

**PT Unggul Indah Cahaya Tbk
dan entitas anaknya/*and its subsidiaries***

Laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2018 dan
untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut
beserta laporan auditor independen/

*Consolidated financial statements as of December 31, 2018 and
for the year then ended with independent auditors' report*



P.T. UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.

WISMA UIC, 2nd Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 6-7, Jakarta 12930 - Indonesia
Phone : (021) 57905100 (Hunting), Fax. : (021) 57905111, 57905222



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2018**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

Nama/Name
Alamat kantor/Office address

Alamat domisili sesuai KTP atau
Kartu identitas lain/Domicile as
Stated in ID Card

Nomor Telepon/Phone Number
Jabatan/Title

Nama/Name
Alamat kantor/Office address

Alamat domisili sesuai KTP atau
Kartu identitas lain/Domicile as
Stated in ID Card

Nomor Telepon/Phone Number
Jabatan/Title

Nama/Name
Alamat kantor/Office address

Alamat domisili sesuai KTP atau
Kartu identitas lain/Domicile as
Stated in ID Card

Nomor Telepon/Phone Number
Jabatan/Title

**DIRECTORS' STATEMENT
ON THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
DECEMBER 31, 2018**

We the undersigned,

: Yani Alifen
Wisma UIC 2nd Floor
Jl. Gatot Subroto Kav. 6-7
Jakarta 12930

: Jl. Alam Sagar I/7, RT.009/RW.016
Kel. Pondok Pinang, Kec. Kabayoran Lama
Jakarta Selatan
021-5790-5100

: Presiden Direktur/President Director

: Djazzeli Sadhani
Wisma UIC 2nd Floor
Jl. Gatot Subroto Kav. 6-7
Jakarta 12930

: Jl. H No.11 Kebon Baru RT.005/RW.007
Kel. Kebon Baru, Kec. Tabet
Jakarta Selatan
021-5790-5100

: Wakil Presiden Direktur/Vice President Director

: Lily Setiadi
Wisma UIC 2nd Floor
Jl. Gatot Subroto Kav. 6-7
Jakarta 12930

: Jl. Angke Jaya XIII GG 11 No. 10 RT.013/RW.005
Kel. Angke, Kec. Tambora
Jakarta Barat
021-5790-5100

: Direktur/Director

Menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Unggul Indah Cahaya Tbk dan Entitas Anak;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Unggul Indah Cahaya Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi material dalam laporan keuangan konsolidasian PT Unggul Indah Cahaya Tbk dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;

Certify that :

1. We take the responsibility for the compilation and presentation of the consolidated financial statements of PT Unggul Indah Cahaya Tbk and Subsidiaries;
2. The consolidated financial statements of PT Unggul Indah Cahaya Tbk and Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the consolidated financial statements of PT Unggul Indah Cahaya Tbk and Subsidiaries has been completely and properly disclosed;

- b. Laporan keuangan konsolidasian PT Unggul Indah Cahaya 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 Intern dalam PT Unggul Indah Cahaya Tbk.

Demikianlah peryataan ini dibuat dengan sebenarnya.

- b. The consolidated financial statements of PT Unggul Indah Cahaya Tbk and Subsidiaries do not contain any improper material information or fact, and do not omit any material information or fact.
4. We are responsible towards the internal control system of the PT Unggul Indah Cahaya Tbk.

This statement is made truthfully.



Yani Alifen
Presiden Direktur/
President Director

Jakarta, 27 Maret / March 27, 2019
PT Unggul Indah Cahaya Tbk



Djazelli Sadhan
Wakil Presiden Direktur/
Vice President Director



Lily Setiadi
Direktur/
Director



**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2018
AND FOR THE YEAR
THEN ENDED
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

Daftar Isi	Halaman/ <i>Page</i>	Table of Contents
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1 - 3	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	4 - 5	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	7 - 8	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	9 - 122	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

Indonesia Stock Exchange Building
Tower 2, 7th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia

Tel : +62 21 5289 5000
Fax: +62 21 5289 4100
ey.com/id

The original report included herein is in Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00305/2.1032/AU.1/04/0698-
1/1/III/2019

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris
dan Direksi
PT Unggul Indah Cahaya Tbk**

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

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

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

Tanggung jawab auditor

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

Independent Auditors' Report

*Report No. 00305/2.1032/AU.1/04/0698-
1/1/III/2019*

***The Shareholders, the Board of Commissioners
and Directors
PT Unggul Indah Cahaya Tbk***

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

Management's responsibility for the financial statements

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

Auditors' responsibility

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

The original report included herein is in Indonesian language.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00305/2.1032/AU.1/04/0698-
1/1/III/2019 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

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

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

Opini

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

Purwantono, Sungkoro & Surja



Ratnawati Setiadi

Registrasi Akuntan Publik No.AP.0698/Public Accountant Registration No.AP.0698

27 Maret 2019/March 27, 2019

Independent Auditors' Report (continued)

Report No. 00305/2.1032/AU.1/04/0698-
1/1/III/2019 (continued)

Auditors' responsibility (continued)

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

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

Opinion

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
Tanggal 31 Desember 2018
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION**
As of December 31, 2018
**(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Aset				Assets
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan setara kas	26.043.452	2e,2o,2t, 3,4,32,37 2o,2t,	10.937.042	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha		3,5,32,37		<i>Trade receivables</i>
Pihak berelasi	18.255.532	2f,30	30.274.741	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	15.180.369		14.393.756	<i>Third parties</i>
Piutang lain-lain		2o,2t,3,6,32		<i>Other receivables</i>
Pihak berelasi	4.755	2f	55.806	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	619.403		576.931	<i>Third parties</i>
Persediaan	105.018.107	2h,3,7	87.681.790	<i>Inventories</i>
Persediaan unit apartemen	8.111.701	2c,2g,2h,7	8.331.729	<i>Apartment unit inventory</i>
Pajak dibayar di muka	346.158	2o,2r,14	1.288.085	<i>Prepaid taxes</i>
Biaya dibayar di muka	769.726	2i,8	789.329	<i>Prepaid expenses</i>
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	408.570	2o,2t,2w,32 2d,2o,2t,	466.079	<i>Restricted time deposits</i>
Aset lancar lainnya	1.644.336	3,11,14,32	75.104	<i>Other current assets</i>
Total Aset Lancar	176.402.109		154.870.392	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar				Non-current Assets
Tagihan pajak penghasilan	2.652.078	2o,2r,3,14 2k,2u,	914.369	<i>Claims for income tax refund</i>
Aset tetap	28.937.672	3,10,12 2c,2g,2j,	33.724.102	<i>Fixed assets</i>
Aset real estat	19.579.620	2o,9,31 2o,2r,	20.243.642	<i>Real estate assets</i>
Aset pajak tangguhan	8.721.555	3,14 2d,2i,2l,2m,2o,	13.755.379	<i>Deferred tax assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	117.354	2t,3,11,14,32	239.066	<i>Other non-current assets</i>
Total Aset Tidak Lancar	60.008.279		68.876.558	Total Non-current Assets
Total Aset	236.410.388	2p,33	223.746.950	Total Assets

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Liabilitas dan Ekuitas				Liabilities and Equity
Liabilitas				Liabilities
Liabilitas Jangka Pendek				Current Liabilities
Utang bank jangka pendek	30.296.400	2t,3, 12,32,37 2o,2t	15.838.301	Short-term bank loans
Utang usaha		3,32,37		Trade payables
Pihak ketiga	23.345.563	13	21.791.196	Third parties
Pihak berelasi	3.649.058	2f,30 2o,2t,	3.207.570	Related parties
Utang lain-lain		3,32,37		Other payables
Pihak ketiga	1.534.467		1.955.063	Third parties
Pihak berelasi	455.677	2f,30	7.012.917	Related parties
Biaya masih harus dibayar	1.426.181	2o,2t,3,15, 32,37,38a	1.742.923	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	1.320.917	2n,2o,2t, 3,29,32	1.388.744	Short-term employee benefits liability
Utang pajak	3.874.432	2o,2r,14	300.488	Taxes payable
Utang bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	367.495	2d,2o,2t,3, 16,32,37	6.760.940	Current maturities of long-term bank loans
Pendapatan yang ditangguhkan	264.100	2d,2f,2q	228.938	Unearned revenues
Liabilitas jangka pendek lainnya	29.779	2d,2o,2t,2v,3, 17,37,10	231.779	Other current liabilities
Total Liabilitas Jangka Pendek	66.564.069		60.458.859	Total Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang				Non-current Liabilities
Utang bank jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	-	2o,2t,3,16, 32,37 2n,2o,2v,	392.951	Long-term bank loans, net of current maturities
Liabilitas imbalan kerja	3.505.709	3,29	4.437.806	Employee benefits liability
Liabilitas jangka panjang lainnya	7.917	2v,3,17	45.655	Other non-current liabilities
Total Liabilitas Jangka Panjang	3.513.626		4.876.412	Total Non-current Liabilities
Total Liabilitas	70.077.695	2p,33	65.335.271	Total Liabilities

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of December 31, 2018
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Catatan/ Notes	31 Desember 2017/ December 31, 2017	
Liabilitas dan Ekuitas (lanjutan)				Liabilities and Equity (continued)
Ekuitas				Equity
Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				<i>Equity Attributable to the Equity Holders of the Parent</i>
Modal saham - nilai nominal Rp500 per saham				<i>Share capital - Rp500 par value per share</i>
Modal dasar - 1.160.000.000 saham				<i>Authorized - 1,160,000,000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 383.331.363 saham	90.198.298	1,18 2f, 2g,19,31	90.198.298	<i>Issued and fully paid - 383,331,363 shares</i>
Tambahan modal disetor	19.104.388		19.104.388	<i>Additional paid-in capital</i>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Entitas Anak	(38.357.480)	2c, 2o,20	(36.388.241)	<i>Exchange differences from financial statements translations of Subsidiaries</i>
Saldo laba				<i>Retained earnings</i>
Cadangan umum	6.184.972	21	6.084.972	<i>Appropriated for general reserve</i>
Belum ditentukan penggunaannya	80.259.099		73.799.124	<i>Unappropriated</i>
Sub-total	157.389.277		152.798.541	Sub-total
Kepentingan Nonpengendali	8.943.416	2c, 39	5.613.138	Non-controlling Interests
Total Ekuitas	166.332.693		158.411.679	Total Equity
Total Liabilitas dan Ekuitas	236.410.388		223.746.950	Total Liabilities and Equity

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA**
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME**
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/
Years Ended December 31,

	2018	Catatan/ Notes	2017	
Pendapatan	350.397.369	2c,2f, 2o,2p,2q, 22,30,33	320.549.223	Revenues
Beban pokok pendapatan	(317.848.397)	2c,2f, 2k,2n,2o, 2q,23	(281.490.536)	Cost of revenues
Laba bruto	32.548.972		39.058.687	Gross profit
Beban penjualan dan distribusi	(7.079.658)	2f, 2o,2q,24	(8.822.974)	Selling and distribution expenses
Beban umum dan administrasi	(10.965.183)	2o,2q,24 2f,2o, 2q,25	(11.698.184)	General and administrative expenses
Penghasilan operasi lain	18.587.293	2q,25	1.026.588	Other operating income
Pajak final atas penghasilan sewa	(46.188)	2r 2q,	(55.904)	Final tax on rental income
Beban operasi lain	(3.300.382)	2o,25	(1.081.714)	Other operating expenses
Laba usaha	29.744.854	2p,33	18.426.499	Operating profit
Penghasilan keuangan	551.826	2o,2p,2q, 2t,26,33	927.751	Finance income
Pajak final atas penghasilan keuangan	(27.579)	2r	(34.908)	Final tax on finance income
Beban keuangan	(2.127.058)	2f,2o,2p, 2q,2t,27,33	(1.665.562)	Finance costs
Laba sebelum pajak penghasilan	28.142.043	2p,14,33 2p,2r,3,	17.653.780	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan		14,33		Income tax expense
Kini	(6.129.715)		(4.376.509)	Current
Tangguhan	(4.730.713)		(1.344.577)	Deferred
Final	(985)		(1.295)	Final
Beban pajak penghasilan	(10.861.413)		(5.722.381)	Income tax expense
Laba tahun berjalan	17.280.630	2p,33	11.931.399	Profit for the year

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA**
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN**
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2018**
**(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**CONSOLIDATED STATEMENT OF
PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME (continued)**
**For the Year Ended
December 31, 2018**
**(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/
Years Ended December 31,

	2018	Catatan/ Notes	2017	
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				<i>Item that will not be reclassified to profit or loss:</i>
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	596.840	29	(631.835)	Remeasurement of employee benefits liability
Pajak penghasilan terkait pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi	(149.210)	14	157.959	Income tax relating to item that will not be reclassified to profit or loss
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				<i>Item that may be reclassified to profit or loss:</i>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Entitas Anak	<u>(2.231.462)</u>	2a,2c,2o	<u>847.775</u>	Exchange differences from financial statements translations of Subsidiaries
Penghasilan (rugi) komprehensif lain tahun berjalan setelah pajak	<u>(1.783.832)</u>		<u>373.899</u>	Other comprehensive income (loss) for the year, net of tax
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan	<u>15.496.798</u>		<u>12.305.298</u>	Total comprehensive income for the year
Laba (rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit (loss) for the year attributable to:
Pemilik entitas induk	17.717.226	28	12.558.355	<i>Equity holders of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	<u>(436.596)</u>	<u>2c</u>	<u>(626.956)</u>	<i>Non-controlling interests</i>
Total	<u>17.280.630</u>		<u>11.931.399</u>	Total
Total penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income (loss) for the year attributable to:
Pemilik entitas induk	16.157.925	2c	12.979.235	<i>Equity holders of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	<u>(661.127)</u>		<u>(673.937)</u>	<i>Non-controlling interests</i>
Total	<u>15.496.798</u>		<u>12.305.298</u>	Total
Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	<u>0,0462</u>	<u>2s,28</u>	<u>0,0328</u>	<i>Basic earnings per share attributable to the equity holders of the parent</i>

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

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

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

PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/
Equity Attributable to the Equity Holders of the Parent**

Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Share Capital	Tambah Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Selisih Kurs Karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Exchange Differences from Financial Statements Translations	Saldo Laba/Retained Earnings			Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Total Ekuitas/ Total Equity	<i>Balance as of December 31, 2016</i>
				Cadangan Umum/ Appropriated for General Reserve	Belum Ditetukan Penggunaannya/ Unappropriated	Sub-total/ Sub-total			
Saldo 31 Desember 2016	90.198.298	19.104.388	(37.256.843)	5.984.972	82.713.491	160.744.306	443.961	161.188.267	
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	12.558.355	12.558.355	(626.956)	11.931.399	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan setelah pajak	-	-	868.602	-	(447.722)	420.880	(46.981)	373.899	<i>Other comprehensive income for the year, net of tax</i>
Total penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan setelah pajak	-	-	868.602	-	12.110.633	12.979.235	(673.937)	12.305.298	<i>Total comprehensive income (loss) for the year, net of tax</i>
Tambahan setoran modal pemegang saham nonpengendali kepada Entitas Anak	-	-	-	-	-	-	3.719.359	3.719.359	<i>Non-controlling shareholders' additional capital contribution to Subsidiary</i>
Komponen ekuitas atas obligasi konversi Entitas Anak yang dimiliki oleh kepentingan nonpengendali yang telah dikonversi	-	-	-	-	-	-	2.123.755	2.123.755	<i>Equity component of converted convertible bonds of a Subsidiary attributable to non-controlling interest</i>
Pembentukan cadangan umum	21	-	-	100.000	(100.000)	-	-	-	<i>Appropriation for general reserve</i>
Pembagian dividen kas	21	-	-	-	(20.925.000)	(20.925.000)	-	(20.925.000)	<i>Distribution of cash dividends</i>
Saldo 31 Desember 2017	90.198.298	19.104.388	(36.388.241)	6.084.972	73.799.124	152.798.541	5.613.138	158.411.679	
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	17.717.226	17.717.226	(436.596)	17.280.630	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan setelah pajak	-	-	(1.969.239)	-	409.938	(1.559.301)	(224.531)	(1.783.832)	<i>Other comprehensive income for the year, net of tax</i>
Total penghasilan (rugi) komprehensif tahun berjalan setelah pajak	-	-	(1.969.239)	-	18.127.164	16.157.925	(661.127)	15.496.798	<i>Total comprehensive income (loss) for the year, net of tax</i>
Tambahan setoran modal pemegang saham nonpengendali kepada Entitas Anak	1f	-	-	-	-	-	3.991.405	3.991.405	<i>Non-controlling shareholders' additional capital contribution to Subsidiary</i>
Pembentukan cadangan umum	21	-	-	100.000	(100.000)	-	-	-	<i>Appropriation for general reserve</i>
Pembagian dividen kas	21	-	-	-	(11.567.189)	(11.567.189)	-	(11.567.189)	<i>Distribution of cash dividends</i>
Saldo 31 Desember 2018	90.198.298	19.104.388	(38.357.480)	6.184.972	80.259.099	157.389.277	8.943.416	166.332.693	

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2018
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/
Years Ended December 31,

	2018	Catatan/ Notes	2017	
Arus Kas dari Aktivitas Operasi				Cash Flows from Operating Activities
Penerimaan dari pelanggan	394.714.142		359.441.156	Receipts from customers
Pembayaran untuk:				Payments for:
Gaji dan kesejahteraan karyawan lainnya	(19.073.044)		(19.662.086)	Salaries and other employee benefits
Pembelian dari pemasok	(334.566.036)		(289.093.494)	Purchases from suppliers
Beban operasi lainnya	(1.406.518)		(2.042.866)	Other operating expenses
Kas yang diperoleh dari operasi	39.668.544		48.642.710	Cash generated from operations
Penerimaan dari tagihan pajak penghasilan	134.893	14	3.560.558	Proceeds from income tax refund
Penerimaan penghasilan bunga	183.695		169.406	Receipts of interest income
Penerimaan (pembayaran) instrumen derivatif	(137.926)		78.370	Receipt (payments) of derivative instruments
Pembayaran beban bunga dan beban keuangan lainnya	(2.088.186)		(1.263.486)	Payments of interest expense and other finance charges
Pembayaran pajak penghasilan	(4.271.315)		(5.179.417)	Payments of income taxes
Pembayaran pajak pertambahan nilai dan bea masuk	(27.544.848)		(27.387.139)	Payments of value-added taxes and import duties
Kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi	5.944.857	2p,33	18.621.002	Net cash provided by operating activities
Arus Kas dari Aktivitas Investasi				Cash Flows from Investing Activities
Tambahan setoran modal pemegang saham nonpengendali kepada Entitas Anak	3.914.350		3.040.540	Non-controlling shareholders' additional capital contribution to Subsidiary
Hasil pelepasan aset tetap	17.232.560	10	103.635	Proceeds from disposal of fixed assets
Penambahan aset tetap	(1.761.473)	10,41	(3.157.130)	Additions to fixed assets
Kas neto yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi	19.385.437	2p,33	(12.955)	Net cash provided by (used in) investing activities

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2018
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT
OF CASH FLOWS (continued)
For the Year Ended December 31, 2018
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	Catatan/ Notes	2017	
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan				Cash Flows from Financing Activities
Penerimaan dari utang bank jangka pendek	397.703.889		151.454.687	Proceeds from short-term bank loans
Penerimaan pinjaman dari pihak berelasi	487.471		694.907	Proceeds from amount due to related parties
Penempatan (penarikan) deposito yang dibatasi penggunaannya	44.461		(58.117)	Placement (withdrawal) of restricted time deposits
Pembayaran pinjaman dari pihak berelasi	(7.235.891)		(1.158.682)	Payments of amount due to related parties
Pembayaran utang bank jangka panjang	(6.753.701)		(3.800.369)	Repayments of long-term bank loans
Pembayaran dividen kas	(11.709.754)		(20.930.781)	Payments of cash dividends
Pembayaran utang bank jangka pendek	(382.145.324)		(143.861.815)	Repayments of short-term bank loans
Kas neto yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	(9.608.849)	2p,33	(17.660.170)	Net cash used in financing activities
Dampak neto perubahan kurs terhadap kas dan setara kas serta selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(615.035)	2c,20	429.619	Effect of changes in exchange rate on cash and cash equivalents and exchange differences from financial statement translations, net
Kenaikan Neto				Net Increase in Cash and Cash Equivalents
Kas dan Setara Kas	15.106.410		1.377.496	
Kas dan Setara Kas Awal Tahun	10.937.042		9.559.546	Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year
Kas dan Setara Kas Akhir Tahun	26.043.452	4	10.937.042	Cash and Cash Equivalents at End of Year

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Unggul Indah Cahaya Tbk ("Perusahaan") didirikan di Republik Indonesia dalam rangka Undang-undang Penanaman Modal Asing No. 1, Tahun 1967, yang terakhir diubah dengan Undang-undang No. 25, Tahun 2007, berdasarkan Akta Notaris Budiarti Karnadi, S.H., No. 12 tanggal 7 Februari 1983, yang diubah dengan Akta Notaris yang sama No. 33 tanggal 13 Mei 1983. Akta pendirian beserta perubahannya tersebut disahkan oleh Menteri Kehakiman dalam Surat Keputusan No. C2-4129-HT.01.01.Th'83 tanggal 30 Mei 1983 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 43, Tambahan No. 801 tanggal 28 Mei 1985.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, perubahan terakhir sehubungan dengan persetujuan pemegang saham atas rencana penggunaan laba bersih, dan pengangkatan Dewan Komisaris dan Direksi untuk masa jabatan periode 2016 - 2021 sebagaimana disebutkan dalam Akta Notaris Dr. Ir. Yohanes Wilion, S.E., S.H., M.M. No. 8 dan 9 tanggal 2 Juni 2016. Perubahan tersebut telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia melalui Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0060814 tanggal 24 Juni 2016.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan antara lain mencakup bidang usaha industri bahan kimia alkylbenzene dan kegiatan usaha terkait lainnya, penampungan barang impor, usaha dalam bidang properti dan bisnis perkantoran. Saat ini, Perusahaan terutama bergerak di bidang industri bahan kimia alkylbenzene, yang merupakan bahan baku utama untuk produksi deterjen. Perusahaan berkedudukan di Jakarta, sedangkan pabriknya berlokasi di Merak, Banten. Kantor pusat Perusahaan beralamat di Wisma UIC, Jl. Jend. Gatot Subroto, Kav. 6-7, Jakarta.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada November 1985.

