 December 2019, an independent auditor's report No. 00442/2.1068/AU.1/04/1044-1/1/III/2019 dated 27 March 2019 on the consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries as of 31 December 2018 and an independent auditor's report No. 317/2.S176/HS.1/12.17 dated 15 March 2018 on the consolidated financial statements of PT Sri Rejeki Isman Tbk and its Subsidiaries as of 31 December 2017 and for the years then ended, that expressed an unmodified opinion. In connection with the proposed public offering of Senior Notes as disclosed in Note 44 to the consolidated financial statements for the years ended 31 December 2019, 2018 and 2017, changes were on the consolidated financial statements and several additional disclosures on the notes to the previous consolidated financial statements.*

Kantor Akuntan Publik  
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan



Susanto Bong, SE, Ak., CPA, CA  
NIAP AP.1042/  
License No. AP.1042

8 Januari 2021 / 8 January 2021

MON/am