1. GENERAL

a. Establishment of the Company

PT Unggul Indah Cahaya Tbk (the "Company") was established in the Republic of Indonesia within the framework of the Foreign Capital Investment Law No. 1, Year 1967, as subsequently amended by Law No. 25, Year 2007, based on Notarial Deed No. 12 dated February 7, 1983 of Budiarti Karnadi, S.H., as amended by Notarial Deed No. 33 dated May 13, 1983 of the same notary. The deed of establishment and its amendment was approved by the Minister of Justice in its Decision Letter No. C2-4129-HT.01.01.Th'83 dated May 30, 1983, and was published in State Gazette No. 43, Supplement No. 801 dated May 28, 1985.

The Company's Articles of Association has been amended several times, the latest amendments of which were in connection with the shareholders' approval of the net income distribution plan, and appointment of Board of Commissioners and Directors for the period of 2016 - 2021 as stated in Notarial Deed of Dr. Ir. Yohanes Wilion, S.E., S.H., M.M. No. 8 and 9 dated June 2, 2016. The said amendments were approved by the Minister of Law and Human Rights in Decision Letter AHU-AH.01.03-0060814 dated June 24, 2016.

As stated in Article 3 of its Articles of Association, the Company's scope of activities consists of, among others, manufacturing of alkylbenzene chemicals and other related business activities, operations of entrepot, property and office space business. Currently, the Company is primarily engaged in the manufacturing of alkylbenzene chemicals, which is the main raw material for the production of detergents. The Company is domiciled in Jakarta, while its plant facilities are located in Merak, Banten. The Company's head office address is at Wisma UIC, Jl. Jend. Gatot Subroto, Kav. 6-7, Jakarta.

The Company started its commercial operations in November 1985.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penyelesaian laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 27 Maret 2019.

c. Entitas Induk dan Entitas Induk terakhir

Perusahaan dan Entitas Anak (bersama-sama dirujuk sebagai "Kelompok Usaha") tidak memiliki Entitas Induk tunggal dan Entitas Induk terakhir karena tidak terdapat entitas yang memiliki kendali terhadap Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 18.

d. Penawaran umum dan tindakan korporasi yang mempengaruhi modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh

Tindakan korporasi Perusahaan yang mempengaruhi modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

Tanggal/ Date	Tindakan Perusahaan/ Nature of Corporate Actions	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Nilai Nominal per Saham/ Par Value per Share
28 September 1989/ September 28, 1989	Penawaran umum perdana sejumlah 9.000.000 saham./Initial public offering of 9,000,000 shares.	60.000.000	Rp1.000
6 November 1989/ November 6, 1989	Pencatatan perdana saham pada bursa efek./Initial listing of shares at stock exchange.	60.000.000	Rp1.000
28 Mei 1990/ May 28, 1990	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap sepuluh (10) saham yang dimiliki./Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every ten (10) existing shares held.	66.000.000	Rp1.000
8 Juni 1994/ June 8, 1994	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap delapan (8) saham yang dimiliki; dan konversi tambahan modal disetor sebesar Rp57,75 miliar menjadi 57.750.000 saham dengan ketentuan tujuh (7) saham baru untuk setiap delapan (8) saham yang dimiliki./Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every eight (8) existing shares held; and conversion of additional paid-in capital amounting to Rp57.75 billion for 57,750,000 shares which entitled each shareholder to receive seven (7) new shares for every eight (8) existing shares held.	132.000.000	Rp1.000

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

- d. Penawaran umum dan tindakan korporasi yang mempengaruhi modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh (lanjutan)

Tanggal/ <i>Date</i>	Tindakan Perusahaan/ <i>Nature of Corporate Actions</i>	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ <i>Number of Shares Issued and Fully Paid</i>	Nilai Nominal per Saham/ <i>Par Value per Share</i>
12 April 1995/ <i>April 12, 1995</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap sepuluh (10) saham yang dimiliki./Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every ten (10) existing shares held.	145.200.028	Rp1.000
25 Juni 1997/ <i>June 25, 1997</i>	Penurunan nilai nominal saham dari Rp1.000 per saham menjadi Rp500 per saham (pemecahan saham)./Decrease in par value per share from Rp1,000 to Rp500 (stock split).	290.400.056	Rp500
18 Mei 1999/ <i>May 18, 1999</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap lima (5) saham yang dimiliki./Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every five (5) existing shares held.	348.481.474	Rp500
20 Juni 2000/ <i>June 20, 2000</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap sepuluh (10) saham yang dimiliki./Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every ten (10) existing shares held.	383.331.363	Rp500
Seluruh saham Perusahaan tercatat di Bursa Efek Indonesia.		<i>All of the Company's shares are listed in the Indonesia Stock Exchange.</i>	

e. Manajemen kunci dan informasi lainnya

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, susunan anggota Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris

Wakil Presiden Komisaris

Komisaris

Komisaris

Komisaris

Komisaris Independen

Erwin Sudjono ⁽¹⁾

Hanny Sutanto

Teddy Jeffrey Katuari

Indrawan Masrin

Franciscus Welirang

Farid Harianto

Board of Commissioners

President Commissioner

Vice President Commissioner

Commissioner

Commissioner

Commissioner

Independent Commissioner

Dewan Direksi

Presiden Direktur

Wakil Presiden Direktur

Direktur

Direktur

Yani Alifen

Djagoeli Sadhani⁽²⁾

Jimmy Masrin

Lily Setiadi

Board of Directors

President Director

Vice President Director

Director

Director

Komite Audit

Ketua

Anggota

Anggota

Erwin Sudjono

Anwar Setya Budi

Kohin Djunaedi

Audit Committee

Chairman

Member

Member

(1) juga sebagai komisaris independen/also as independent commissioner

(2) juga sebagai direktur independen/also as independent director

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

e. Manajemen kunci dan informasi lainnya (lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, jumlah beban kompensasi neto bagi manajemen kunci yang seluruhnya berupa imbalan kerja jangka pendek adalah sebagai berikut:

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,		
	2018	2017
Direksi (Rp17.952.625.759) pada tahun 2018 dan Rp17.249.165.996 pada tahun 2017)	1.258.935	1.291.398
Dewan komisaris (Rp7.665.600.000 pada tahun 2018 dan Rp7.361.100.000 pada tahun 2017)	537.553	551.105
Total	1.796.488	1.842.503

*Board of Directors
(Rp17,952,625,759 in 2018
and Rp17,249,165,996
in 2017)*
*Board of Commissioners
(Rp7,665,600,000 in 2018
and Rp7,361,100,000 in 2017)*

Total

Pada tanggal 31 Desember 2018, Kelompok Usaha mempekerjakan 623 orang karyawan tetap (2017: 637 orang karyawan tetap) (tidak diaudit).

As of December 31, 2018, the Group has a total of 623 permanent employees (2017: 637 permanent employees) (unaudited).

f. Informasi atas entitas anak

Laporan keuangan konsolidasian tahun 2018 dan 2017 mencakup entitas-entitas anak berikut ini:

f. Information of subsidiaries

The 2018 and 2017 consolidated financial statements include the following subsidiaries:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Start of Commercial Operations	Jenis Usaha/Nature of Business	Total Aset Sebelum Eliminasi pada Tanggal 31 Desember 2018/ Total Assets Before Elimination as of December 31, 2018	Total Aset Sebelum Eliminasi pada Tanggal 31 Desember 2017/ Total Assets Before Elimination as of December 31, 2017	Persentase Kepemilikan Efektif/ Effective Percentage of Ownership
Dimiliki langsung oleh Perusahaan/Held directly by the Company						
UICPL	Singapura/ Singapore	1992	Perdagangan dan investasi/ <i>Trading and investment</i>	41.478.235	42.685.253	100,00
UICV	Vietnam/ Vietnam	1994	Produksi dan distribusi deterjen aktif <i>linear alkylbenzene sulfonic acid</i> dan sodium lauryl ether sulfate/ <i>Manufacturing and distribution of active detergents of linear alkylbenzene sulfonic acid and sodium lauryl ether sulfate</i>	12.378.731	10.159.894	100,00
UII	Indonesia/ Indonesia	1996	Perdagangan dan investasi/ <i>Trading and investment</i>	19.550.682	19.829.409	99,99
Petrocentral	Indonesia/ Indonesia	1992	Produksi dan distribusi sodium <i>tripolyphosphate/</i> <i>Manufacturing and distribution of sodium tripolyphosphate</i>	8.741.931	8.715.933	61,72
Dimiliki melalui UICPL/Held through UICPL						
AWAL	Australia/ Australia	1939	Produksi dan distribusi fosfat dan <i>surfactant/</i> <i>Manufacturing and distribution of phosphate and surfactant</i>	40.345.150	32.576.719	100,00

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

f. Informasi atas entitas anak (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian tahun 2018 dan 2017 mencakup entitas-entitas anak berikut ini: (lanjutan)

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Start of Commercial Operations	Jenis Usaha/Nature of Business	Total Aset Sebelum Eliminasi pada Tanggal 31 Desember 2018/ Total Assets Before Elimination as of December 31, 2018	Total Aset Sebelum Eliminasi pada Tanggal 31 Desember 2017/ Total Assets Before Elimination as of December 31, 2017	Persentase Kepemilikan Efektif/ Effective Percentage of Ownership
<u>Dimiliki melalui AWAL/Held through AWAL</u>						
AWNZ	Selandia Baru/ New Zealand	1986	Distribusi fosfat dan surfactant/ Distribution of phosphate and surfactant	2.003.455	2.344.861	100,00
<u>Dimiliki melalui UII/Held through UII</u>						
WG	Indonesia/ Indonesia	2004	Pengembang real estat/ Real estate developer	19.405.601	19.649.909	55,00
WUT	Indonesia/ Indonesia	2015	Perdagangan eceran untuk produk konsumen/ Consumer product retailer	33.099	47.504	99,99

Tambahan Setoran Modal pada Entitas Anak

Berdasarkan keputusan sirkuler para pemegang saham PT Wiranusa Grahata, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat pemberitahuan No. AHU-AH.01.03-0238362 dan No. AHU-AH.01.03-0276786 pada tanggal 3 September 2018 dan 18 Desember 2018, para pemegang saham PT Wiranusa Grahata telah menyetujui peningkatan modal dasar, modal ditempatkan dan disetor penuh yang diambil pemegang saham sesuai dengan persentase kepemilikan sehingga menyebabkan peningkatan kepentingan non-pengendali sebesar Rp58.124.000.000 atau ekuivalen dengan US\$3.991.405.

Additional Capital Contribution to Subsidiary

Based on the shareholders' circular decision of PT Wiranusa Grahata, which were approved by the Minister of Law and Human Rights in acknowledgment letter No. AHU-AH.01.03-0238362 and No. AHU-AH.01.03-0276786 dated September 3, 2018 and December 18, 2018, the shareholder of PT Wiranusa Grahata, agreed to the increase of the authorized share capital, issued and fully paid share capital which taken from the shareholder percentage of ownership, made the balance of non-controlling interest rose by Rp58,124,000,000 or equivalent to US\$3,991,405.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Kebijakan akuntansi signifikan yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Kelompok Usaha seperti diungkapkan di bawah ini:

a. Dasar penyajian laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia, serta Peraturan No. VIII.G.7 Lampiran Keputusan Ketua Bapepam dan Lembaga Keuangan No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 yang terdapat di dalam Peraturan dan Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

Kebijakan ini telah diterapkan secara konsisten terhadap seluruh tahun yang disajikan, kecuali jika dinyatakan lain.

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun sesuai dengan PSAK No. 1: Penyajian Laporan Keuangan. Laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, disusun atas dasar akrual dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali seperti yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

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

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah Dolar Amerika Serikat (Dolar AS), yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan beberapa Entitas Anak.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statement of the Group are described below:

a. Basis of preparation of consolidated financial statements

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations to Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Financial Accounting Board of the Indonesian Institute of Accountants and Rule No. VIII.G.7 Attachment of Chairman of Bapepam and LK Decree No. KEP-347/BL/2012 dated June 25, 2012 on the Regulations and Guidelines on Financial Statement Presentation and Disclosures issued by Financial Service Authority ("OJK").

These policies have been consistently applied to all years presented, unless otherwise stated.

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with PSAK No. 1: Presentation of Financial Statements. The consolidated financial statements, except for the consolidated statement of cash flows, have been prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except as disclosed in the relevant Notes to the consolidated financial statements.

The consolidated statement of cash flows, which was prepared using the direct method, presents receipts and disbursements of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities.

The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements is United States Dollar (US Dollar), which is the functional currency of the Company and certain Subsidiaries.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Dasar penyajian laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Pada tahun 2018 dan 2017, mata uang fungsional Entitas Anak adalah sebagai berikut:

Mata Uang/Currencies		
Universal Interchemicals Corp. Pte., Ltd. ("UICPL")	Dollar Amerika Serikat/ <i>United States Dollar</i>	Universal Interchemicals Corp. Pte., Ltd. ("UICPL")
UIC Vietnam Co., Ltd. ("UICV")	Dong Vietnam/ <i>Vietnam Dong</i>	UIC Vietnam Co., Ltd. ("UICV")
PT Unggul Indah Investama ("UII")	Dollar Amerika Serikat/ <i>United States Dollar</i>	PT Unggul Indah Investama ("UII")
PT Petrocentral ("Petrocentral")	Dollar Amerika Serikat/ <i>United States Dollar</i>	PT Petrocentral ("Petrocentral")
Albright & Wilson (Australia) Ltd. ("AWAL")	Dollar Australia/ <i>Australian Dollar</i>	Albright & Wilson (Australia) Ltd. ("AWAL")
Albright & Wilson New Zealand Ltd. ("AWNZ")	Dollar Selandia Baru/ <i>New Zealand Dollar</i>	Albright & Wilson New Zealand Ltd. ("AWNZ")
PT Wiranusa Grahatama ("WG")	Rupiah/Rupiah	PT Wiranusa Grahatama ("WG")
PT Wira Usaha Tama ("WUT")	Rupiah/Rupiah	PT Wira Usaha Tama ("WUT")

Tiap entitas dalam Kelompok Usaha menentukan mata uang fungsionalnya masing-masing dan mengukur transaksi serta saldo-saldo laporan keuangannya dalam mata uang fungsional tersebut.

Each entity in the Group determines its own functional currency and measures its transactions and financial statement balances in their respective functional currency.

b. Perubahan pernyataan standar akuntansi keuangan

Pada tanggal 1 Januari 2018, Kelompok Usaha menerapkan pernyataan standar akuntansi keuangan revisi yang efektif sejak tanggal tersebut. Perubahan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha telah dibuat seperti yang disyaratkan, sesuai dengan ketentuan transisi dalam masing-masing standar.

Penerapan standar yang direvisi tidak menghasilkan perubahan besar terhadap kebijakan akuntansi Kelompok Usaha dan tidak memiliki dampak material pada jumlah yang dilaporkan untuk tahun keuangan tahun ini atau sebelumnya:

b. Changes of statements of financial accounting standards

On January 1, 2018, the Group adopted revised statements of financial accounting standards that are mandatory for application from that date. Changes to the Group's accounting policies have been made as required, in accordance with the transitional provisions in the respective standards.

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Perubahan pernyataan standar akuntansi keuangan (lanjutan)

- Amandemen PSAK No. 2: Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan.

Amandemen ini mensyaratkan entitas untuk menyediakan pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas maupun non-kas.

- Amandemen PSAK No. 46: Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi.

Amandemen ini mengklarifikasi bahwa untuk menentukan apakah laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dapat dimanfaatkan; estimasi atas kemungkinan besar laba kena pajak masa depan dapat mencakup pemulihan beberapa aset entitas melebihi jumlah tercatatnya.

- PSAK No. 67 (Penyesuaian 2017): Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain.

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa Persyaratan pengungkapan dalam PSAK No. 67 juga diterapkan pada setiap kepentingan dalam entitas yang dikelasifikasikan sesuai PSAK No. 58.

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Entitas Anak, seperti yang disebutkan pada Catatan 1f, yang dimiliki oleh Perusahaan (secara langsung atau tidak langsung) dengan kepemilikan saham lebih dari 50%.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Changes of statements of financial accounting standards (continued)

- Amendment to PSAK No. 2: Statement of Cash Flows on the Disclosures Initiative.

This amendment requires entities to provide disclosures that enable the financial statements users to evaluate the changes in liabilities arising from financing activities, including cash flow and non-cash changes.

- Amendment to PSAK No. 46: Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses.

This amendment clarifies that to determine whether the taxable income will be available so that the deductible temporary differences can be utilised; estimates of the most likely future taxable income can include recovery of certain assets of the entity that exceeds its carrying amount.

- PSAK No. 67 (2017 Improvement): Disclosures of Interest in Other Entities.

This improvement clarifies the disclosure requirements in PSAK No. 67 also applied to any interest in the entity that is classified in accordance with PSAK No. 58.

c. Principles of consolidation

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and Subsidiaries, mentioned in Note 1f, in which the Company maintains (directly or indirectly) equity ownership of more than 50%.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

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

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

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

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

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

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

- a. *the contractual arrangement with the other vote holders of the investee;*
- b. *rights arising from other contractual arrangements; and*
- c. *the Group's voting rights and potential voting rights.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

Kelompok Usaha menilai kembali apakah masih mengendalikan investee jika fakta dan keadaan mengindikasikan bahwa terdapat perubahan dalam satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak tanggal Kelompok Usaha memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berakhir ketika Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas entitas anak. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban entitas anak yang diakuisisi selama periode berjalan termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal Kelompok Usaha memperoleh kendali sampai dengan tanggal Kelompok Usaha tidak lagi mengendalikan entitas anak.

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

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

Seluruh saldo akun, transaksi, penghasilan dan beban antar perusahaan yang signifikan, dan laba atau rugi hasil transaksi dari intra kelompok usaha yang belum direalisasi dan dividen telah dieliminasi.

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

The Group reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired during the period are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

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

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

All significant intra and inter-group balances, transactions, income and expenses, and unrealized profits and losses resulting from intra-group transactions and dividends have been eliminated.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

KNP mencerminkan bagian atas laba rugi dan aset neto dari entitas-entitas anak yang dapat diatribusikan pada kepentingan ekuitas yang tidak dimiliki 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.

Untuk tujuan konsolidasi, laporan keuangan entitas anak yang mata uang fungsionalnya selain Dolar AS dijabarkan ke dalam Dolar AS dengan menggunakan:

Mata uang fungsional Entitas Anak dalam Rupiah:

- Aset dan liabilitas dijabarkan dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia pada akhir tanggal pelaporan (kecuali tanah milik WG, yang sebelumnya diambil alih WG dari Perusahaan, menggunakan kurs tukar yang berlaku pada saat perolehan tanah tersebut oleh Perusahaan).
- Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata tertimbang dari kurs tengah Bank Indonesia selama periode laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.
- Akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs historis.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
**(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

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

For consolidation purposes, the financial statements of Subsidiaries with functional currency other than US Dollar are translated into US Dollar using the following:

For the Subsidiaries' functional currency in Rupiah:

- *Assets and liabilities are translated using middle exchange rate of Bank Indonesia at end of reporting date (except for land of WG, which was previously acquired by WG from the Company, using the exchange rates prevailing at the acquisition date of the land by the Company).*
- *Revenues and expenses are translated using weighted-average middle exchange rate of Bank Indonesia during the period of consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*
- *Equity accounts are recorded using the historical rate.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

Mata uang fungsional Entitas Anak dalam Dong Vietnam:

- Aset dan liabilitas dijabarkan dengan menggunakan kurs akhir yang dikeluarkan oleh pemerintah setempat pada akhir tanggal pelaporan.
- Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata tertimbang dari kurs yang dikeluarkan oleh pemerintah setempat selama periode laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.
- Akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs historis.

Mata uang fungsional Entitas Anak dalam Dolar Australia dan Dolar Selandia Baru:

- Aset dan liabilitas dijabarkan dengan menggunakan kurs akhir komersial bank pada akhir tanggal pelaporan.
- Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata tertimbang dari kurs komersial selama periode laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.
- Akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs historis.

Selisih yang timbul dari penjabaran laporan keuangan Entitas Anak tersebut ke dalam Dolar AS disajikan dalam akun "Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan Entitas Anak" sebagai bagian dari ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

For the Subsidiaries' functional currency in Vietnam Dong:

- Assets and liabilities are translated using the closing rate issued by the local government at end of reporting date.
- Revenues and expenses are translated using weighted-average middle exchange rate issued by the local government during the period of consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.
- Equity accounts are recorded using the historical rate.

For the Subsidiaries' functional currency in Australian Dollar and New Zealand Dollar:

- Assets and liabilities are translated using the closing rate of commercial banks at end of reporting date.
- Revenues and expenses are translated using weighted-average middle exchange rate of commercial banks during the period of consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.
- Equity accounts are recorded using the historical rate.

The difference arising from the translation of financial statements into US Dollar is presented as "Exchange Differences from Financial Statements Translations of Subsidiaries" account as part of equity section in the consolidated statements of financial position.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Klasifikasi lancar dan tak lancar

Kelompok usaha menyajikan aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan klasifikasi lancar dan tak lancar. Suatu aset disajikan lancar bila:

- i) akan direalisasi, dijual atau dikonsumsi dalam siklus operasi normal,
- ii) untuk diperdagangkan,
- iii) akan direalisasi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau kas atau setara kas kecuali yang dibatasi untuk dipertukarkan atau digunakan untuk melunasi suatu liabilitas dalam jangka waktu paling lambat 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Seluruh aset lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

Suatu liabilitas disajikan lancar bila:

- i) akan dilunasi dalam siklus operasi normal,
- ii) untuk diperdagangkan,
- iii) akan dilunasi dalam jangka waktu 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau
- iv) tidak ada hak tanpa syarat untuk menangguhkan pelunasannya dalam jangka waktu paling lambat 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Seluruh liabilitas lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diklasifikasikan sebagai aset dan liabilitas tidak lancar.

e. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri atas kas dan bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu tiga (3) bulan atau kurang sejak tanggal penempatan dan tidak dibatasi penggunaannya atau dijadikan sebagai jaminan atas utang dan pinjaman lainnya, dan yang memiliki risiko tidak signifikan dari perubahan nilai.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Current and non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current and non-current classification. An asset is current when it is:

- i) *expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle,*
- ii) *held primarily for the purpose of trading,*
- iii) *expected to be realised within 12 months after the reporting period, or cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least 12 months after the reporting period.*

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when it is:

- i) *expected to be settled in the normal operating cycle,*
- ii) *held primarily for the purpose of trading,*
- iii) *due to be settled within twelve months after the reporting period, or*
- iv) *there is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.*

All other liabilities are classified as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

e. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash on hand and in banks and time deposits with maturities of three (3) months or less at the time of placement and are not restricted to use or pledged as collateral to loans and other borrowing use, and which are subject to an insignificant risk of changes in value.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

f. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Kelompok Usaha mempunyai transaksi dengan pihak berelasi, dengan definisi diuraikan pada PSAK No. 7. Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan yang relevan.

Kecuali diungkapkan khusus sebagai pihak berelasi, maka pihak-pihak lain yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan pihak ketiga.

g. Transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali

Berdasarkan PSAK No. 38, oleh karena transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi kepemilikan atas bisnis yang dipertukarkan, transaksi tersebut diakui pada jumlah tercatat berdasarkan metode penyatuan kepemilikan (*pooling-of-interests*).

Dalam menerapkan metode *pooling-of-interests*, unsur-unsur laporan keuangan dari entitas yang bergabung, untuk periode terjadinya kombinasi bisnis entitas sepengendali dan untuk penyajian periode komparatif, disajikan seolah-olah penggabungan tersebut telah terjadi sejak awal periode entitas yang bergabung berada dalam kesepengendalian.

Selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dalam kombinasi bisnis entitas sepengendali atau jumlah imbalan yang diterima dalam pelepasan bisnis entitas sepengendali, jika ada, dengan jumlah tercatat bisnis tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Tambah Modal Disetor" dalam bagian Ekuitas dari laporan posisi keuangan konsolidasian dan mulai tanggal 1 Januari 2013, tidak dapat diakui sebagai laba direalisasi maupun direklasifikasi ke saldo laba.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

f. Transactions with related parties

The Group has transactions with related parties, as defined in PSAK No. 7. The transactions are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those of the transactions between unrelated parties.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes herein.

Unless specifically identified as related parties, the parties disclosed in the Notes to the consolidated financial statements are third parties.

g. Restructuring transactions among entities under common control

Under PSAK No. 38, since the transaction of business combination of entities under common control does not result in a change of the economic substance of the ownership of businesses which are exchanged, the said transaction is recognized at its carrying value using the pooling-of-interests method.

In applying the pooling-of-interests method, the components of the financial statements of the combining entity, for the period during which the business combination of entities under common control occurred and for the comparative period, are presented in such a manner as if the combination has occurred since the beginning of the period of the combining entity are under common control.

Difference between the value of considerations transferred when business combination of entities under common control or considerations received when disposal of business of entities under common control, if any, and its carrying value is recognized as part of "Additional Paid-in Capital" account under the Equity section in the consolidated statement of financial position, and, starting January 1, 2013, can neither be recognized as realized profit nor be reclassified to retained earnings.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

g. Transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali (lanjutan)

Sebelum tanggal 1 Januari 2013, selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dalam kombinasi bisnis entitas sepengendali diakui sebagai laba atau rugi pada saat aset dijual kepada pihak yang tidak di bawah kendali yang sama dan hilangnya status substansi sepengendalian antara entitas yang pernah bertransaksi.

h. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai terendah antara biaya perolehan dengan nilai realisasi neto. Biaya perolehan persediaan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang.

Biaya yang dikeluarkan untuk setiap produk agar berada pada lokasi dan kondisi siap sebagai berikut:

- i) Bahan baku, suku cadang dan bahan pembantu: harga pembelian;
- ii) Barang jadi dan persediaan dalam proses: biaya bahan baku dan tenaga kerja dan bagian proporsional dari beban overhead berdasarkan kapasitas operasi normal namun tidak termasuk biaya pinjaman.

Properti yang diperoleh untuk dijual dalam kegiatan usaha normal, tidak untuk sewa atau kenaikan nilai, merupakan persediaan.

Nilai realisasi neto persediaan adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

Kelompok Usaha menetapkan penyisihan penurunan nilai dan keusangan persediaan, berdasarkan hasil penelaahan berkala atas nilai pasar dan kondisi fisik persediaan, untuk menurunkan nilai persediaan ke nilai realisasi netonya.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Restructuring transactions among entities under common control (continued)

Before January 1, 2013, difference between the value of considerations transferred when business combination of entities under common control is recognized as gain or loss upon the disposal of the underlying asset to a party not under common control and lost of common control substance among entities who have been involved in the transaction.

h. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined using the weighted-average method.

Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for as follows:

- i) Raw materials, spare parts and factory supplies: purchase cost;
- ii) Finished goods and work in-process: cost of direct materials and labor and a proportion of manufacturing overheads based on normal operating capacity, but excluding borrowing costs.

Property acquired for sale in normal business activities, not for rent or increase in value, is inventory.

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

The Group provides allowances for decline in value and obsolescence of inventories, based on the periodic review of the market value and physical conditions of the inventories to reduce the carrying values of inventories to their net realizable values.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

i. Biaya dibayar di muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaatnya dengan metode garis lurus. Biaya dibayar di muka dengan masa manfaat lebih dari satu tahun disajikan dalam bagian "Aset Tidak Lancar Lainnya" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

j. Aset real estat

Aset real estat, yang terdiri dari persediaan tanah yang tersedia untuk dikembangkan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dengan nilai realisasi neto.

Biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan meliputi biaya pra-perolehan dan perolehan tanah. Akumulasi biayanya akan dipindahkan ke tanah yang sedang dikembangkan pada saat pematangan tanah dimulai.

Biaya perolehan tanah yang sedang dikembangkan meliputi biaya perolehan tanah pra-pengembangan, dan biaya langsung dan biaya tidak langsung yang dapat diatribusikan pada pematangan tanah.

Biaya perolehan bangunan yang sedang dikonstruksi meliputi biaya yang secara langsung berhubungan dengan konstruksi bangunan dan biaya tidak langsung lainnya yang dapat diatribusikan pada aktivitas konstruksi bangunan.

Biaya perolehan tanah yang sedang dikembangkan dan bangunan yang sedang dikonstruksi dipindahkan ke persediaan ruang perkantoran dan unit apartemen siap jual pada saat proyek pembangunan telah selesai serta ruang perkantoran dan unit apartemen siap dijual.

Biaya yang tidak berhubungan secara langsung dengan suatu proyek real estat diakui sebagai beban pada saat terjadinya.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Prepaid expenses

Prepaid expenses are amortized over the periods benefited using the straight-line method. Prepaid expenses, the benefits of which extend beyond one year, are presented under "Other Non-current Assets" in the consolidated statement of financial position.

j. Real estate assets

Real estate assets, which represent inventories of land available for development, are stated at the lower of cost and net realizable value.

The cost of land for development consists of the purchase costs of land, and other costs related to the acquisition of land. The accumulated costs are transferred to land under development when the development of such land has started.

The cost of land under development consists of the cost of land for development, and direct and indirect costs attributable to the development of the land.

Costs of building under construction include costs that relate directly to the construction of building project and other indirect costs that are attributable to the construction of building.

Costs of land under development and building under construction are transferred to inventories of office space and apartment units when the construction is completed and the related office space and apartment units are ready for sale.

Costs that are not directly related to a certain real estate project are charged to expense when incurred.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Aset tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan. Biaya perolehan tersebut juga termasuk estimasi awal atas biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan pemulihan lokasi dan biaya untuk mengganti komponen dari aset tetap pada saat penggantian, bila kriteria pengakuan terpenuhi.

Setelah pengakuan awal, aset tetap, kecuali tanah, dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaat aset tetap sebagai berikut:

Tahun/Years		
Perusahaan/ the Company	Entitas Anak/ Subsidiaries	
Tanah	-	Land
Bangunan dan pengembangan	10-20	Buildings and improvements
Mesin dan peralatan	10-25	Machinery and equipment
Peralatan dan perabotan kantor	4-5	Furniture, fixtures and office equipment
Alat-alat pengangkutan	4	Transportation equipment

Penilaian aset tetap dilakukan atas penurunan dan kemungkinan penurunan nilai wajar aset jika terjadi peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin tidak dapat seluruhnya terealisasi.

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

Fixed assets are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any additional costs directly attributable in bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Such cost also includes initial estimation of the costs of dismantling and removing the item and restoring the sites and the cost of replacing part of such fixed assets when that cost is incurred, if the recognition criteria are met.

Subsequent to initial recognition, fixed assets, except land, are carried at cost less any accumulated depreciation and impairment losses.

Depreciation is calculated on a straight-line method over the estimated useful lives of the fixed assets as follows:

The carrying amounts of fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that their carrying values may not be fully recoverable.

The carrying amount 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 profit or loss in the year the asset is derecognized.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Aset tetap (lanjutan)

Pada setiap akhir tahun buku, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan ditelaah kembali untuk memastikan konsistensi dari jumlah, metode dan periode penyusutan dengan estimasi awal, serta pola konsumsi atas manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari aset tetap tersebut, dan jika keadaan mengharuskan disesuaikan secara prospektif.

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak diamortisasi karena manajemen berpendapat bahwa kemungkinan besar hak atas tanah tersebut dapat diperbarui/diperpanjang pada saat jatuh tempo, kecuali untuk hak atas tanah di Vietnam yang diamortisasi selama dua puluh delapan (28) tahun.

Aset tetap dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan yang meliputi, antara lain, biaya konstruksi, upah, biaya pinjaman, dan biaya sehubungan dengan penyelesaian aset. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan. Penyusutan mulai dibebankan pada bulan dimana aset siap digunakan atau bulan berikutnya secara konsisten.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada operasi pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan penambahan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada nilai tercatat aset tetap terkait bila besar kemungkinan bagi Kelompok Usaha manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset tetap terkait.

Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("HP") ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah pada akun "Aset Tetap" dan tidak diamortisasi.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Fixed assets (continued)

At each financial year end, the assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed to ensure the consistency of the amounts, method and periods of depreciation with previous estimates as well as the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the items of fixed assets, and adjusted prospectively, if appropriate.

Land is stated at cost and not amortized as the management is of the opinion that it is probable that the titles can be renewed/extended upon expiration, except for landrights in Vietnam that are amortized for twenty-eight (28) years.

Constructions in-progress are stated at cost, which includes, among others, construction costs, direct labor, borrowing costs and overhead related to the construction of the assets. The accumulated cost will be reclassified to the appropriate "Fixed Assets" account when the construction is completed and the asset is ready for its intended use. Depreciation is consistently charged from the month when asset is available for use or the following month.

Repairs and maintenance expenses are taken to profit or loss when these are incurred. The cost of major renovation and restoration is capitalized in the carrying amount of the related fixed asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Group, and is depreciated over the remaining useful life of the related asset.

Legal cost of land rights in the form of Business Usage Rights (Hak Guna Usaha or "HGU"), Building Usage Right (Hak Guna Bangunan or "HGB") and Usage Rights (Hak Pakai or "HP") when the land was acquired initially are recognized as part of the cost of the land under the "Fixed Assets" account and are not amortized.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Aset tetap (lanjutan)

Sementara biaya pengurusan atas perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah dalam bentuk HGU, HGB dan HP diakui sebagai bagian dari akun "Aset tidak lancar lainnya" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan diamortisasi sepanjang mana yang lebih pendek antara umur hukum hak dan umur ekonomi tanah.

I. Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan, atau mengandung, sewa, adalah berdasarkan substansi dari perjanjian tersebut pada penetapan awal. Perjanjian dievaluasi apakah pemenuhannya tergantung kepada penggunaan aset atau aset-aset tertentu secara spesifik atau perjanjian mengalihkan hak untuk menggunakan aset atau aset-aset, walaupun hak tersebut tidak secara eksplisit disebutkan dalam perjanjian.

Kelompok Usaha sebagai lessee

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Dengan demikian, pembayaran sewa diakui sebagai beban pada operasi dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

m. Beban tangguhan

Beban-beban yang mempunyai masa manfaat lebih dari satu (1) tahun ditangguhkan dan diamortisasi berdasarkan masa manfaatnya dengan menggunakan metode garis lurus.

n. Imbalan kerja

Perusahaan, Petrocentral dan WG menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk semua karyawan tetap yang memenuhi syarat.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Fixed assets (continued)

Meanwhile, the extension or the legal renewal costs of land rights in the form of HGU, HGB and HP were recognized as part of "Other non-current assets" account in the consolidated statement of financial position and are amortized over the shorter of the rights' legal life and the land's economic life.

I. Leases

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at the inception date. The arrangement is assessed for whether fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Group as a lessee

A lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset. Accordingly, the related lease payments are recognized as expense in the current year operations using the straight-line method over the lease term.

m. Deferred charges

Expenditures, with benefits extending over one (1) year, are deferred and amortized over the periods benefited using the straight-line method.

n. Employee benefits

The Company, Petrocentral and WG, have defined contribution pension plan for all of its eligible permanent employees.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Imbalan kerja (lanjutan)

Kelompok Usaha juga mencatat penyisihan manfaat tambahan selain program dana pensiun tersebut di atas untuk memenuhi dan menutup imbalan minimum yang harus dibayar kepada karyawan-karyawan sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No.13/2003 ("Undang-undang Ketenagakerjaan"). Penyisihan tambahan tersebut diestimasi dengan menggunakan perhitungan aktuarial metode "Projected Unit Credit".

Pengukuran kembali, terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial, segera diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan pengaruh langsung didebit atau dikreditkan kepada saldo laba melalui penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Biaya jasa lalu harus diakui sebagai beban pada tanggal yang lebih awal antara:

- ketika amandemen atau kurtailmen program terjadi; dan
- ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesongan.

Bunga neto ditentukan dengan mengalikan liabilitas imbalan pasti neto dengan tingkat diskonto. Kelompok Usaha mengakui perubahan berikut pada kewajiban imbalan pasti neto pada akun "Beban Pokok Pendapatan" dan "Beban Umum dan Administrasi" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian:

- Biaya jasa yang terdiri dari biaya jasa kini, biaya jasa lalu dan keuntungan dan kerugian atas kurtailmen; dan
- Beban atau penghasilan bunga neto.

Penyelesaian program terjadi ketika Kelompok Usaha melakukan transaksi yang menghapuskan semua kewajiban hukum atau konstruktif atas sebagian atau seluruh imbalan dalam program imbalan pasti.

Untuk program iuran pasti, kontribusi yang terutang diakui sebagai beban pada periode berjalan.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Employee benefits (continued)

The Group also provides additional provisions on top of the benefits provided under the above-mentioned defined contribution pension programs in order to meet and cover the minimum benefits required to be paid to the qualified employees under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law"). The said additional provisions are estimated using actuarial calculations using the "Projected Unit Credit" method.

Re-measurements, comprising the actuarial gains and losses, are recognized immediately in the consolidated statement of financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through other comprehensive income in the period in which they occur. Re-measurements are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

Past service costs are recognized in profit or loss at the earlier of the following dates:

- when the plan amendment or curtailment occurs, and
- when the entity recognises related restructuring costs or termination benefits.

Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability. The Group recognizes the following changes in the net defined benefit obligation under "Cost of Revenues" and "General and Administrative Expenses" accounts as appropriate in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income:

- Service costs comprising current service costs, past-service costs and gains and losses on curtailments, and
- Net interest expense or income.

A settlement occurs when the Group enters into a transaction that eliminates all further legal or constructive obligation for part or all of the benefits provided under a defined benefit plan.

For defined contribution pension plan, contribution payables are charged to current period operations.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan kerja jangka panjang lain

Kelompok Usaha juga memberikan imbalan kerja jangka panjang selain pensiun yang meliputi tunjangan cuti jangka panjang dan penghargaan masa kerja (*jubilee*). Imbalan kerja jangka panjang tersebut dihitung dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* sesuai dengan PSAK No. 24.

Untuk imbalan kerja jangka panjang lain atas biaya jasa kini, biaya bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, dan pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto langsung diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

o. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Transaksi dalam mata uang asing (mata uang selain mata uang fungsional) dicatat dalam mata uang fungsional berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan ke dalam mata uang fungsional berdasarkan kurs yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Laba atau rugi kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

Nilai tukar yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

31 Desember/December 31,

	2018	2017	
Rupiah/US\$1	Rp 14.481	Rp 13.548	Rupiah/US\$1
Dong Vietnam/US\$1	VND 23.245	VND 22.735	Vietnam Dong/US\$1
Dolar Singapura/US\$1	Sin\$ 1,3643	Sin\$ 1,3370	Singapore Dollar/US\$1
Dolar Australia/US\$1	Aus\$ 1,4180	Aus\$ 1,2832	Australian Dollar/US\$1
Dolar Selandia Baru/US\$1	NZ\$ 1,4901	NZ\$ 1,4099	New Zealand Dollar/US\$1
Euro/US\$1	Eur€ 0,8745	Eur€ 0,8377	Euro/US\$1
Yen Jepang/US\$1	JP¥ 110,4449	JP¥ 112,6949	Japanese Yen/US\$1
Poundsterling/US\$1	GBP 0.7882	GBP 0.7437	Poundsterling/US\$1

Transaksi dalam mata uang lainnya yang tidak disebutkan di atas dianggap tidak signifikan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Employee benefits (continued)

Other long-term employee benefits

The Group also provides long-term employment benefits other than pension which include long leave benefits and jubilee. These long-term employee benefits are calculated using the Projected Unit Credit method in accordance with PSAK No. 24.

Other long-term benefits, the service costs, defined liabilities (asset) net interest expenses, and remeasurement on net defined benefit liabilities (asset) are directly recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

o. Foreign currency transactions and balances

Transactions involving foreign currencies (currencies other than the functional currency) are recorded in functional currency at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to functional currency using the prevailing rates of exchange as of the date of the consolidated statement of financial position, as published by Bank Indonesia. The resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current year.

Exchange rates used as of December 31, 2018 and 2017 were as follows:

Transactions held in other currencies not mentioned above are not considered significant.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

p. Informasi segmen

Untuk tujuan manajemen, Kelompok Usaha dibagi menjadi dua (2) segmen operasi berdasarkan bisnis yang dikelola secara independen oleh masing-masing pengelola segmen yang bertanggung jawab atas kinerja dari masing-masing segmen. Para pengelola segmen melaporkan secara langsung kepada manajemen Perusahaan yang secara teratur mengkaji laba segmen sebagai dasar untuk mengalokasikan sumber daya ke masing-masing segmen dan untuk menilai kinerja segmen. Pengungkapan tambahan pada masing-masing segmen terdapat dalam Catatan 33, termasuk faktor yang digunakan untuk mengidentifikasi segmen yang dilaporkan dan dasar pengukuran informasi segmen.

q. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Kelompok Usaha dan jumlahnya dapat diukur secara andal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima atau piutang, tidak termasuk diskon, rabat dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN"). Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

Pendapatan

Pendapatan dari penjualan dan jasa yang timbul dari pengiriman fisik produk-produk Kelompok Usaha diakui bila risiko dan manfaat yang signifikan telah dipindahkan kepada pelanggan, bersamaan waktunya dengan pengiriman dan penerimannya dan jasa yang diberikan.

Sebelum proses pembangunan ruang perkantoran dan unit apartemen dengan *strata-title* selesai, pendapatan diakui dengan metode persentase penyelesaian apabila seluruh kriteria berikut ini terpenuhi:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Segment information

For management purposes, the Group is organized into two (2) operating segments based on business which are independently managed by the respective segment managers responsible for the performance of the respective segments under their charge. The segment managers report directly to the Company's management who regularly reviews the segment results for resource allocation and performance assessment of each segment. Additional disclosures on each of these segments are shown in Note 33, including the factors used to identify the reportable segments and the measurement basis of segment information.

q. Revenues and expense recognition

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, excluding discounts, rebates and value-added taxes ("VAT"). The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognized:

Revenues

Revenue from sales and services arising from physical delivery of the Group's products is recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed on to the customers, that generally coincide with their deliveries and acceptance and when services are rendered.

Prior to completion of the construction of office space and apartment units under strata-title, the revenues from real estate are recognized based on the percentage of completion method when all of the following conditions are met:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Pendapatan (lanjutan)

- (1) Proses konstruksi telah melampaui tahap awal, yaitu fondasi bangunan telah selesai dan semua persyaratan untuk memulai pembangunan telah terpenuhi;
- (2) Jumlah pembayaran oleh pembeli telah mencapai 20% dari harga jual yang telah disepakati dan jumlah tersebut tidak dapat diminta kembali oleh pembeli; dan
- (3) Jumlah pendapatan penjualan dan biaya unit bangunan dapat diestimasi dengan andal.

Jika satu atau lebih kriteria tersebut di atas tidak terpenuhi, maka pembayaran yang diterima dari pembeli diakui dan diperlakukan sebagai uang muka dengan menggunakan metode deposit, serta disajikan dalam akun "Pendapatan yang Ditangguhkan", sampai seluruh kriteria tersebut terpenuhi.

Metode yang digunakan untuk menentukan persentase penyelesaian adalah berdasarkan survei pekerjaan yang telah dilaksanakan atas proyek ruang perkantoran dan apartemen tersebut.

Setelah proses pembangunan selesai, pendapatan dari penjualan ruang perkantoran dan unit apartemen dengan *strata-title* diakui dengan metode akrual penuh (*full accrual method*) apabila seluruh kriteria berikut ini terpenuhi:

1. Proses penjualan telah selesai;
2. Harga jual akan tertagih;
3. Tagihan penjual tidak akan bersifat subordinasi di masa yang akan datang terhadap pinjaman lain yang akan diperoleh pembeli; dan
4. Penjual telah mengalihkan risiko dan manfaat kepemilikan unit bangunan kepada pembeli melalui suatu transaksi yang secara substansi adalah penjualan dan penjual tidak lagi terlibat secara signifikan dengan unit bangunan tersebut.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Revenues and expense recognition (continued)

Revenues (continued)

- (1) Construction process has exceeded initial phase, in which building foundation has been completely constructed and all requirements necessary to start the development has been fulfilled;
- (2) Total payments from the buyer has reached 20% from the agreed selling price and those amounts are not refundable; and
- (3) Total revenue from the sale and cost of the apartment unit can be reasonably estimated.

If one or more of the criteria mentioned above are not fulfilled, the total payment from the buyer is recognized and treated as an advance using the deposit method, and is presented as "Unearned Revenue" until all the criteria are met.

The method for determining the percentage of completion is based on a survey of the work performed on the office space and apartment units projects.

After completion of the construction, revenue from sale of office space and apartment units under strata-title is recognized based on the full accrual method when all of the following criteria are met:

1. The sale is consummated;
2. Selling price is collectible;
3. The seller's receivable is not subject to future subordination against other loans which will be obtained by the buyer; and
4. The seller has transferred to the buyer the risks and rewards of ownership in a transaction that is in substance a sale and does not have a substantial continuing involvement with the property.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

q. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Pendapatan (lanjutan)

Apabila kriteria tersebut diatas tidak terpenuhi, maka pengakuan penjualan ditangguhkan dan transaksi tersebut diakui dengan metode deposit.

Pendapatan/beban bunga

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

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya (dasar akrual).

r. Perpajakan

Pajak kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan di negara tempat Kelompok Usaha beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak.

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

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Penghasilan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Revenue and expense recognition (continued)

Revenues (continued)

If any of the above criteria is not met, all payments received are recognized using deposit method.

Interest income/expense

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

Expenses

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

r. Taxation

Current tax

Current income tax assets and liabilities for the current year are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that have been enacted or substantively enacted as at the reporting date in the countries where the Group operates and generates taxable income.

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

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Income Tax Expense" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan (lanjutan)

Pajak kini (lanjutan)

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

Bunga dan denda disajikan sebagai bagian dari penghasilan atau beban operasi lain karena tidak dianggap sebagai bagian dari beban pajak penghasilan.

Pajak tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang kena pajak, kecuali:

- i. liabilitas pajak tangguhan yang terjadi dari pengakuan awal goodwill atau dari aset atau liabilitas dari transaksi yang bukan transaksi kombinasi bisnis, dan pada waktu transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi dan laba kena pajak/rugi pajak;
- ii. dari perbedaan temporer kena pajak atas investasi pada entitas anak, perusahaan asosiasi dan kepentingan dalam pengaturan bersama, yang saat pembalikannya dapat dikendalikan dan besar kemungkinannya bahwa beda temporer itu tidak akan dibalik dalam waktu dekat.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation (continued)

Current tax (continued)

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

Interests and penalties are presented as part of other operating income or expenses since they not considered as part of the income tax expense.

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for the future tax consequences attributable to differences between the carrying amounts of existing assets and liabilities in the financial statements and their respective tax bases at each reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences, except:

- i. when the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss;
- ii. in respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries, associates and interests in joint arrangements, when the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, saldo kredit pajak yang tidak digunakan dan akumulasi rugi fiskal yang tidak terpakai. Aktiva pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan bahwa jumlah penghasilan kena pajak akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, dan penerapan kredit pajak yang tidak terpakai serta akumulasi rugi fiskal yang dapat digunakan, kecuali:

- i. jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau liabilitas dalam transaksi yang bukan transaksi kombinasi bisnis dan tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak/rugi pajak; atau
- ii. dari perbedaan temporer yang dapat dikurangkan atas investasi pada entitas anak, perusahaan asosiasi dan kepentingan dalam pengaturan bersama, aset pajak tangguhan hanya diakui bila besar kemungkinannya bahwa beda temporer itu akan dibalik dimasa yang akan datang dan laba kena pajak dapat dikompensasi dengan beda temporer tersebut.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Pada setiap tanggal pelaporan, Kelompok Usaha menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Kelompok Usaha mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa yang akan datang akan tersedia untuk pemulihannya.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, the carry forward of unused tax credits and any unused tax losses. Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, and the carry forward of unused tax credits and any unused tax losses can be utilized, except:

- i. when the deferred tax asset relating to the deductible temporary difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss; or
- ii. in respect of deductible temporary differences associated with investments in subsidiaries, associates and interest in joint arrangements, deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that the temporary differences will reverse in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the benefit of that deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed by the Group at each reporting date and are recognized by the Group to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Atas perbedaan temporer dalam investasi pada entitas anak dibentuk pajak penghasilan tangguhan, kecuali untuk liabilitas pajak penghasilan tangguhan dimana saat pembalikan perbedaan sementara dikendalikan oleh Kelompok Usaha dan sangat mungkin perbedaan temporer tersebut tidak akan dibalik di masa mendatang.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

PPN

Pendapatan, beban-beban dan asset-asset diakui neto atas jumlah PPN kecuali:

- PPN yang muncul dari pembelian asset atau jasa yang tidak dapat dikreditkan oleh kantor pajak, yang dalam hal ini PPN diakui sebagai bagian dari biaya perolehan asset atau sebagai bagian dari item beban-beban yang diterapkan; dan
- piutang dan utang yang disajikan termasuk dengan jumlah PPN.

Jumlah PPN neto yang terpulihkan dari, atau terutang kepada, kantor pajak termasuk sebagai bagian dari piutang atau utang pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current year operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except for deferred income tax liability where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the Group and it is probable that the temporary differences will not be reversed in the foreseeable future.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the consolidated statement of financial position, except if they are for different legal entities, consistent with the presentation of current tax assets and liabilities.

VAT

Revenue, expenses and assets are recognized net of the amount of VAT except:

- where the VAT incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case the VAT is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable; and
- receivables and payables that are stated with the amount of VAT included.

The net amount of VAT recoverable from, or payable to, the taxation authorities is included as part of receivables or payables in the consolidated statement of financial position.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Perpajakan (lanjutan)

Pajak final

Peraturan perpajakan di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final yang dikenakan atas nilai bruto transaksi tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Pajak final tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK No. 46. Oleh karena itu, Kelompok Usaha memutuskan untuk menyajikan beban pajak final sehubungan dengan penghasilan sewa bangunan sebagai pos tersendiri.

s. Laba per saham dasar

Laba per saham dihitung dengan membagi laba yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham ditempatkan dan disetor penuh yang beredar (383.331.363 saham pada tahun 2018 dan 2017) pada tahun yang bersangkutan.

Perusahaan tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

t. Instrumen keuangan

Aset keuangan

Pengakuan awal

Aset keuangan Kelompok Usaha mencakup kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lain-lain, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, aset lancar lainnya - instrumen derivatif dan aset tidak lancar lainnya - piutang karyawan dan jaminan.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Taxation (continued)

Final tax

Tax regulation in Indonesia determined that certain taxable income is subject to final tax. Final tax applied to the gross value of transactions is applied even when the parties carrying the transaction recognized losses.

Final tax is scoped out from PSAK No. 46. Therefore, the Group has decided to present all of the final tax arising from building rent revenue as separate line item.

s. Basic earnings per share

Basic earnings per share is computed by dividing the income attributable to equity holders of the parent entity by the weighted-average number of issued and fully paid shares (383,331,363 shares in 2018 and 2017) outstanding during the year.

The Company has no outstanding potential dilutive ordinary shares as of December 31, 2018 and 2017.

t. Financial instruments

Financial assets

Initial recognition

The Group's financial assets include cash and cash equivalents, trade and other receivables, restricted time deposits, other current assets - derivative instruments, other non-current assets - employee receivables and refundable deposits.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Pengakuan awal (lanjutan)

Aset keuangan diklasifikasikan, pada saat pengakuan awal, sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi ("FVTPL"), pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, aset keuangan tersedia untuk dijual, atau sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai efektif, bila memenuhi syarat. Semua aset keuangan awalnya diakui pada nilai wajar namun dalam hal aset keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, maka nilai wajar tersebut ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan tersebut. Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan pengiriman aset dalam jangka waktu yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensi di pasar (perdagangan cara biasa) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu tanggal saat Kelompok Usaha berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran setelah pengakuan awal dari aset keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi meliputi aset keuangan yang pada saat pengakuan awalnya ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada nilai wajar dengan laba atau rugi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

Initial recognition (continued)

Financial assets are classified, at initial recognition, as financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL"), loans and receivables, held-to-maturity investments, AFS financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. All financial assets are recognized initially at fair value plus, in the case of financial assets not recorded at FVTPL, transaction costs that are attributable to the acquisition of the financial asset. Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

Subsequent measurement

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

- *Financial assets at fair value through profit or loss*

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss.

Financial assets at fair value through profit and loss are carried in the consolidated statement of financial position at fair value with gains or losses recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal dari aset keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut: (lanjutan)

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi (lanjutan)

Derivatif melekat dalam kontrak utama dicatat sebagai derivatif terpisah ketika karakteristik dan risikonya tidak berkaitan erat dengan kontrak utama dan kontrak utama tidak dicatat pada nilai wajar. Derivatif melekat diukur pada nilai wajar dengan laba atau rugi yang timbul dari perubahan nilai wajar tersebut diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Penilaian kembali hanya terjadi jika terdapat perubahan dalam ketentuan kontrak yang secara signifikan mengubah arus kas yang diperlukan.

Instrumen derivatif Kelompok Usaha termasuk dalam kategori ini.

- Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode SBE. Laba atau rugi diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

Kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lain-lain, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya dan aset tidak lancar lainnya - piutang karyawan dan jaminan Kelompok Usaha termasuk dalam kategori ini.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

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

- *Financial assets at fair value through profit or loss (continued)*

Derivatives embedded in host contracts are accounted for as separate derivatives when their characteristics and risks are not closely related to those of the host contracts and the host contracts are not carried at fair value. These embedded derivatives are measured at fair value with gains or losses arising from changes in fair value recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Reassessment only occurs if there is a change in the terms of the contract that significantly modifies the cash flows that would otherwise be required.

The Group's derivative instruments are included in this category.

- *Loans and receivables*

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such financial assets are carried at amortized cost using EIR method. Gains and losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

The Group's cash and cash equivalents, trade and other receivables, restricted time deposits, other non-current assets - employee receivables and refundable deposits are included in this category.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai

Pada setiap tanggal pelaporan, Kelompok Usaha mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan dianggap telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang obyektif mengenai penurunan nilai sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut (peristiwa yang merugikan), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Bukti penurunan nilai dapat meliputi indikasi pihak peminjam atau kelompok pihak peminjam mengalami kesulitan keuangan signifikan, wanprestasi atau tunggakan pembayaran bunga atau pokok, terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya dan pada saat data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang, seperti meningkatnya tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

- Aset keuangan dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi, Kelompok Usaha pertama kali secara individual menentukan bahwa terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

Impairment

The Group assesses, at each reporting date, whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is an objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred loss event) and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization, and when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

- *Financial assets carried at amortized cost*

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai (lanjutan)

- Aset keuangan dicatat pada biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)

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

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto dengan menggunakan SBE awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah SBE yang terkini.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

Impairment (continued)

- *Financial assets carried at amortized cost (continued)*

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai (lanjutan)

- Aset keuangan dicatat pada biaya perolehan diamortisasi (lanjutan)

Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan pos penyisihan penurunan nilai dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laba rugi. Pendapatan bunga tetap diakui berdasarkan nilai tercatat yang diturunkan nilainya berdasarkan SBE awal dari aset keuangan. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan penyisihan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan pemulihian di masa mendatang yang realistik dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Kelompok Usaha. Jika, pada tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya bertambah atau berkurang dengan menyesuaikan pos penyisihan penurunan nilai. Jika di masa mendatang penghapusan tersebut dapat dipulihkan, jumlah pemulihian tersebut diakui pada laba rugi.

- Aset Keuangan yang Dicatat pada Biaya Perolehan

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi atas aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan, maka jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa mendatang yang didiskontokan pada tingkat pengembalian yang berlaku di pasar untuk aset keuangan serupa. Kerugian penurunan nilai tersebut tidak dapat dipulihkan pada periode/tahun berikutnya.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
**(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

Impairment (continued)

- *Financial assets carried at amortized cost (continued)*

The carrying amount of the financial asset is reduced through the use of an allowance for impairment account and the amount of the loss is recognized in profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the original EIR of the financial asset. Loans and receivables, together with the associated allowance, are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collaterals have been realized or have been transferred to the Group. If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance for impairment account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized in profit or loss

- *Financial Assets Carried at Cost*

When there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on financial asset carried at cost, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment losses cannot be reversed in the subsequent period/year.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan

Aset keuangan (atau jika berlaku, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis) dihentikan pengakuannya pada saat: (1) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau (2) Kelompok Usaha mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut atau menanggung liabilitas untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan; dan salah satu diantara (a) Kelompok Usaha secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut; atau (b) Kelompok Usaha secara substansial tidak mentransfer dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah mentransfer pengendalian atas aset tersebut.

Ketika Kelompok Usaha mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau mengadakan kesepakatan penyerahan, Kelompok Usaha mengevaluasi sejauh mana Kelompok Usaha memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut. Pada saat Kelompok Usaha tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan tersebut, juga tidak mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut, maka aset keuangan tersebut diakui oleh Kelompok Usaha sebesar keterlibatannya yang berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan yang berbentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur sebesar jumlah terendah antara nilai aset yang ditransfer dan jumlah maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Kelompok Usaha.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

Derecognition

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

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from a financial asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, nor transferred control of the financial asset, the financial asset is recognized to the extent of the Group's continuing involvement in the financial asset.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

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

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Aset keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan (lanjutan)

Dalam hal ini, Kelompok Usaha juga mengakui liabilitas terkait. Aset yang ditransfer dan liabilitas terkait diukur atas dasar yang merefleksikan hak dan kewajiban Kelompok Usaha yang ditahan.

Pada saat penghentian pengakuan atas aset keuangan secara keseluruhan, maka selisih antara nilai tercatat dan jumlah dari (i) pembayaran yang diterima, termasuk aset baru yang diperoleh dikurangi dengan liabilitas baru yang ditanggung; dan (ii) keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas, harus diakui sebagai laba rugi.

Liabilitas keuangan

Pengakuan awal

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

Liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar dan, dalam hal liabilitas yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan Kelompok Usaha mencakup utang usaha dan utang lain-lain, biaya masih harus dibayar, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, utang bank, dan instrumen derivatif.

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

t. Financial instruments (continued)

Financial assets (continued)

Derecognition (continued)

In that case, the Group also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of (i) the consideration received, including any new asset obtained less any new liability assumed; and (ii) any cumulative gain or loss that has been recognized directly in equity, is recognized in the profit or loss.

Financial liabilities

Initial recognition

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

Financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of financial liabilities measured at amortized cost, inclusive of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities include trade and other payables, accrued expenses, short-term employee benefits liability, bank loans and derivative instruments.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran liabilitas keuangan bergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi termasuk liabilitas keuangan untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Liabilitas derivatif juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan, kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Keuntungan atau kerugian atas liabilitas yang dimiliki untuk diperdagangkan diakui dalam laba atau rugi.

- Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi

Setelah pengakuan awal, utang dan pinjaman yang dikenakan bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE. Pada tanggal pelaporan, biaya bunga yang masih harus dibayar dicatat secara terpisah dari pokok pinjaman sebagai bagian dalam liabilitas jangka pendek. Laba atau rugi harus diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian ketika liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi menggunakan metode SBE.

Utang usaha dan lain-lain, biaya masih harus dibayar, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, utang bank dan liabilitas jangka panjang lainnya Kelompok Usaha termasuk dalam kategori ini.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial liabilities (continued)

Subsequent measurement

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

- *Financial liabilities at fair value through profit or loss*

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition at fair value through profit or loss. Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. Derivative liabilities are also classified as held for trading, unless they are designated as effective hedging instruments. Gains or losses on liabilities held for trading are recognized in the profit or loss.

- *Financial liabilities measured at amortized cost*

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. At reporting dates, accrued interest is recorded separately from the associated borrowings within current liabilities section. Gains and losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the EIR method amortization process.

The Group's trade and other payables, accrued expenses, short-term employee benefits liability, bank loans and other non-current liabilities are included in this category.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Liabilitas keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan ketentuan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas ketentuan liabilitas keuangan yang ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Instrumen keuangan derivatif

Kelompok Usaha menandatangani kontrak swap valuta asing yang diperbolehkan, jika dianggap perlu, untuk tujuan mengelola risiko perubahan nilai tukar mata uang asing yang berasal dari utang Kelompok Usaha dalam mata uang asing. Instrumen keuangan derivatif tersebut tidak ditetapkan untuk suatu hubungan lindung nilai yang memenuhi syarat (*qualifying hedge relationship*) dan pada awalnya diakui pada nilai wajar pada tanggal kontrak derivatif ditandatangani dan kemudian diukur kembali pada nilai wajarnya. Derivatif dicatat sebagai aset keuangan saat memiliki nilai wajar positif dan sebagai liabilitas keuangan apabila memiliki nilai wajar negatif.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar derivatif selama tahun berjalan yang tidak memenuhi persyaratan sebagai akuntansi lindung nilai diakui langsung pada laba atau rugi.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Financial liabilities (continued)

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or has expired.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as an extinguishment of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Derivative financial instruments

The Group enters into and engages in permitted foreign currency swap contracts, if considered necessary, for the purpose of managing the foreign exchange exposures emanating from the Group's loans denominated in foreign currencies. These derivative financial instruments are not designated in a qualifying hedge relationship and are initially recognized at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently re-measured at fair value. Derivatives are carried as financial assets when the fair value is positive and as financial liabilities when the fair value is negative.

Any gains or losses arising from changes in fair value of derivatives during the year that do not qualify for hedge accounting are taken directly to profit or loss.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Instrumen keuangan derivatif (lanjutan)

Kontrak pembelian yang memenuhi definisi derivatif berdasarkan PSAK No. 55 diakui dalam laba rugi sebagai biaya penjualan. Kontrak komoditas yang dimasukkan ke dalam dan terus diadakan untuk tujuan penerimaan atau pengiriman barang non-keuangan sesuai dengan pembelian, penjualan, atau persyaratan penggunaan Kelompok Usaha yang diharapkan diadakan dengan biaya.

Aset dan liabilitas derivatif disajikan masing-masing sebagai aset lancar dan liabilitas jangka pendek. Derivatif melekat disajikan bersama dengan kontrak utamanya pada laporan posisi keuangan konsolidasian yang mencerminkan penyajian yang tepat atas seluruh arus kas pada masa datang dari instrumen tersebut secara keseluruhan.

Perubahan neto nilai wajar instrumen derivatif dan penyelesaian dari instrumen derivatif dibebankan atau dikreditkan pada usaha tahun berjalan yang disajikan sebagai bagian dari akun "Penghasilan/Beban Operasi Lain" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilainya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dari aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan terdapat intensi untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Derivative financial instruments (continued)

The purchase contracts that meet the definition of a derivative under PSAK No. 55 are recognized in the statement of profit or loss as cost of sales. Commodity contracts that are entered into and continue to be held for the purpose of the receipt or delivery of a non-financial item in accordance with the Group's expected purchase, sale or usage requirements are held at cost.

Derivative assets and liabilities are presented under current assets and current liabilities, respectively. Embedded derivative is presented with the host contract in the consolidated statement of financial position which represents an appropriate presentation of overall future cash flows for the instrument taken as a whole.

Net changes in fair value of derivative instruments and settlement of derivative instruments are charged or credited to current year operations and presented as part of "Other Operating Income/Expenses" account in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Offsetting of financial instruments

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen keuangan (lanjutan)

Biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan

Biaya perolehan diamortisasi diukur dengan menggunakan metode SBE dikurangi penyisihan penurunan nilai dan pembayaran atau pengurangan pokok. Perhitungan ini mencakup seluruh premi atau diskonto pada saat akuisisi dan mencakup biaya transaksi serta *fee* yang merupakan bagian tak terpisahkan dari SBE.

u. Penurunan nilai aset non-keuangan

Pada setiap akhir tahun pelaporan, Kelompok Usaha menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Kelompok Usaha membuat estimasi formal jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau unit penghasil kas ("UPK") dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan nilai menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Kelompok Usaha menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda atau indikator nilai wajar yang tersedia.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial instruments (continued)

Amortized cost of financial instruments

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

u. Impairment of non-financial assets

The Group assesses, at the end of each annual reporting period, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

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

In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used by the Group to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

u. Penurunan nilai aset non-keuangan (lanjutan)

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui pada laba rugi sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan tahunan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan potensial atas nilai aset real estat, aset tetap dan aset tidak lancar lainnya - ketetapan pajak dalam proses keberatan pada tahun 2018 dan 2017.

v. Provisi

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

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi kini yang terbaik. Jika tidak terdapat kemungkinan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi untuk menyelesaikan kewajiban tersebut, provisi dibatalkan.

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

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

u. Impairment of non-financial assets (continued)

Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized in profit or loss under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.

An assessment is made at each annual reporting period as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses recognized for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated.

Management believes that there is no indication of potential impairment in values of real estate assets, fixed assets and other non-current assets - tax assessment under appeals in 2018 and 2017.

v. Provisions

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

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

w. Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya

Deposito berjangka yang penggunaannya dibatasi untuk kepentingan perbaikan dan pemeliharaan fasilitas umum di lingkungan apartemen diklasifikasikan sebagai "Deposito Berjangka yang Dibatasi Penggunaannya."

x. Penentuan nilai wajar

Kelompok Usaha mengukur instrumen keuangan seperti derivatif pada nilai wajar setiap tanggal pelaporan. Pengungkapan nilai wajar untuk instrumen keuangan disajikan dalam Catatan 32.

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

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

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

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Restricted time deposits

Time deposits that are restricted to be used for the purposes of repairs and maintenance of public facilities in the apartment area are classified as "Restricted Time Deposits".

x. Determination of fair value

The Group measures financial instruments such as derivatives at fair value at each reporting date. Fair value related disclosures for financial instruments are disclosed in Note 32.

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

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

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

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

x. Penentuan nilai wajar (lanjutan)

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

- Level 1 - harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- Level 2 - teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diamati (*observable*) baik secara langsung atau tidak langsung.
- Level 3 - teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang tidak dapat diamati (*unobservable*) baik secara langsung atau tidak langsung.

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

y. Kontinjensi

Jika besar kemungkinan bahwa kewajiban kini belum ada pada akhir periode pelaporan, maka entitas mengungkapkan liabilitas kontinjensi, kecuali jika arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi kemungkinannya kecil. Aset kontinjensi tidak diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, namun diungkapkan jika terdapat kemungkinan besar arus masuk manfaat ekonomi akan diperoleh entitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Determination of fair value (continued)

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

- *Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities that are accessible to the entity on the measurement date*
- *Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.*
- *Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.*

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

y. Contingencies

The entity discloses a contingent liability, where it is more likely that no present obligation exists at the end of the reporting period, unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)

z. Peristiwa setelah periode pelaporan

Peristiwa setelah akhir tahun yang memberikan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Perusahaan dan Entitas Anaknya pada tanggal pelaporan (peristiwa penyesuaian), jika ada, dicerminkan dalam laporan keuangan konsolidasian. Peristiwa setelah akhir tahun yang bukan merupakan peristiwa yang memerlukan penyesuaian diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian jika material.

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mewajibkan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontingenji, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Pertimbangan

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

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Events after the reporting period

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

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of consolidated financial statements, in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards, 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. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

Judgments

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

Classification of financial assets and financial liabilities

The Group determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 55. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2t.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Pertimbangan (lanjutan)

Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari penjualan barang dan jasa yang dihasilkan serta sumber pendanaan. Masing-masing entitas menentukan mata uang fungsionalnya berdasarkan substansi ekonomi dari keadaan mendasar yang relevan (Catatan 2a).

Pajak penghasilan

Ketidakpastian atas interpretasi dari peraturan pajak yang kompleks, perubahan peraturan pajak dan jumlah dan timbulnya laba kena pajak di masa depan, dapat menyebabkan penyesuaian di masa depan atas pendapatan dan beban pajak yang telah dicatat.

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Kelompok Usaha mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

Tagihan pajak penghasilan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku saat ini, manajemen mempertimbangkan apakah jumlah yang tercatat dalam akun di atas dapat dipulihkan dan direstitusi oleh Kantor Pajak. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14.

Estimasi dan asumsi

Asumsi utama terkait masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya, diungkapkan di bawah ini.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Judgments (continued)

Determination of functional currency

The functional currency of each entity under the Group is the currency that mainly influences the revenue and expenses from sale of goods and services rendered as well as source of financing. Each of the entities determines its functional currency based on the economic substance of the relevant underlying circumstances (Note 2a).

Income tax

Uncertainties with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income, could necessitate future adjustments to tax income and expense already recorded.

Significant judgments are involved in determining 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 Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

Claims for income tax refund and tax assessments under appeals

Based on the tax regulations currently enacted, the management judged if the amounts recorded under the above account are recoverable and refundable by the Tax Office. Further details are disclosed in Note 14.

Estimates and assumptions

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Kelompok Usaha mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Situasi saat ini dan asumsi mengenai perkembangan di masa depan dapat berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Kelompok Usaha. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha - evaluasi individual

Kelompok Usaha mengevaluasi akun piutang tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Kelompok Usaha mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak-pihak ketiga yang tersedia dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat penyisihan spesifik atas jumlah piutang pelanggan guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Kelompok Usaha. Penyisihan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 5.

Penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha - evaluasi kolektif

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

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and assumptions (continued)

The Group bases its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Allowance for impairment of trade receivables - individual assessment

The Group evaluates specific receivables accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer and the customer's current credit status based on any available third parties credit reports and known market factors, to record specific provisions for customer's receivable amount to reduce the amount that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of trade receivables. Further details are disclosed in Note 5.

Allowance for impairment of trade receivables - collective assessment

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

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Penyisihan atas keusangan dan penurunan nilai pasar persediaan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Penyisihan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 7.

Penyusutan aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara tiga (3) sampai dengan empat puluh (40) tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Kelompok Usaha menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan masa depan dapat direvisi. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 10.

Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat laba kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and assumptions (continued)

Allowance for inventory obsolescence and decline in market values

Allowance for decline in market value and obsolescence of inventories 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 be incurred for their sales. The allowances are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. Further details are disclosed in Note 7.

Depreciation of fixed assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be within three (3) to forty (40) years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. Further details are disclosed in Note 10.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies. Further details are disclosed in Note 14.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan asumsi (lanjutan)

Pensiun dan imbalan kerja

Dalam menentukan tingkat diskonto yang sesuai, manajemen memperhitungkan tingkat bunga (pada akhir periode pelaporan) dari obligasi pemerintah dalam Rupiah. Kelompok Usaha menggunakan tingkat diskonto tunggal untuk masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha yang mencerminkan rata-rata perkiraan jadwal pembayaran imbalan dan mata uang yang digunakan dalam membayar imbalan. Tingkat mortalitas adalah berdasarkan tabel mortalita yang tersedia pada publikasi. Tingkat kenaikan gaji masa depan didasarkan pada rencana kerja jangka panjang Kelompok Usaha yang juga dipengaruhi oleh tingkat inflasi masa depan yang diharapkan di dalam suatu negara.

Walaupun Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Kelompok Usaha dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 29.

Penurunan nilai aset non-keuangan

Penurunan nilai terjadi pada saat nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkannya, yaitu yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya. Nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual didasarkan pada data yang tersedia dari perjanjian penjualan yang mengikat yang dibuat dalam transaksi normal atas aset serupa atau harga pasar yang dapat diamati dikurangi dengan biaya tambahan yang dapat diatribusikan dengan pelepasan aset.

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Kelompok Usaha menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda atau indikator nilai wajar yang tersedia. Perhitungan nilai pakai didasarkan pada model arus kas yang didiskontokan.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and assumptions (continued)

Pension and employee benefits

In determining the appropriate discount rate, management considers the market yields (at period end) on Indonesian Rupiah government bonds. The Group uses a single discount rate for each entity within the Group that reflects the estimated average timing of benefit payments and the currency in which the benefits are to be paid. The mortality rate is based on publicly available mortality tables. Future salary increase is based on the Group's long-term business plan which is also influenced by expected future inflation rates for the country.

While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experiences or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its estimated liability for pension and employee benefits and net employee benefits expense. Further details are disclosed in Note 29.

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.

In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by multiples valuation or other available fair value indicators. The value in use calculation is based on a discounted cash flow model.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas terdiri dari:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Kas	7.048	4.604	<i>Cash on Hand</i>
Bank			<i>Cash in Banks</i>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Rekening Dolar AS			<i>US Dollar accounts</i>
Standard Chartered Bank, Indonesia	10.490.678	995.750	Standard Chartered Bank, Indonesia
PT Bank DBS Indonesia	851.102	908.841	PT Bank DBS Indonesia
Citibank, NA	686.613	1.228.383	Citibank, NA
Standard Chartered Bank, Singapura	319.289	342.801	Standard Chartered Bank, Singapore
Vietcombank Co. Ltd., Vietnam	170.026	474.208	Vietcombank Co. Ltd., Vietnam
PT Bank Multiarta Sentosa	62.825	503.626	PT Bank Multiarta Sentosa
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	209.623	248.079	<i>Others (each below US\$200,000)</i>
Rekening Dolar Australia			<i>Australian Dollar accounts</i>
National Australia Bank Limited, Australia	2.125.955	2.619.952	National Australia Bank Limited, Australia
Lain-lain	337	374	<i>Others</i>
Rekening Rupiah			<i>Rupiah accounts</i>
Standard Chartered Bank, Indonesia	24.893	1.900.563	Standard Chartered Bank, Indonesia
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	269.315	402.746	<i>Others (each below US\$200,000)</i>
Rekening Dong Vietnam			<i>Vietnam Dong accounts</i>
Vietcombank Co. Ltd., Vietnam	502.289	428.450	Vietcombank Co. Ltd., Vietnam
Bangkok Bank Public Company Ltd., Vietnam	392.122	264.753	Bangkok Bank Public Company Ltd., Vietnam
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	180	153	<i>Others (each below US\$200,000)</i>
Rekening Dolar Selandia Baru			<i>New Zealand Dollar accounts</i>
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Selandia Baru	571.230	535.132	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., New Zealand
Rekening Dolar Singapura	12.252	15.071	<i>Singapore Dollar accounts</i>
Rekening Yen Jepang			<i>Japanese Yen accounts</i>
MUFG Bank Ltd, Indonesia (sebelumnya The Bank of Tokyo- Mitsubishi UFJ Ltd., Indonesia)	812.972	5.614	MUFG Bank Ltd, Indonesia (previously known as The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd., Indonesia)
Sub-total	17.501.701	10.874.496	<i>Sub-total</i>
<u>Setara Kas - Deposito Berjangka</u>			<u>Cash Equivalents - Time Deposits</u>
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Rekening Rupiah			<i>Rupiah accounts</i>
PT Bank Mega Tbk	1.035.840	-	PT Bank Mega Tbk
PT Bank DBS Indonesia	94.263	-	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Multiarta Sentosa	-	57.942	PT Bank Multiarta Sentosa
Rekening Dolar Australia			<i>Australian Dollar accounts</i>
National Australia Bank Limited, Australia	7.404.600	-	National Australia Bank Limited, Australia
Sub-total	8.534.703	57.942	<i>Sub-total</i>
Total	26.043.452	10.937.042	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

Rekening di bank memiliki tingkat bunga mengambang sesuai dengan tingkat penawaran pada masing-masing bank.

Suku bunga tahunan atas deposito berjangka adalah:

	2018
Rupiah	4,6% - 8,00%
Australia Dollar	2,25%

5. PIUTANG USAHA

Piutang usaha merupakan tagihan kepada para pelanggan yang timbul dari penjualan produk Kelompok Usaha. Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		<i>Related Parties (Note 30)</i>
	2018	2017	
	18.255.532	30.274.741	
Pihak Berelasi (Catatan 30)			
Pihak Ketiga			<i>Third Parties In Australian Dollar</i>
Dalam Dolar Australia			
Jalco Australia Pty. Ltd.	2.467.360	2.265.552	Jalco Australia Pty. Ltd.
Trend Laboratories Pty. Ltd., Australia	1.052.679	812.751	Trend Laboratories Pty. Ltd., Australia
Pax Australia Pty. Ltd.	809.130	799.196	Pax Australia Pty. Ltd.
Natures Organic Pty. Ltd., Australia	506.361	658.630	Natures Organic Pty. Ltd., Australia
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	4.588.608	4.502.759	Others (each below US\$500,000)
Dalam Dong Vietnam			<i>In Vietnam Dong</i>
Net Detergent Company, Vietnam	2.011.448	1.530.460	Net Detergent Company, Vietnam
Unilever Vietnam International Co. Ltd.	1.592.367	811.214	Unilever Vietnam International Co. Ltd.
Lix Detergent Company, Vietnam	547.734	499.851	Lix Detergent Company, Vietnam
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	215.040	170.301	Others (each below US\$500,000)
Dalam Dolar AS			<i>In US Dollar</i>
First Towerlink Limited, Uni Emirat Arab	-	740.000	First Towerlink Limited, United Arab Emirates
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	920.984	1.053.837	Others (each below US\$500,000)
Dalam Dolar Selandia Baru	362.393	508.956	<i>In New Zealand Dollar</i>
Dalam Rupiah	266.290	218.432	<i>In Rupiah</i>
Sub-total	15.340.394	14.571.939	<i>Sub-total</i>
Dikurangi penyisihan atas penurunan nilai - secara individual			<i>Less allowance for impairment in value - individual accounts</i>
Pihak ketiga	(160.025)	(178.183)	<i>Third parties</i>
Neto	15.180.369	14.393.756	<i>Net</i>
Total	33.435.901	44.668.497	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

5. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Rincian piutang usaha berdasarkan mata uang dan umur piutang adalah sebagai berikut:

5. TRADE RECEIVABLES (continued)

The details of trade receivables based on the currency and aging are as follows:

Mata Uang/Currency						
	Dolar AS/ US Dollar	Rupiah (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Rupiah (in US Dollar equivalent)	Dolar Australia (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Australian Dollar (in US Dollar equivalent)	Dolar Selandia Baru (ekuivalen dalam Dolar AS)/ New Zealand Dollar (in US Dollar equivalent)	Dong Vietnam (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Vietnam Dong (in US Dollar equivalent)	Total/ Total
31 Desember 2018						December 31, 2018
Pihak Berelasi (Catatan 30)						<u>Related Parties (Note 30)</u>
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	37.588	17.596.211	-	-	-	Neither past due nor impaired
Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai						
1 - 30 hari	-	405.743	-	-	-	Past due but not impaired 1 - 30 days
31 - 60 hari	-	215.564	-	-	-	31 - 60 days
Lebih dari 60 hari	-	426	-	-	-	More than 60 days
Sub-total	37.588	18.217.944	-	-	-	18.255.532
						Sub-total
Pihak Ketiga						<u>Third Parties</u>
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	282.768	214.594	7.271.596	329.069	2.274.096	10.372.123
Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai						
1 - 30 hari	560.488	33.255	1.935.955	22.071	676.977	3.228.746
31 - 60 hari	38.748	454	63.900	9.141	1.033.344	1.145.587
Lebih dari 60 hari	38.980	9.141	1.508	2.112	382.172	433.913
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai secara individual	-	8.846	151.179	-	-	160.025
Sub-total	920.984	266.290	9.424.138	362.393	4.366.589	15.340.394
Total	958.572	18.484.234	9.424.138	362.393	4.366.589	33.595.926
						Total
31 Desember 2017						December 31, 2017
Pihak Berelasi (Catatan 30)						<u>Related Parties (Note 30)</u>
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	35.700	24.949.299	-	-	-	Neither past due nor impaired
Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai						
1 - 30 hari	-	5.157.728	-	-	-	Past due but not impaired 1 - 30 days
31 - 60 hari	-	131.417	-	-	-	31 - 60 days
Lebih dari 60 hari	-	597	-	-	-	More than 60 days
Sub-total	35.700	30.239.041	-	-	-	30.274.741
Pihak Ketiga						<u>Third Parties</u>
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	1.166.021	169.026	7.418.760	469.573	1.877.338	11.100.718
Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai						
1 - 30 hari	593.233	27.877	1.172.957	38.523	430.915	2.263.505
31 - 60 hari	-	3.543	148.976	860	668.760	822.139
Lebih dari 60 hari	34.583	8.530	129.468	-	34.813	207.394
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai secara individual	-	9.456	168.727	-	-	178.183
Sub-total	1.793.837	218.432	9.038.888	508.956	3.011.826	14.571.939
Total	1.829.537	30.457.473	9.038.888	508.956	3.011.826	44.846.680
						Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

5. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Piutang usaha tidak dikenakan bunga dan umumnya dikenakan syarat pembayaran selama tujuh (7) sampai dengan sembilan puluh (90) hari.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak ada piutang usaha yang dijaminkan.

Analisa atas mutasi saldo penyisihan atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2018
Saldo awal tahun	178.183
Penghapusan piutang usaha	(1.504)
Pengaruh penjabaran mata uang asing	(16.654)
Penambahan saldo penyisihan atas penurunan nilai	-
Saldo akhir tahun	160.025

Berdasarkan hasil penelaahan pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah penyisihan penurunan nilai di atas cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari tidak tertagihnya piutang usaha.

Lihat Catatan 37 mengenai risiko kredit piutang usaha untuk memahami bagaimana Kelompok Usaha mengelola dan mengukur kualitas kredit piutang usaha yang lancar dan tidak mengalami penurunan nilai.

6. PIUTANG LAIN-LAIN

Piutang lain-lain terdiri dari:

	31 Desember/December 31,	
	2018	2017
Pihak Berelasi	4.755	55.806
Pihak Ketiga		
Nikki Universal Co., Ltd.	441.217	272.447
Lain-lain	178.186	304.484
Sub-total	619.403	576.931
Total	624.158	632.737

Piutang lain-lain terutama terdiri dari penjualan scrap berupa produk katalis kepada Nikki Universal Co., Ltd. dan piutang karyawan. Piutang lain-lain tidak dikenakan bunga dan tidak memiliki jaminan.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas piutang lain-lain, oleh karena itu, tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai piutang.

5. TRADE RECEIVABLES (continued)

Trade receivables are non-interest bearing and are generally on seven (7) to ninety (90) days term of payment.

As of December 31, 2018 and 2017, there are no trade receivables pledged as collateral.

An analysis of the movements in the balance of allowance for impairment in value is as follows:

	2017	
Saldo awal tahun	144.530	<i>Balance at beginning of year</i>
Trade receivable written-off	-	<i>Trade receivable written-off</i>
Exchange difference from financial statements translation	10.614	<i>Exchange difference from financial statements translation</i>
Additional allowance for impairment in value	23.039	<i>Additional allowance for impairment in value</i>
Saldo akhir tahun	178.183	Balance at end of year

Based on the review at the end of year, management believes that the above allowance for impairment is adequate to cover any possible losses that may arise from the non-collection of trade receivables.

See Note 37 on credit risk of trade receivables to understand how the Group manages and measures credit quality of trade receivables that are neither past due nor impaired.

6. OTHER RECEIVABLES

Other receivables consist of:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Pihak Berelasi	4.755	55.806	<i>Related Parties</i>
Pihak Ketiga			<i>Third Parties</i>
Nikki Universal Co., Ltd.	441.217	272.447	<i>Nikki Universal Co., Ltd.</i>
Lain-lain	178.186	304.484	<i>Others</i>
Sub-total	619.403	576.931	<i>Sub-total</i>
Total	624.158	632.737	Total

Other receivables mostly consist of sales of scrap for Catalyst product to Nikki Universal Co., Ltd. and receivable employees. Other receivables are non-interest-bearing and unsecured.

As of December 31, 2018 and 2017, management believes that there was no indication of impairment in the value of the other receivables, and thus, no allowance for impairment in value is necessary.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

7. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Barang jadi, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	38.560.232	26.649.574	Finished goods, at cost or net realizable value
Bahan baku, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	37.293.083	40.455.159	Raw materials, at cost or net realizable value
Barang dalam proses, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto (Catatan 23)	3.037.680	2.625.898	Work in-process, at cost or net realizable value (Note 23)
Bahan pembantu dan suku cadang, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	12.968.988	15.165.072	Factory supplies and spare parts, at cost or net realizable value
Persediaan dalam perjalanan, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto			Inventories in-transit, at cost or net realizable value
Bahan baku	10.353.757	1.296.425	Raw materials
Bahan pembantu dan suku cadang	1.613.736	806.567	Factory supplies and spare parts
Barang jadi	1.174.113	662.452	Finished goods
Lain-lain, pada biaya perolehan	16.518	20.643	Others, at cost
Neto	105.018.107	87.681.790	Net

Termasuk dalam saldo persediaan di atas adalah penyisihan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan dengan mutasi sebagai berikut:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Saldo awal tahun	4.158.117	2.998.277	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	3.256.871	2.467.801	Provision for the year
Pemulihan atas penyisihan	(244.759)	(1.341.703)	Recovery of allowance
Penghapusan persediaan	(275.110)	-	Inventories written-off
Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan	(34.928)	33.742	Exchange difference from financial statements translations
Saldo akhir tahun	6.860.191	4.158.117	Balance at end of year

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap harga pasar dan kondisi fisik persediaan, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan tersebut di atas cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan.

Pemulihan penyisihan atas penurunan nilai pasar persediaan tersebut di atas diakui karena terjualnya sebagian besar barang jadi terkait kepada pihak ketiga.

7. INVENTORIES

Inventories consist of:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Barang jadi, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	38.560.232	26.649.574	Finished goods, at cost or net realizable value
Bahan baku, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	37.293.083	40.455.159	Raw materials, at cost or net realizable value
Barang dalam proses, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto (Catatan 23)	3.037.680	2.625.898	Work in-process, at cost or net realizable value (Note 23)
Bahan pembantu dan suku cadang, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	12.968.988	15.165.072	Factory supplies and spare parts, at cost or net realizable value
Persediaan dalam perjalanan, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto			Inventories in-transit, at cost or net realizable value
Bahan baku	10.353.757	1.296.425	Raw materials
Bahan pembantu dan suku cadang	1.613.736	806.567	Factory supplies and spare parts
Barang jadi	1.174.113	662.452	Finished goods
Lain-lain, pada biaya perolehan	16.518	20.643	Others, at cost
Neto	105.018.107	87.681.790	Net

Included in the above inventory balances is the allowance for decline in market values and obsolescence of inventories with the following movement:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Saldo awal tahun	4.158.117	2.998.277	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	3.256.871	2.467.801	Provision for the year
Pemulihan atas penyisihan	(244.759)	(1.341.703)	Recovery of allowance
Penghapusan persediaan	(275.110)	-	Inventories written-off
Selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan	(34.928)	33.742	Exchange difference from financial statements translations
Saldo akhir tahun	6.860.191	4.158.117	Balance at end of year

Based on the review of the market prices and physical conditions of the inventories, management believes that the above-mentioned allowance is adequate to cover any possible losses that may arise from the decline in market value and obsolescence of inventories.

The above recovery of allowance for decline in market values of inventories were recognized in view of the sales of the related finished goods to third parties.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*As of December 31, 2018
and for the Year then Ended*
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

7. PERSEDIAAN (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018, persediaan, selain persediaan dalam perjalanan, diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sejumlah US\$71.450.000 dan Aus\$12.255.354 (2017: US\$72.450.000 dan Aus\$13.898.652). Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.

Persediaan dalam perjalanan diasuransikan dengan nilai pertanggungan yang sama dengan nilai tercatatnya.

Persediaan Petrocentral digunakan sebagai jaminan atas pinjaman jangka pendek dari PT Bank DBS Indonesia ("DBS") pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 (Catatan 12).

Persediaan unit apartemen terdiri dari:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Persediaan unit apartemen Perlengkapan dan suku cadang	8.083.082 28.619	8.300.398 31.331	Apartment unit inventory Supplies and spare parts
Saldo akhir tahun	8.111.701	8.331.729	Balance at end of year

Persediaan unit apartemen WG yang belum terjual terletak di Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 4-7, Jakarta Selatan.

Pada tanggal 31 Desember 2018, persediaan unit apartemen, aset real estat (Catatan 9), dan aset tetap WG (Catatan 10) diasuransikan dalam suatu paket polis bersama terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp550 miliar (2017: Rp400 miliar) termasuk unit yang sudah terjual. Manajemen WG berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas nilai persediaan unit apartemen, oleh karena itu, tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai persediaan unit apartemen.

7. INVENTORIES (continued)

As of December 31, 2018, inventories, other than inventories in-transit, are covered by insurance against losses by fire and other risks under blanket policies with total coverage amounting to US\$71,450,000 and Aus\$12,255,354 (2017: US\$72,450,000 and Aus\$13,898,652). Management believes that the said amounts of insurance coverage are adequate to cover any possible losses that may arise from such risks.

Inventories in-transit are insured with total coverage amount equal to the carrying value.

Inventories of Petrocentral are pledged as collateral to the short-term loan obtained from PT Bank DBS Indonesia ("DBS") as of December 31, 2018 and 2017 (Note 12)

Apartment unit inventory consist of:

Unsold apartment unit inventory of WG are located in Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 4-7, South Jakarta.

As of December 31, 2018, apartment unit inventory, real estate assets (Note 9) and WG's fixed assets (Note 10), are covered by insurance under the same blanket policies against losses from fire and other risks with total coverage amounting to Rp550 billion (2017: Rp400 billion) including the units sold. WG's management is of the opinion that the said amount of insurance coverage is adequate to cover any possible losses that may arise from such risks.

On December 31, 2018 and 2017, the management believes that there was no indication of impairment in the value of the apartment unit inventory, thus, no allowance for impairment in value of apartment unit inventory.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

8. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Biaya dibayar di muka terdiri dari:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Premi asuransi	528.227	518.613	<i>Insurance premiums</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	241.499	270.716	<i>Others (each below US\$200,000)</i>
Total	769.726	789.329	Total

9. ASET REAL ESTAT

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Tanah yang tersedia untuk dikembangkan	14.680.867	15.007.531	<i>Land available for development</i>
Fasilitas lainnya	4.898.753	5.236.111	<i>Other facilities</i>
Total	19.579.620	20.243.642	Total

Aset real estat merupakan aset milik WG yang terletak di Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 4-7, Jakarta Selatan, yang merupakan pembangunan proyek perkantoran untuk dikembangkan.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas aset real estat.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak ada aset real estat yang dijaminkan.

WG memperoleh sertifikat HGB atas tanah tersebut yang akan berakhir pada tanggal 22 Agustus 2036. Manajemen berpendapat bahwa hak atas tanah tersebut dapat diperbaharui/diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Pada tanggal 31 Desember 2018, aset real estat termasuk persediaan unit apartemen (Catatan 7) dan aset tetap WG (Catatan 10), diasuransikan dalam suatu paket polis bersama terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp550 miliar (2017: Rp400 miliar) termasuk unit yang sudah terjual. Manajemen WG berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, luas tanah yang tersedia untuk dikembangkan adalah seluas 1,4 hektar (tidak diaudit).

8. PREPAID EXPENSES

Prepaid expenses consist of:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Premi asuransi	528.227	518.613	<i>Insurance premiums</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	241.499	270.716	<i>Others (each below US\$200,000)</i>
Total	769.726	789.329	Total

9. REAL ESTATE ASSETS

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Tanah yang tersedia untuk dikembangkan	14.680.867	15.007.531	<i>Land available for development</i>
Fasilitas lainnya	4.898.753	5.236.111	<i>Other facilities</i>
Total	19.579.620	20.243.642	Total

Real estate assets represent assets owned by WG located in Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 4-7, South Jakarta, in relation to office tower construction projects for development.

For the years ended December 31, 2018 and 2017, management believes that there was no indication of impairment in the value of the real estate assets.

As of December 31, 2018 and 2017, there are no real estate assets pledged as collateral.

WG obtained title of ownership on land in the form of HGB certificate covering its land with expiration date on August 22, 2036. Management is of the opinion that the term of this landright can be renewed/extended upon its expiration.

As of December 31, 2018, real estate assets, including apartment unit inventory (Note 7) and WG's fixed assets (Note 10), are covered by insurance under the same blanket policies against losses from fire and other risks with total coverage amounting to Rp550 billion (2017: Rp400 billion) including the units sold. WG's management is of the opinion that the said amount of insurance coverage is adequate to cover any possible losses that may arise from such risks.

As of December 31, 2018 and 2017, area of land available for development are 1.4 hectares (unaudited).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

10. ASET TETAP

Rincian aset tetap adalah sebagai berikut:

Tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018/For the year ended December 31, 2018							
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Pengaruh Penjabaran Mata Uang Asing (Catatan 2a)/ Exchange Difference From Financial Statements Translations (Note 2a)		
					Saldo Akhir/ Ending Balance		
Nilai Perolehan							
Tanah	6.565.123	-	524.186	-	(145.590)	5.895.347	Cost Land
Bangunan dan pengembangan	24.257.121	26.088	3.835.695	4.647	(82.244)	19.630.917	Buildings and improvements
Mesin dan peralatan	247.076.641	65.441	28.803.375	753.062	(6.061.915)	213.028.854	Machinery and equipment
Peralatan dan perabotan kantor	5.593.374	15.250	1.237.356	12.595	(271.785)	4.112.078	Furniture, fixtures and office equipment
Alat-alat pengangkutan	2.375.231	430.598	419.281	-	(28.942)	2.357.606	Transportation equipment
Aset tetap dalam penyelesaian	842.486	1.316.081	-	(770.304)	(10.115)	1.378.148	Constructions in-progress
Total nilai perolehan	286.709.976	1.853.458	34.820.893	-	(7.339.591)	246.402.950	Total cost
Akumulasi Penyusutan							Accumulated Depreciation Land
Tanah	138.018	5.871	-	-	(3.071)	140.818	Buildings and improvements
Bangunan dan pengembangan	17.120.199	430.649	3.651.244	-	(657.197)	13.242.407	Machinery and equipment
Mesin dan peralatan	228.336.760	4.571.996	28.803.878	-	(5.730.234)	198.374.644	Furniture, fixtures and office equipment
Peralatan dan perabotan kantor	5.471.831	65.752	1.237.356	-	(268.230)	4.031.997	Transportation equipment
Alat-alat pengangkutan	1.919.066	189.770	405.942	-	(27.482)	1.675.412	Total accumulated depreciation
Total akumulasi penyusutan	252.985.874	5.264.038	34.098.420	-	(6.686.214)	217.465.278	Net Book Value
Nilai Buku	33.724.102					28.937.672	
Tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017/For the year ended December 31, 2017							
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Pengaruh Penjabaran Mata Uang Asing (Catatan 2a)/ Exchange Difference From Financial Statements Translations (Note 2a)	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Nilai Perolehan							Cost Land
Tanah	6.251.434	248.835	-	-	64.854	6.565.123	Buildings and improvements
Bangunan dan pengembangan	18.906.922	67.167	-	4.635.223	647.809	24.257.121	Machinery and equipment
Mesin dan peralatan	240.471.727	219.121	274.524	1.494.136	5.166.181	247.076.641	Furniture, fixtures and office equipment
Peralatan dan perabotan kantor	5.380.954	10.255	7.240	16.502	192.903	5.593.374	Transportation equipment
Alat-alat pengangkutan	2.621.575	173.448	436.471	-	16.679	2.375.231	Constructions in-progress
Aset tetap dalam penyelesaian	4.276.360	2.707.813	-	(6.145.861)	4.174	842.486	Total cost
Total nilai perolehan	277.908.972	3.426.639	718.235	-	6.092.600	286.709.976	Accumulated Depreciation Land
Akumulasi Penyusutan							Buildings and improvements
Tanah	131.739	5.956	-	-	323	138.018	Machinery and equipment
Bangunan dan pengembangan	16.326.093	314.470	-	(49.452)	529.088	17.120.199	Furniture, fixtures and office equipment
Mesin dan peralatan	219.084.420	4.658.650	270.429	-	4.864.119	228.336.760	Transportation equipment
Peralatan dan perabotan kantor	5.152.740	87.677	7.240	49.452	189.202	5.471.831	Total accumulated depreciation
Alat-alat pengangkutan	2.048.195	278.792	424.411	-	16.490	1.919.066	Net Book Value
Total akumulasi penyusutan	242.743.187	5.345.545	702.080	-	5.599.222	252.985.874	
Nilai Buku	35.165.785					33.724.102	

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, penambahan aset tetap yang belum dilunasi sebesar US\$352.009 (2017: US\$270.031).

Penurunan nilai

Manajemen Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai atas aset tetap pada tanggal 31 Desember 2018.

For the year ended December 31, 2018, additions to fixed assets which was unpaid amounted to US\$352,009 (2017: US\$270,031).

Impairment

The Group's Management believes that there is no indication of impairment of fixed assets as of December 31, 2018.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

10. ASET TETAP (lanjutan)

Hak atas tanah

Perusahaan memiliki beberapa sertifikat HGB atas tanah yang berakhir pada tanggal antara 30 Desember 2019 dan 20 April 2037.

Petrocentral memiliki sertifikat HGB untuk tanah seluas 20.000 meter persegi yang berlaku sampai dengan tanggal 25 April 2025. Manajemen berkeyakinan bahwa HGB tersebut dapat diperpanjang pada saat masa berlakunya berakhir.

AWAL memiliki hak milik tanpa batas waktu atas tanah yang berlokasi di Wetherill Park, New South Wales, Australia.

Laba pelepasan aset tetap

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	2018	2017	
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	17.232.560	103.635	Proceeds from disposal of fixed assets
Selisih kurs	145.959	-	Exchange differences
Nilai buku aset tetap yang dilepas	(722.473)	(16.155)	Net book value of disposed fixed assets
Laba atas pelepasan aset tetap, neto	16.656.046	87.480	Gains on disposal of fixed assets, net

Pada tahun 2018, pengurangan aset - tanah sebesar US\$524.186 dan aset lainnya dengan nilai buku sebesar US\$168.470 (terdiri dari biaya perolehan sebesar US\$33.914.421 dan akumulasi penyusutan sebesar US\$33.745.951) merupakan dampak atas penjualan tanah yang berlokasi di Yarraville, Victoria milik Albright & Wilson (Australia) Ltd. ("AWAL"). Laba dari penjualan aset ini dicatat sebagai bagian dari laba atas pelepasan aset tetap.

Penyusutan

Penyusutan aset tetap dibebankan pada operasi sebagai berikut:

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,			
	2018	2017	
Beban pokok pendapatan	5.012.199	4.962.674	Cost of revenues
Beban umum dan administrasi (Catatan 24)	222.834	361.115	General and administrative expenses (Note 24)
Beban penjualan dan distribusi	29.005	21.756	Selling and distribution expenses
Total	5.264.038	5.345.545	Total

10. FIXED ASSETS (continued)

Land rights

The Company has several titles of land ownership in the form of HGB certificates which will expire between December 30, 2019 and April 20, 2037.

Petrocentral has HGB certificate for the land area of 20,000 square meters which is valid until April 25, 2025. The management believes that HGB can be extended upon expiration.

AWAL has freehold titles of ownership for its land located in Wetherill Park, New South Wales, Australia.

Gains on disposals of fixed assets

In 2018, the deduction of asset - land of US\$524,186 and other assets with book value of US\$168,470 (consist of acquisition cost of US\$33,914,421 and accumulated depreciation of US\$33,745,951) is in relation with the sale of land located in Yarraville, Victoria, Australia owned by Albright & Wilson (Australia) Ltd. ("AWAL"). The gain from the sale of fixed assets is recorded as part of the gain on disposal of fixed assets.

Depreciation

Depreciation of fixed assets were charged to operations, as follows:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

10. ASET TETAP (lanjutan)

Penyusutan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018, nilai perolehan aset tetap Kelompok Usaha yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan adalah sebesar US\$128.118.026 (2017: US\$130.105.530), yang terutama terdiri atas bangunan, mesin dan peralatan, kendaraan dan alat-alat berat.

Revaluasi aset tetap

Pada tahun 2016, Perusahaan melakukan penilaian kembali aset tetap untuk tujuan perpajakan sebagaimana diatur dalam PMK No. 233/PMK.03/2015. Nilai pasar aset tetap yang dinilai kembali sebesar US\$68.206.055 (ekuivalen dengan Rp940.902.520.000) dengan nilai buku fiskal aset tetap sebesar US\$6.337.804. Perusahaan membayar pajak final sebesar 3% atas kelebihan penilaian kembali aset tetap tersebut.

Penjaminan dan pertanggungan asuransi

Pada tanggal 31 Desember 2018, aset tetap diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sejumlah US\$231.935.000, Aus\$102.884.233, dan Rp591.662.000.000 (2017: US\$252.871.000, Aus\$98.701.983 dan Rp440.987.494.750) (Catatan 9). Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.

Petrocentral

Aset tetap tertentu milik Petrocentral dijaminkan untuk fasilitas utang bank jangka pendek yang diperoleh dari DBS (Catatan 12).

Lain-lain

AWAL

Pada tahun 2005, AWAL menghentikan operasi pabrik fosforanya di Yarraville. Sehubungan dengan hal itu, pabrik tersebut dianggap telah mengalami penyusutan penuh sebesar Aus\$2.397.551.

10. FIXED ASSETS (continued)

Depreciation (continued)

As of December 31, 2018, the costs of the Group's fixed assets that have been fully depreciated but still being utilized amounted to US\$128,118,026 (2017: US\$130,105,530), which mainly consist of buildings, machinery and equipment, motor vehicles and heavy equipment.

Revaluation of fixed assets

In 2016, Company revalued its fixed assets for tax purposes as stipulated in PMK No. 233/PMK.03/2015. The market value of fixed assets revalued is US\$68,206,055 (equivalent Rp940,902,502,000) with book value of fiscal fixed assets of US\$6,337,804. The Company paid final tax at the rate of 3% for the excess revaluation of these fixed assets.

Collateralization and insurance coverage

As of December 31, 2018, fixed assets are covered by insurance against losses by fire and other risks under blanket policies with total coverage amounting to US\$231,935,000, Aus\$102,884,233 and Rp591,662,000,000 (2017: US\$252,871,000, Aus\$98,701,983 and Rp440,987,494,750) (Note 9). Management is of the opinion that the said amounts of insurance coverage are adequate to cover any possible losses that may arise from such risks.

Petrocentral

Certain fixed assets of Petrocentral are pledged as collateral to short-term bank loan obtained from DBS (Note 12).

Others

AWAL

In 2005, AWAL discontinued the operation of its phosphorous melting plant at Yarraville. Therefore, such plant was assessed as fully depreciated amounting to Aus\$2,397,551.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

10. ASET TETAP (lanjutan)

Lain-lain (lanjutan)

AWAL (lanjutan)

Pada tahun 2012, AWAL mengakui penyusutan tambahan sebesar Aus\$4.984.273 atas bangunan dan peralatan pabrik di Yarraville yang digunakan untuk produksi beberapa jenis fosfat. Nilai tercatat dari aset tersebut telah disusutkan seluruhnya di tahun 2013 bersamaan dengan penutupan pabrik di Yarraville.

Pada tahun 2013, AWAL menghentikan fasilitas produksi fosfat di Yarraville, dan sejak saat itu, mulai tahun buku 2014, AWAL melakukan pembelian atau menunjuk pihak lain untuk melakukan produksi *phosphoric acid, technical food grade phosphates* dan *polyphosphates*.

Sebagai hasil penelaahan atas lahan Yarraville yang dilakukan oleh konsultan lingkungan hidup pada tahun 2008, *Environmental Protection Agency ("EPA")* mengharuskan AWAL untuk memantau dan mengawasi lahan tersebut secara terus menerus. Pada tahun 2014, EPA menetapkan AWAL dengan *clean-up notice ("CUN") 53X* yang mengharuskan penyelidikan lebih lanjut mengenai tingkat kontaminasi. Pada tahun 2017, AWAL telah menyelesaikan pembuangan semua residu lumpur P4 dari lahan.

Lahan di Yarraville telah dijual pada bulan September 2018. Setelah penyelesaian proses penjualan (pada bulan Oktober 2018), kewajiban untuk menyelesaikan *clean-up notice* yang dikeluarkan oleh EPA Victoria dialihkan ke pemilik baru bersama dengan tanggung jawab untuk setiap rehabilitasi atau pengelolaan lingkungan atas lahan tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2017, AWAL mencatat cadangan sebesar Aus\$220.500 (ekuivalen dengan US\$171.836) terkait dengan pemindahan dan pembuangan atap asbes dari pabrik Yarraville yang dihentikan. Penyisihan ini disajikan sebagai bagian dari "Liabilitas Jangka Pendek Lainnya" (Catatan 17) pada laporan posisi keuangan konsolidasian, karena tindakan direncanakan untuk dilaksanakan dalam dua belas (12) bulan mendatang.

Penyisihan atas biaya pemindahan asbes yang terkait dengan atap asbes di pabrik Yarraville yang dinon-aktifkan tidak lagi diperlukan setelah lahan pabrik tersebut dijual, sehingga penyisihan terkait dipulihkan pada tahun 2018.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
**(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

10. FIXED ASSETS (continued)

Others (continued)

AWAL (continued)

In 2012, AWAL recognized an additional depreciation of Aus\$4,984,273 for building and factory equipment used to manufacture a range of phosphate products at the Yarraville Plant. The carrying amount of the remaining assets were fully depreciated in 2013 to coincide with the closure of the Yarraville manufacturing site.

In 2013, AWAL commenced the decommissioning of its Yarraville phosphates manufacturing facility and henceforth, from the financial year 2014, AWAL would purchase or outsource the manufacturing of phosphoric acid, technical food grade phosphates and polyphosphates.

As a result of a review of the Yarraville site by environmental consultants in 2008, the Environmental Protection Agency ("EPA") required AWAL to monitor and manage the site on a continuing basis. In 2014, the EPA issued AWAL with a clean-up notice ("CUN") 53X requiring further investigation of the extent on contamination. In 2017, AWAL has completed the removal of all P4 mud residue from site.

The site at Yarraville was divested in September 2018. On completion of the sale transaction (in October 2018), the obligation to complete the clean-up notice issued by EPA Victoria was transferred to the new owner along with the liability for any rehabilitation or environmental management of the site.

As of December 31, 2017, AWAL provided provision amounting to Aus\$220,500 (equivalent to US\$171,836) in relation to the costs associated with the removal and disposal of corrugated asbestos from the decommissioned Yarraville plant. The provision is presented as part of "Other Current Liabilities" (Note 17) in the consolidated statement of financial position, since the action is expected to be taken within the next twelve (12) months.

The provision for asbestos removal costs associated with corrugated asbestos at the decommissioned Yarraville plant is no longer necessary as the site has been disposed, thus the said provision has been reversed in 2018.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

Aset dalam penyelesaian

Rincian aset tetap dalam penyelesaian adalah sebagai berikut:

	Percentase Penyelesaian/ Percentage of Completion	Akumulasi Biaya/ Accumulated Cost	Estimasi Tahun Penyelesaian/ Estimated Year of Completion	December 31, 2018
31 Desember 2018				<i>Building and Improvement Company</i>
Bangunan dan Pengembangan Perusahaan	5%	182.236	2019 - 2020	
Mesin dan peralatan Perusahaan	45%	824.580	2019 - 2021	<i>Machinery and equipment Company</i>
Entitas anak	55%	371.332	2019	<i>Subsidiaries</i>
Total		1.378.148		Total
31 Desember 2017				December 31, 2017
Mesin dan peralatan Perusahaan	54%	818.441	2018 - 2021	<i>Machinery and equipment Company</i>
Entitas anak	90%	24.045	2018	<i>Subsidiaries</i>
Total		842.486		Total

11. ASET LAINNYA

Rincian aset lainnya adalah sebagai berikut:

11. OTHER ASSETS

The details of other assets are as follows:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Lancar			Current
Uang muka kepada pemasok	1.149.124	24.716	Advances to suppliers
Instrumen derivatif	495.212	92	Derivative instruments
Ketetapan pajak dalam proses keberatan (Catatan 14)	-	50.296	Tax assessment under appeal (Note 14)
Total	1.644.336	75.104	Total
Tidak Lancar			Non-current
Jaminan	78.940	82.925	Refundable deposits
Piutang karyawan	19.249	41.431	Employee receivables
Ketetapan pajak dalam proses keberatan (Catatan 14)	-	88.494	Tax assessment under appeal (Note 14)
Lain-lain	19.165	26.216	Others
Total	117.354	239.066	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK

Utang bank jangka pendek terdiri atas:

	31 Desember/December 31,	
	2018	2017
MUFG Bank Ltd., Indonesia (sebelumnya The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Indonesia)	14.550.749	10.230.660
Standard Chartered Bank, Indonesia	9.415.786	3.339.327
PT Bank Central Asia Tbk	3.763.552	-
PT Bank DBS Indonesia	2.566.313	2.268.314
Total	30.296.400	15.838.301
		Total

Fasilitas pinjaman

Perusahaan

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman tanpa jaminan untuk keperluan umum dan impor dari Standard Chartered Bank ("SCB"), dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$40.000.000 (2017: US\$15.000.000). Fasilitas pinjaman ini juga digunakan oleh Perusahaan untuk memberikan bank garansi kepada PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") sehubungan dengan kesepakatan pemasokan gas (Catatan 35b) dan kepada PT Banten Inti Gasindo ("BIG") sehubungan dengan Perjanjian Jual Beli Gas untuk Industri di Cilegon (Catatan 35c). Fasilitas ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Agustus 2019 dan dapat diperpanjang secara otomatis. Pada tanggal 31 Desember 2018, fasilitas yang masih tersedia sebesar US\$17.487.410 (2017: US\$8.843.450).

Perusahaan memperoleh fasilitas *omnibus time loan revolving* dan *omnibus LC* dari PT Bank Central Asia Tbk ("BCA") dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$30.000.000. Sebagian pinjaman tersebut sebesar US\$5.000.000 merupakan *uncommitted time loan revolving*. Pada tanggal 3 Januari 2019, Perusahaan mendapatkan kenaikan fasilitas kredit atas *uncommitted time loan revolving* tersebut menjadi US\$15.000.000. Fasilitas ini tanpa jaminan dan berlaku sampai dengan tanggal 22 Oktober 2019. Pada tanggal 31 Desember 2018, fasilitas yang masih tersedia sebesar US\$26.236.448 (2017: US\$25.906.921).

12. SHORT-TERM BANK LOANS

The short-term bank loans consist of:

MUFG Bank Ltd., Indonesia (previously known as The bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Indonesia)
Standard Chartered Bank, Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank DBS Indonesia

Credit facilities

The Company

The Company obtained an unsecured credit facility for general and import purposes from Standard Chartered Bank ("SCB"), with maximum credit limit amounting to US\$40,000,000 (2017: US\$15,000,000). This loan facility is also used by the Company in providing bank guarantees to PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk ("PGN") in relation to arrangement for gas supply (Note 35b) and was also provided to PT Banten Inti Gasindo ("BIG") in relation to Gas Sale and Purchase Agreement for the Industry in Cilegon (Note 35c). This facility is valid until August 31, 2019 and can be extended automatically. As of December 31, 2018, the remaining available facility amounted to US\$17,487,410 (2017: US\$8,843,450).

The Company obtained an omnibus time loan revolving and omnibus Letter of Credit facility from PT Bank Central Asia Tbk ("BCA") with maximum credit limit totaling to US\$30,000,000. The personal liabilities for US\$5,000,000 represent uncommitted time loan revolving. Since January 3, 2019, the Company obtained the uncommitted time loan revolving facility increment amounting to US\$15,000,000. This facility was unsecured and valid until October 22, 2019. As of December 31, 2018, the remaining available facility amounted to US\$26,236,448 (2017: US\$25,906,921).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

Fasilitas pinjaman (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dan import settlement dari MUFG Bank Ltd., Indonesia ("MUFG") dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$25.000.000. Fasilitas ini tanpa jaminan dan akan berlaku sampai dengan tanggal 30 November 2019. Pada tanggal 31 Desember 2018, fasilitas yang masih tersedia sebesar US\$8.171.561 (2017: US\$4.769.340).

Perusahaan memperoleh fasilitas *uncommitted omnibus facility* dari Bank DBS dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$20.000.000. Fasilitas pinjaman ini juga tersedia dalam mata uang lainnya. Fasilitas ini merupakan fasilitas bersama dengan UII. Fasilitas ini tanpa jaminan dan berlaku sampai dengan tanggal 2 Agustus 2019. Pada tanggal 31 Desember 2018, fasilitas yang masih tersedia sebesar US\$20.000.000 (2017: US\$11.753.300).

UICPL

UICPL memperoleh *uncommitted loan facility* dari SCB, Singapura dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$5.000.000 (2017: US\$30.000.000). Pinjaman ini dijamin dengan corporate guarantee dari Perusahaan. Pada tanggal 31 Desember 2018, fasilitas yang masih tersedia sebesar US\$5.000.000 (2017: US\$30.000.000).

Petrocentral

Berdasarkan Perubahan Perjanjian Fasilitas Perbankan tanggal 19 Oktober 2016, Petrocentral memperoleh fasilitas pinjaman jangka pendek tanpa komitmen dari Bank DBS yang dapat digunakan dalam bentuk fasilitas *Letter of Credit, Domestic Letter of Credit, Trust Receipt, Account Payables Financing, Bank Garansi* (Catatan 35f dan 35g) dan *Revolving Credit Facility* dengan jumlah maksimum secara keseluruhan sebesar US\$4.500.000. Fasilitas ini berlaku sampai dengan tanggal 2 Agustus 2019. Pinjaman ini dijamin dengan persediaan dan aset tetap tertentu Petrocentral (Catatan 7 dan 10). Pada tanggal 31 Desember 2018, fasilitas yang masih tersedia sebesar US\$1.425.467 (2017: US\$1.740.226).

12. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

Credit facilities (continued)

The Company (continued)

The Company also obtained a loan and import settlement facility from MUFG Bank Ltd., Indonesia ("MUFG"), with maximum credit limit amounting to US\$25,000,000. This facility is unsecured and valid until November 30, 2019. As of December 31, 2018, the remaining available facility amounted to US\$8,171,561 (2017: US\$4,769,340).

The Company obtained an uncommitted omnibus facility from DBS Bank, with a maximum credit limit of US\$20,000,000. This credit facility is also available in other currency. This uncommitted omnibus facility is a joint facility with UII. This facility is unsecured and valid until August 2, 2019. As of December 31, 2018, the remaining available facility amounted to US\$20,000,000 (2017: US\$11,753,300).

UICPL

UICPL obtained an uncommitted loan facility from SCB, Singapore with maximum credit limit amounting to US\$5,000,000 (2017: US\$30,000,000). This facility is secured by corporate guarantee from the Company. As of December 31, 2018, the remaining available facility amounted to US\$5,000,000 (2017: US\$30,000,000).

Petrocentral

Based on the Amendment of Banking Facility Agreement dated October 19, 2016, Petrocentral obtained an uncommitted short-term loan facility from DBS Bank that can be used in the form of Letter of Credit, Domestic Letter of Credit, Trust Receipt, Account Payables Financing, Bank Guarantee (Notes 35f and 35g) and Revolving Credit Facility with a maximum credit limit of US\$4,500,000. This facility is valid until August 2, 2019. This loan is secured by Petrocentral's inventories and certain fixed assets (Notes 7 and 10). As of December 31, 2018, the remaining available facility amounted to US\$1,425,467 (2017: US\$1,740,226).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

12. UTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

Pembatasan-pembatasan

Perusahaan

Berdasarkan pembatasan yang tercantum di dalam perjanjian pinjaman, Perusahaan diharuskan, antara lain, untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu serta mendapatkan persetujuan tertulis terlebih dahulu dari bank sehubungan dengan, antara lain, penggabungan usaha, akuisisi, penjualan aset tetap utama dan menjaminkan aset tetap berlokasi di Merak, Banten.

Petrocentral

Fasilitas kredit Petrocentral tersebut di atas mencakup persyaratan tertentu, antara lain, untuk menyampaikan pemberitahuan kepada pemberi pinjaman dalam hal perubahan anggaran dasar, penerimaan kredit baru dan pembagian dividen serta mempertahankan rasio keuangan tertentu.

Kepatuhan atas syarat-syarat pinjaman

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan dan Petrocentral telah memenuhi semua persyaratan sehubungan dengan pinjaman tersebut di atas.

Suku bunga

Tingkat suku bunga tahunan atas utang bank jangka pendek adalah:

	2018
Rupiah	6,50% - 11,30%
Dolar AS	3,40% - 5,50%

Lain-lain

Jatuh tempo dari masing-masing fasilitas tersebut maksimum sembilan puluh (90) hari dari tanggal penarikan.

Tujuan dari pinjaman-pinjaman di atas adalah untuk modal kerja Perusahaan dan Entitas Anak terkait.

12. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

Covenants

The Company

Based on the restrictions stipulated in the loan agreements, the Company is required, among others, to maintain certain financial ratios and to obtain prior written approval from the banks with respect to, among others, merger, acquisition, disposals of major fixed assets and pledge of its fixed assets located in Merak, Banten.

Petrocentral

Credit agreements covering the loans of Petrocentral includes requirements, among others, to notify the lender for changes in articles of association, obtaining new loan and distributing dividends and to maintain certain financial ratios.

Compliance with loan covenants

As of December 31, 2018 and 2017, the Company and Petrocentral had complied with all covenants relating to the above loans.

Interest rate

The short-term bank loans are subject to the following ranges of annual interest rates:

	2017	Rupiah United States Dollar
	6,50% - 10,25%	
	2,30% - 4,60%	

Others

Due date of each of these facilities is maximum ninety (90) days from date of the drawdown.

The purpose of the above loans are for working capital of the Company and Subsidiaries.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

13. UTANG USAHA - PIHAK KETIGA

Akun ini merupakan utang Kelompok Usaha atas pembelian bahan baku, bahan bakar dan bahan pembantu kepada para pemasok sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Dalam Dolar AS			In US Dollar
Qatar Shell GTL Ltd., Qatar	9.161.851	8.143.021	Qatar Shell GTL Ltd., Qatar
Unilever Asia Private Ltd., Singapura	1.590.202	930.924	Unilever Asia Private Ltd., Singapore
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	1.011.667	1.014.471	PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk
Jiang Ying Chengxing International Trading Co., Ltd., China	542.088	-	Jiang Ying Chengxing International Trading Co., Ltd., China
PTT International Trading Ltd., Singapura	-	2.824.432	PTT International Trading Ltd., Singapore
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	2.130.200	1.805.372	Others (each below US\$500,000)
Dalam Rupiah			In Rupiah
PT Pertamina (Persero)	4.220.810	2.884.408	PT Pertamina (Persero)
PT Petrokimia Gresik (Persero)	1.720.604	1.730.038	PT Petrokimia Gresik (Persero)
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	450.489	535.670	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	405.207	624.955	Others (each below US\$500,000)
Dalam Dolar Australia	1.925.077	961.501	In Australian Dollar
Dalam mata uang lainnya	187.368	336.404	In other currencies
Total	23.345.563	21.791.196	Total

Utang usaha tidak dijamin, tidak dikenakan bunga dan umumnya dikenakan syarat pembayaran antara tujuh (7) hari sampai dengan seratus dua puluh (120) hari.

Rincian utang usaha - pihak ketiga berdasarkan mata uang dan umur utang usaha adalah sebagai berikut:

	Mata Uang/Currency				December 31, 2018
	Dollar AS/ US Dollar	Dolar Australia (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Australian Dollar (in US Dollar equivalent)	Rupiah (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Rupiah (in US Dollar equivalent)	Mata Uang Lainnya (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Other Currencies (in US Dollar equivalent)	
				Total/ Total	
31 Desember 2018					
Belum jatuh tempo	13.612.288	1.836.406	6.751.071	187.368	22.387.133
Lewat jatuh tempo					
1 - 30 hari	709.989	86.559	8.436	-	804.984
31 - 60 hari	113.731	2.112	36	-	115.879
Lebih dari 60 hari	-	-	37.567	-	37.567
Total	14.436.008	1.925.077	6.797.110	187.368	23.345.563
31 Desember 2017					
Belum jatuh tempo	6.060.158	815.420	5.726.449	321.464	12.923.491
Lewat jatuh tempo					
1 - 30 hari	8.621.281	142.636	15.300	14.940	8.794.157
31 - 60 hari	36.781	233	30.895	-	67.909
Lebih dari 60 hari	-	3.212	2.427	-	5.639
Total	14.718.220	961.501	5.775.071	336.404	21.791.196

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

14. PERPAJAKAN

Pajak dibayar di muka

Rincian pajak dibayar di muka adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Pajak pertambahan nilai	346.158	1.287.515	Value-added taxes
Pajak penghasilan Pasal 21	-	570	Income tax Article 21
Total	346.158	1.288.085	Total

Utang pajak

Rincian utang pajak adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Utang pajak penghasilan badan			Corporate income tax payable
Entitas Anak	3.619.704	19.368	Subsidiaries
Pajak pertambahan nilai	74.736	13.379	Value-added taxes
Pajak penghasilan			Income tax
Pasal 4(2)	208	332	Article 4(2)
Pasal 21	132.617	164.337	Article 21
Pasal 23/26	47.167	103.072	Articles 23/26
Total	3.874.432	300.488	Total

Rekonsiliasi fiskal

Perusahaan dan Petrocentral menggunakan pembukuan dalam Dolar AS untuk keperluan pelaporan dan perhitungan kewajiban perpajakannya dan mendapatkan persetujuan dari Kementerian Keuangan Republik Indonesia - Direktorat Jenderal Pajak yang berlaku efektif mulai tahun fiskal 2015.

14. TAXATION

Prepaid taxes

The details of prepaid taxes are as follows:

Taxes payable

The details of taxes payable are as follows:

Fiscal reconciliation

The Company and Petrocentral use US Dollar as book-keeping currency for tax reporting and computation of tax liabilities and have obtained approval from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia - Directorate General of Taxation starting fiscal year 2015.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Rekonsiliasi fiskal (lanjutan)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan, sebagaimana tercantum dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan penghasilan kena pajak Perusahaan adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	28.142.043	17.653.780	Profit before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Ditambah (dikurangi)			Add (deduct)
Dividen yang diterima dari Entitas Anak dan laba antar perusahaan yang belum direalisasi, neto	1.543.132	164.338	Dividends received from Subsidiaries and unrealized intercompany profits, net
Laba Entitas Anak sebelum pajak penghasilan	(18.253.232)	(863.031)	Profit of Subsidiaries before income tax
Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan	11.431.943	16.955.087	Profit before income tax attributable to the Company
Beda temporer			Temporary differences
Penyisihan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan	3.012.111	1.218.478	Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories
Penyusutan	(2.893.306)	(3.814.397)	Depreciation
Beban imbalan kerja	(222.006)	(15.903)	Employee benefits expense
Piutang pendapatan bunga	88.842	(12.919)	Interest income receivables
Persediaan	177.600	250.791	Inventories
Deemed deviden	1.374.090	-	Deemed dividend
Beda tetap			Permanent differences
Pendapatan dividen yang telah dikenakan pajak dimuka	(1.571.617)	(320.500)	Dividend income subject to prepaid tax
Beban yang tidak dapat dikurangkan (terutama terdiri dari penyusutan komersial atas aset yang tidak dapat disusutkan untuk perpajakan, beban kantor dan kesejahteraan karyawan)	140.175	2.685.259	Non-deductible expenses (mainly consisting of commercial depreciation of non-tax-depreciable assets, office expenses and employee benefits)
Penghasilan sewa yang pajaknya bersifat final	(369.137)	(400.853)	Rent income subjected to final tax
Penghasilan bunga yang pajaknya bersifat final	(100.348)	(106.714)	Interest income subjected to final tax
Beban terkait penghasilan yang pajaknya bersifat final	386.246	397.071	Expenses subjected to final tax
Penghasilan kena pajak Perusahaan	11.454.593	16.835.400	Taxable income of the Company
Beban pajak penghasilan - kini	2.290.919	4.208.850	Income tax expense - current
Dikurangi pajak penghasilan dibayar di muka			Less prepayments of income tax
Pasal 22	3.981.194	3.812.721	Article 22
Pasal 23	-	159	Article 23
Pasal 24	37.193	32.856	Article 24
Pasal 25	-	977.408	Article 25
	4.018.387	4.823.144	
Tagihan pajak penghasilan badan Perusahaan	1.727.468	614.294	Claims for income tax refund of the Company

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Rekonsiliasi fiskal (lanjutan)

Perusahaan akan melaporkan jumlah penghasilan kena pajak dan beban pajak penghasilan kini tersebut untuk tahun 2018, seperti yang disebutkan di atas, dalam Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan Badan (SPT PPh Badan) ke Kantor Pajak.

Manfaat (beban) pajak penghasilan

Rincian dari manfaat (beban) pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
	2018	2017	
Beban pajak penghasilan - kini			Income tax expense - current
Perusahaan	(2.290.919)	(4.208.850)	The Company
Entitas Anak	(3.830.751)	(140.411)	Subsidiaries
Penyesuaian atas pajak penghasilan kini dari tahun sebelumnya	-	(33.656)	Adjustments in respect of current income tax of the previous year
Perusahaan		6.408	The Company
Entitas Anak	(8.045)		Subsidiaries
Beban pajak penghasilan - kini	(6.129.715)	(4.376.509)	Income tax expense - current
Manfaat (beban) pajak penghasilan - tangguhan			Income tax benefit (expense) - deferred
Perusahaan			The Company
Persediaan	797.427	367.317	Inventories
Piutang pendapatan bunga	22.210	(3.230)	Interest income receivables
Liabilitas imbalan kerja	(55.501)	(3.975)	Employee benefits liability
Aset tetap	(723.326)	(953.599)	Fixed assets
Piutang dividen dari Entitas Anak	(3.056.213)	(301.916)	Dividend receivables from Subsidiaries
Sub-total	(3.015.403)	(895.403)	Sub-total
Entitas Anak			Subsidiaries
Aset tetap	21.147	3.965	Fixed assets
Liabilitas imbalan kerja	(7.061)	(45.589)	Employee benefits liability
Persediaan	(486)	(2.348)	Inventories
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(103.087)	66.480	Exchange differences
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi	(1.635.310)	(498.214)	from financial statements translation
Obligasi konversi Entitas Anak	-	56.198	Tax loss carryforward
Lain-lain	9.487	(29.666)	Convertible bonds of a Subsidiary
Sub-total	(1.715.310)	(449.174)	Others
Beban pajak penghasilan - tangguhan	(4.730.713)	(1.344.577)	Sub-total
Beban pajak penghasilan - final			Income tax expense - deferred
Entitas Anak	(985)	(1.295)	Subsidiary
Beban pajak penghasilan	(10.861.413)	(5.722.381)	Income tax expense

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Komponen utama manfaat (beban) pajak penghasilan

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
	2018	2017	
Dibebankan ke laba rugi			Charged to profit or loss
Pajak penghasilan badan			Corporate income tax
Tahun berjalan	(6.121.670)	(4.349.261)	Current year
Penyesuaian atas pajak penghasilan kini dari tahun sebelumnya	(8.045)	(27.248)	Adjustments in respect of current income tax of the previous years
	<u>(6.129.715)</u>	<u>(4.376.509)</u>	
Pajak tangguhan	(4.730.713)	(1.344.577)	Deferred tax
Pajak final	(985)	(1.295)	Final tax
Beban pajak penghasilan yang dibebankan ke laba rugi	<u>(10.861.413)</u>	<u>(5.722.381)</u>	Income tax expense charged to profit or loss
Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain			Charged to other comprehensive income
Pajak tangguhan			Deferred tax
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(149.210)	157.959	Remeasurement of employee benefits liability

14. TAXATION (continued)

Primary components of income tax benefit (expense)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Rekonsiliasi tarif pajak efektif

Rekonsiliasi antara manfaat (beban) pajak penghasilan yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku untuk Kelompok Usaha atas laba sebelum pajak, dan manfaat (beban) pajak penghasilan seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,		
	2018	2017	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	28.142.043	17.653.780	<i>Profit before income tax per consolidated statement of profit or loss and other of comprehensive income</i>
Beban pajak pada tarif pajak yang berlaku untuk Perusahaan dan Entitas Anak	(7.028.387)	(4.132.782)	<i>Tax expense at the applicable tax rates of the Company and Subsidiaries</i>
Pengaruh pajak atas beda tetap			<i>Tax effect on permanent differences</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(93.871)	(586.429)	<i>Non-deductible expenses</i>
Penghasilan yang pajaknya bersifat final	61.336	67.434	<i>Income subjected to final tax</i>
Pendapatan dividen dari Entitas Anak luar negeri	-	(80.125)	<i>Dividend income from foreign Subsidiaries</i>
Piutang dividen dari Entitas Anak luar negeri	(3.399.754)	(301.916)	<i>Dividend receivable from foreign Subsidiaries</i>
Rugi fiskal yang tidak terpulihkan	(261.829)	(310.829)	<i>Unrecoverable tax loss carry forward</i>
Perbedaan temporer yang terpulihkan	179.127	(46.559)	<i>Recoverable temporary differences</i>
Penyesuaian atas pajak penghasilan kini dari tahun sebelumnya	(1.288)	(24.016)	<i>Adjustment in respect of current income tax of the previous year</i>
Pengaruh pajak atas perbedaan tarif pajak	(315.762)	(305.864)	<i>Tax effect on the difference tax rate</i>
Beban pajak penghasilan	(10.860.428)	(5.721.086)	<i>Income tax expense</i>
Beban pajak penghasilan final - entitas anak	(985)	(1.295)	<i>Income tax expense final - subsidiary</i>
Beban pajak penghasilan	(10.861.413)	(5.722.381)	<i>Income tax expense</i>

14. TAXATION (continued)

Reconciliation of effective tax rate

The reconciliation between the income tax benefit (expense) calculated by applying the applicable tax rates of the Group to the profit before tax, and the income tax benefit (expense) as shown in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Rekonsiliasi tarif pajak efektif (lanjutan)

Tarif pajak yang berlaku untuk Kelompok Usaha untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	2018
Perusahaan	20%
Petrocentral, UII dan WG	25%
UICPL	17%
UICV	15%
AWAL	30%
AWNZ	30%

PP 56/2015 tentang “Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka”, yang dikeluarkan pada tanggal 3 Agustus 2015 untuk menggantikan PP 77/2013, mengatur bahwa perseroan terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh penurunan tarif Pajak Penghasilan (“PPh”) sebesar 5% dari tarif tertinggi PPh sebagaimana diatur dalam Pasal 17 ayat 2b Undang-undang Pajak Penghasilan, dengan memenuhi kriteria yang ditentukan, yaitu:

- i. Perseroan yang saham atau efek bersifat ekuitas lainnya dengan jumlah paling sedikit 40% dari keseluruhan saham yang disetor dicatat untuk diperdagangkan di bursa efek di Indonesia,
- ii. Saham tersebut dimiliki paling sedikit oleh 300 pihak,
- iii. Masing-masing pihak tersebut hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang ditempatkan dan disetor penuh, dan
- iv. Ketentuan (i) sampai dengan (iii) tersebut harus dipenuhi oleh perseroan terbuka dalam waktu paling sedikit seratus delapan puluh tiga hari kalender dalam jangka waktu satu tahun pajak.

PP 56/2015 ini mulai berlaku sejak tahun pajak 2015. Perusahaan menerapkan penurunan tarif pajak tersebut dalam perhitungan PPh badan di SPT tahun 2018 karena telah dapat memenuhi seluruh persyaratan di atas sesuai dengan Laporan bulanan Kepemilikan Saham Emiten atau Perusahaan Publik dan Rekapitulasi yang telah dilaporkan oleh PT Raya Saham Registra pada tanggal 31 Desember 2018. Dengan demikian, sesuai dengan peraturan perpajakan yang berlaku, Perusahaan menggunakan tarif pajak penghasilan tunggal sebesar 20%.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

14. TAXATION (continued)

Reconciliation of effective tax rate (continued)

The tax rates applicable to the Group for years ended December 31, 2018 and 2017 are as follows:

	2017	
Perusahaan	25%	<i>The Company</i>
Petrocentral, UII and WG	25%	<i>Petrocentral, UII and WG</i>
UICPL	17%	<i>UICPL</i>
UICV	15%	<i>UICV</i>
AWAL	30%	<i>AWAL</i>
AWNZ	30%	<i>AWNZ</i>

PP 56/2015 regarding the “Reduction of Income Tax Rate on Resident Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies”, which issued on August 3, 2015, to replace PP 77/2013, regulates that resident publicly-listed companies in Indonesia can avail a reduction of income tax rate by 5% from the highest rate set forth under Article 17 paragraph 2b of the Income Tax Law, provided they meet the prescribed criteria, such as:

- i. *Companies with at least 40% or more of the total paid-up shares or other equity instruments are listed for trading in the Indonesia Stock Exchange,*
- ii. *Such shares are owned by at least 300 parties,*
- iii. *Each party of such shall own less than 5% of the total outstanding issued and fully paid shares, and*
- iv. *Requirements (i) to (iii) above should be fulfilled by the publicly-listed companies for a period of at least one hundred eighty-three calendar days within one fiscal year.*

PP56/2015 have been enacted in fiscal year 2015. The Company applied tax rate reduction in corporate income tax calculation in Income Tax Return (“CITR”) in fiscal year 2018 since the Company has complied with the requirements based on Monthly Shareholding Report of Issuer or Public Company and Recapitulation from PT Raya Saham Registra on December 31, 2018. Thus, based on tax regulation, the Company applied a single tax rate of 20%.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Tagihan pajak penghasilan

Rincian tagihan pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	<u>The Company</u>
<u>Perusahaan</u>			
2018	1.727.468	-	<u>2018</u>
2017	614.294	614.294	<u>2017</u>
<u>Petrocentral</u>			<u>Petrocentral</u>
2018	193.772	-	<u>2018</u>
2017	90.835	90.835	<u>2017</u>
2016	-	81.092	<u>2016</u>
<u>UICV</u>			<u>UICV</u>
2018 (VND 514.276.012)	22.124	-	2018 (VND 514,276,012)
2017 (VND 1.517.159.194)	-	66.732	2017 (VND 1,517,159,194)
<u>UII</u>			<u>UII</u>
2017 (Rp 51.901.000)	3.585	3.831	2017 (Rp 51,901,000)
2016 (Rp 780.166.000)	-	57.585	2016 (Rp 780,166,000)
Total	2.652.078	914.369	Total

Hasil pemeriksaan pajak

Perusahaan

Pemeriksaan pajak tahun 2015

Pada bulan April 2017, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") atas pajak penghasilan badan tahun 2015 dimana Kantor Pajak menetapkan kelebihan pembayaran pajak sebesar US\$3.122.290 dari klaim awal tagihan pajak sebesar US\$3.155.946. Perusahaan menerima ketetapan pajak tersebut dan membebankan selisih sebesar US\$33.656 dalam akun "Beban Pajak Penghasilan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2017. Pada tanggal 17 April 2017, Perusahaan telah menerima pengembalian pajak sebesar Rp41.545.147.913 (ekuivalen dengan US\$3.122.290).

Pemeriksaan pajak tahun 2003

Pada bulan Maret 2005, Perusahaan menerima SKP dari Kantor Pajak untuk tahun pajak 2003 sehubungan dengan tagihan pajak penghasilan badan, pajak penghasilan Pasal 4(2), 15, 23, 26 dan PPN termasuk sanksi administrasi terkait. Perusahaan tidak setuju atas hasil pemeriksaan pajak tersebut dan mengajukan keberatan ke Kantor Pajak atas hasil pemeriksaan pajak tersebut.

14. TAXATION (continued)

Claims for income tax refund

Details of claims for income tax refund are as follows:

Tax assessment results

The Company

Tax assessment for fiscal year 2015

In April 2017, the Company received a tax assessment letter concerning overpayment ("SKPLB") of corporate income tax for fiscal year 2015 whereby the Tax Office assessed tax overpayment of US\$3,122,290 from the initial claim for refund of US\$3,155,946. The Company accepted the tax assessment and charged the difference of US\$33,656 to "Current Income Tax" account in the 2017 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. On April 17, 2017, the Company received the refund amounting to Rp41,545,147,913 (equivalent with US\$3,122,290).

Tax assessment for fiscal year 2003

In March 2005, the Company received tax assessment letters from the Tax Office pertaining to fiscal year 2003 claims for corporate income tax refund, income taxes Articles 4(2), 15, 23, 26 and VAT, including related penalties. The Company did not agree with the tax assessment results and contested the said tax assessments to the Tax Office.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Hasil pemeriksaan pajak (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pemeriksaan pajak tahun 2003 (lanjutan)

Pada bulan Mei dan Juni 2006, Kantor Pajak menolak keberatan Perusahaan atas hasil pemeriksaan pajak tersebut di atas. Namun, Perusahaan juga tidak setuju atas hasil keputusan tersebut dan oleh karena itu, pada bulan Agustus 2006, Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak. Pada tanggal 11 Mei 2007, Pengadilan Pajak memutuskan untuk memenangkan gugatan Perusahaan dan tagihan pajak penghasilan sebesar Rp5.554.014.232 telah diterima oleh Perusahaan pada bulan Juli 2007.

Namun, pada tanggal 4 September 2007, Kantor Pajak mengirimkan Memori Peninjauan Kembali ("MPK") kepada Mahkamah Agung ("MA") atas putusan Pengadilan Pajak tersebut di atas. Pada tanggal 10 Oktober 2007, Perusahaan telah mengirimkan tanggapan dan jawaban atas MPK tersebut kepada MA. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, MA masih belum mengeluarkan keputusan atas kasus ini.

Pajak impor

Pada tanggal 15 Juni 2011, Direktorat Jenderal Bea dan Cukai mengeluarkan Surat Penetapan Kembali Tarif dan/atau Nilai Pabean ("SPKTNP") yang menyatakan bahwa terdapat kekurangan pembayaran pajak atas impor yang dilakukan oleh Perusahaan sebesar Rp766.580.000, yang terdiri dari bea masuk sebesar Rp681.404.000, PPN sebesar Rp68.141.000 dan pajak penghasilan Pasal 22 sebesar Rp17.035.000.

Perusahaan tidak setuju atas penetapan tersebut dan mengirimkan surat permohonan banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 4 Agustus 2011. Atas kekurangan pembayaran pajak impor yang dimaksud dalam SPKTNP, Perusahaan telah membayar terlebih dahulu kepada Kas Negara sebesar Rp766.580.000 pada bulan Agustus 2011 dan Juli 2013. PPN masukan sebesar Rp68.141.000 dikreditkan terhadap PPN keluaran dan pajak penghasilan pasal 22 sebesar Rp17.035.000 dikreditkan terhadap utang pajak penghasilan badan Perusahaan untuk tahun pajak 2013 dan 2011.

14. TAXATION (continued)

Tax assessment results (continued)

The Company (continued)

Tax assessment for fiscal year 2003 (continued)

In May and June 2006, Tax Office rejected the Company's objection on the above-mentioned tax assessments. However, the Company also did not agree with the said tax decision and therefore, in August 2006, the Company filed appeal to the Tax Court. On May 11, 2007, the Tax Court ruled in favor of the Company and the claims for tax refund amounting to Rp5,554,014,232 were received by the Company in July 2007.

However, on September 4, 2007, the Tax Office filed a request for Reconsideration (Judicial Review) to the Supreme Court over the Tax Court's decision. On October 10, 2007, the Company submitted its comments and responses on the above mentioned judicial review to the Supreme Court. Until the completion of these consolidated financial statements, the Supreme Court has not yet issued any decision on this case.

Import tax

On June 15, 2011, the Directorate of Customs and Excise issued Tariff and/or Duty Value Re-Stipulation Letter ("SPKTNP") stating that there was an underpayment of import tax amounting to Rp766,580,000, which consists of import duties amounting to Rp681,404,000, VAT amounting to Rp68,141,000 and income tax Article 22 amounting to Rp17,035,000.

The Company disagreed with the assessment and filed an appeal to Tax Court on August 4, 2011. The Company paid the tax underpayment as stated in SPKTNP to the government treasury amounting to Rp766,580,000 in August 2011 and July 2013. Correction on input VAT amounting to Rp68,141,000 was credited against output VAT and correction on income tax Article 22 amounting to Rp17,035,000 was credited against corporate income tax payable for fiscal years 2013 and 2011.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Hasil pemeriksaan pajak (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pajak impor (lanjutan)

Pada tanggal 8 Januari 2013, Pengadilan Pajak menolak banding Perusahaan sebesar Rp766.580.000. Perusahaan mengajukan permohonan peninjauan kembali ke MA atas hasil keputusan banding tersebut pada tanggal 17 April 2013.

Pada tanggal 6 Juni 2016, MA menyetujui pengajuan peninjauan kembali Perusahaan melalui surat keputusan No.252/B/PK/PJK/2016. Pada tanggal 27 Oktober 2016, Perusahaan mengajukan pengembalian pajak terkait kepada Direktorat Jenderal Bea dan Cukai.

Pada tanggal 31 Desember 2017, total pembayaran bea masuk sebesar Rp681.404.000 (ekuivalen dengan US\$50.296) disajikan sebagai bagian dari akun "Aset Lancar Lainnya" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tahun 2017 (Catatan 11).

Pada tanggal 8 Januari 2018, Perusahaan menerima Surat Keputusan Pengembalian Bea Masuk dari Direktorat Jenderal Bea dan Cukai sebesar Rp681.404.000. Perusahaan telah menerima pengembalian pajak pada tanggal 18 Januari 2018.

Petrocentral

Pemeriksaan pajak tahun 2016

Pada bulan April 2018, Petrocentral menerima Surat Ketetapan Pajak ("SKP") atas pajak penghasilan badan dan surat ketetapan pajak kurang bayar ("SKPKB") atas PPN untuk tahun fiskal 2016. Berdasarkan SKP dan SKPKB tersebut, Kantor Pajak menetapkan kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan tahun 2016 sebesar Rp1.126.692.248 (ekuivalen dengan US\$79.479) dari klaim awal US\$81.092 (ekuivalen dengan Rp1.126.692.248) dan SKPKB atas PPN sebesar Rp10.456.388. Petrocentral menerima keputusan pajak tersebut dan membebankan Rp10.456.388 (ekuivalen dengan US\$738) dan rugi kurs sebesar US\$1.613 pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2018. Pengembalian pajak tersebut sebesar Rp1.116.235.860 diterima oleh Petrocentral pada tanggal 21 Mei 2018.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

14. TAXATION (continued)

Tax assessment results (continued)

The Company (continued)

Import tax (continued)

On January 8, 2013, the Tax Court rejected the Company's appeal amounting to Rp766,580,000. The Company submitted a request of reconsideration to the Supreme Court for the said Tax Court's decision on April 17, 2013.

On June 6, 2016, the Supreme Court approved the Company's appeal request with decision letter No.252/B/PK/PJK/2016. On October 27, 2016, the Company requested the tax refund to the Directorate of Customs and Excise.

On December 31, 2017, total payments of import duties amounting to Rp681,404,000 (equivalent to US\$50,296) were presented as part of "Other Current Assets" account in the 2017 consolidated statement of financial position (Note 11).

On January 8, 2018, the Company received a tax assessment letter concerning refund of import duties from Directorate of Customs and Excise amounting to Rp681,404,000. The Company received the tax refund on January 18, 2018.

Petrocentral

Tax assessment for fiscal year 2016

In April 2018, Petrocentral received a tax assessment letter ("SKP") for corporate income tax and tax underpayment decision letters ("SKPKB") of VAT pertaining to fiscal year 2016. Based on the SKP and SKPKB, the Tax Office agreed to refund the overpayment of corporate income tax for fiscal year 2016 amounting to Rp1,126,692,248 (equivalent with US\$79,479) from the original claim of US\$81,092 (equivalent with Rp1,126,692,248) and SKPKB amounting to Rp10,456,388. Petrocentral agreed with the said assessments and charged Rp10,456,388 (equivalent with US\$738) and forex loss amounted to US\$1,613 in the 2018 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The tax refund amounted to Rp1,116,235,860 has received by Petrocentral on May 21, 2018.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Hasil pemeriksaan pajak (lanjutan)

Petrocentral (lanjutan)

Pajak impor

Pada bulan April 2012, Petrocentral menerima Surat Penetapan Tarif dan/atau Nilai Pabean ("SPTNP") yang diantaranya menetapkan kurang bayar bea masuk dalam rangka impor sebesar Rp1.198.916.000 (ekuivalen dengan US\$88.494 pada tanggal 31 Desember 2017). Kurang bayar tersebut telah dilunasi oleh Petrocentral pada tanggal 26 Juli 2012 dan disajikan sebagai bagian dari akun "Aset tidak Lancar Lainnya" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2017 (Catatan 11). Petrocentral mengajukan surat keberatan atas SPTNP yang kemudian ditolak oleh Direktorat Jenderal Bea dan Cukai. Pada tahun yang sama Petrocentral mengajukan banding.

Permohonan banding Petrocentral ditolak berdasarkan Putusan Pengadilan Pajak yang diputuskan pada tanggal 22 Agustus 2013. Petrocentral mengajukan permohonan peninjauan kembali ke MA atas hasil keputusan banding tersebut pada tanggal 10 Oktober 2013. Pada tanggal 30 April 2018, MA mengeluarkan keputusan menolak permohonan peninjauan kembali Petrocentral tersebut. Petrocentral menerima keputusan MA tersebut dan membebankan kurang bayar bea masuk sebesar Rp1.198.916.000 (ekuivalen dengan US\$86.396) dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2018.

UII

Pemeriksaan pajak tahun 2016

Pada tanggal 12 April 2018, UII menerima SKP untuk tahun fiskal 2016. Berdasarkan SKP tersebut, Direktorat Jenderal Pajak menetapkan kelebihan pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2016 sebesar Rp773.496.000 dari klaim awal pengembalian sebesar Rp780.166.000. UII menerima ketetapan pajak tersebut. Selisih sebesar Rp6.570.000 dibebankan kepada pemasok dan Rp100.000 (ekuivalen dengan US\$7) dicatat pada akun "Beban Operasi Lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2018. Pengembalian pajak tersebut telah diterima oleh UII pada tanggal 7 Mei 2018.

14. TAXATION (continued)

Tax assessment results (continued)

Petrocentral (continued)

Import tax

In April 2012, Petrocentral received Tariff and/or Duty Value Stipulation Letter ("SPTNP") which determined, among others, the underpayment of import duties amounting to Rp1,198,916,000 (equivalent to US\$88,494 as of December 31, 2017). The underpayment was paid by Petrocentral on July 26, 2012 and presented as part of "Other Non-current Assets" account in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2017 (Note 11). Petrocentral filed an objection, which was declined by the Directorate General of Customs. Petrocentral filed an appeal to the Tax Court in the same year.

On August 22, 2013, Tax Court rejected Petrocentral's appeal. Petrocentral filed a request for reconsideration to Supreme Court on the Tax Court's decision on October 10, 2013. On April 30, 2018, Supreme Court rejected Petrocentral's reconsideration request. Petrocentral accepted the supreme court decision and charged the underpayment of import duties of Rp1,198,916,000 (equivalent to US\$86,396) to the 2018 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

UII

Tax assessment for fiscal year 2016

On April 12, 2018, UII received a tax assessment letter ("SKP") pertaining to fiscal year 2016. Based on the SKP, the Directorate General of Taxation agreed to refund the overpayment of corporate income tax for fiscal year 2016 amounting to Rp773,496,000 from the original claim of Rp780,166,000. UII agreed with the said assessment and charged the difference of Rp6,570,000 to supplier and Rp100,000 (equivalent to US\$7) to "Other Operating Expense" account in the 2018 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. UII received the tax refund on May 7, 2018.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Hasil pemeriksaan pajak (lanjutan)

UII (lanjutan)

Pemeriksaan pajak tahun 2015

Pada tanggal 8 Agustus 2017, UII menerima SKP untuk tahun fiskal 2015. Berdasarkan SKP tersebut, Direktorat Jenderal Pajak menetapkan untuk pengembalian kelebihan pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2015 sebesar Rp Rp882.856.625 (ekuivalen dengan US\$66.151) dari klaim awal sebesar Rp888.977.552 (ekuivalen dengan US\$66.610). UII menerima ketetapan pajak tersebut dan membebankan selisih sebesar Rp6.120.927 (ekuivalen dengan US\$459) pada akun "Beban Pajak Penghasilan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2017. Pengembalian pajak tersebut telah diterima oleh UII pada tanggal 31 Agustus 2017.

Pajak tangguhan

Pengaruh pajak tangguhan atas beda temporer yang signifikan antara pelaporan komersial dan fiskal adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Aset Pajak Tangguhan			Deferred Tax Assets
Aset tetap	9.588.877	10.279.314	Fixed assets
Liabilitas imbalan kerja	1.224.440	1.473.024	Employee benefits liability
Persediaan	1.185.683	388.255	Inventories
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi	-	1.754.697	Tax loss carry forward
Selisih kurs atas penjabaran mata uang asing	(81.274)	12.621	Exchange differences
Piutang dividen dari entitas anak	(3.411.411)	(355.198)	from financial statements translation
Lain-lain	215.240	202.666	Dividend receivable from subsidiaries
Aset Pajak Tangguhan	8.721.555	13.755.379	Others
			Deferred Tax Assets

14. TAXATION (continued)

Tax assessment results (continued)

UII (continued)

Tax assessment for fiscal year 2015

On August 8, 2017, UII received SKP pertaining to fiscal year 2015. Based on the SKP, the Directorate General of Taxation agreed to refund the overpayment of corporate income tax for fiscal year 2015 amounting to Rp882,856,625 (equivalent to US\$66,151) from the original claim of Rp888,977,552 (equivalent to US\$66,610). UII agreed with the said assessment and charged the difference of Rp6,120,927 (equivalent to US\$459) to "Current Income Tax" account in the 2017 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. UII received the tax refund on August 31, 2017.

Deferred tax

The deferred tax effects of the significant temporary differences between commercial and tax reporting are as follows:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

Untuk tujuan penyajian dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, klasifikasi aset atau liabilitas pajak tangguhan untuk setiap perbedaan temporer di atas ditentukan berdasarkan posisi pajak tangguhan neto (aset neto atau liabilitas neto) setiap entitas.

Pembagian dividen oleh entitas-anak domistik merupakan penghasilan tidak kena pajak.

Pada tanggal 31 Desember 2018, Kelompok Usaha memiliki aset pajak tangguhan dari rugi fiskal yang dapat dikompensasi yang timbul dari AWAL sebesar NIHIL (2017: Aus\$2.251.633 atau ekuivalen dengan US\$1.754.697).

Pada tanggal 31 Desember 2018, Kelompok Usaha tidak mengakui aset pajak tangguhan sebesar US\$2.039.595 dari rugi fiskal yang dapat dikompensasi dari entitas anak lainnya (2017: US\$2.129.925).

Rugi fiskal di Indonesia dapat dikompensasikan dengan keuntungan di masa depan untuk jangka waktu lima (5) tahun. Rugi fiskal di Australia dapat dikompensasikan dengan keuntungan di masa depan tanpa jangka waktu jika perusahaan dapat memenuhi kriteria tertentu.

15. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR

Biaya masih harus dibayar terdiri dari:

	<i>31 Desember/December 31,</i>	
	2018	2017
Sewa tanah (Catatan 38a)	278.936	209.861
Bunga	37.218	555.293
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	1.110.027	977.769
Total	1.426.181	1.742.923

Biaya masih harus dibayar tidak dijamin dan tidak dikenakan bunga.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

14. TAXATION (continued)

Deferred tax (continued)

For purposes of presentation in the consolidated statement of financial position, the asset or liability classification of the deferred tax effect of each of the above temporary differences is determined based on the net deferred tax position (net assets or net liabilities) on a per entity basis.

Dividend declarations by the local subsidiaries are non-taxable income.

As of December 31, 2018, the Group recognized deferred tax assets on tax loss carryforward arising from AWAL amounting to Nil (2017: Aus\$2,251,633 or equivalent to US\$1,754,697).

As of December 31, 2018, the Group did not recognize deferred tax assets amounting to US\$2,039,595 on tax loss carryforward from subsidiaries (2017: US\$2,129,925).

Tax losses in Indonesia are available for five (5) years for offsetting against future taxable profits. Tax losses in Australia have no definitive time to be offset against future taxable profits if the company is able to meet certain conditions.

15. ACCRUED EXPENSES

Accrued expenses consist of:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	2018	2017	
Sewa tanah (Catatan 38a)	278.936	209.861	Land lease (Note 38a) Interests
Bunga	37.218	555.293	
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	1.110.027	977.769	Others (each below US\$200,000)
Total	1.426.181	1.742.923	Total

Accrued expenses are unsecured and non-interest bearing.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG

	<i>31 Desember/December 31,</i>	
	2018	2017
MUFG Bank Ltd., Indonesia (sebelumnya The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Indonesia)	-	6.000.000
PT Bank Central Asia Tbk	369.653	1.185.328
Sub-total	369.653	7.185.328
Dikurangi biaya transaksi tangguhan atas utang bank	(2.158)	(31.437)
Neto	367.495	7.153.891
Dikurangi bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun	367.495	6.760.940
Bagian jangka panjang, neto	-	392.951

MUFG Bank Ltd., Indonesia

Pada tanggal 7 Januari 2014, Perusahaan menandatangani "Perjanjian Kredit" dengan MUFG. Perusahaan memperoleh pinjaman jangka panjang dengan batas maksimum sebesar US\$15.000.000. Jangka waktu ketersediaan pinjaman adalah satu (1) tahun sejak tanggal penandatanganan perjanjian. Fasilitas pinjaman tersebut digunakan untuk pembiayaan kembali dan mendukung belanja modal Perusahaan termasuk pendanaan pembangunan dermaga baru.

Fasilitas ini akan diangsur setiap kuartal dimulai dari bulan ke-13 (tiga belas) sejak tanggal penandatanganan perjanjian tersebut sampai dengan tanggal 7 November 2018 dengan jadwal pembayaran sebagai berikut:

<u>Kuartal</u>	<u>Persentase Pembayaran/ Percentage of Payment</u>	<u>Quarter</u>
1 - 4	20%	1 - 4
5 - 8	20%	5 - 8
9 - 12	20%	9 - 12
13 - 16	40%	13 - 16

Angsuran pertama sebesar US\$750.000 telah dilakukan pada tanggal 9 Februari 2015.

Pinjaman ini dikenakan bunga tahunan yang berkisar 4,44% sampai dengan 4,99% pada tahun 2018 (2017: 3,53% - 4,04%). Pada tanggal 7 November 2018 pinjaman ini telah dilunasi. Total pembayaran angsuran kuartal adalah sebesar US\$6.000.000 pada tahun 2018 (2017: US\$3.000.000).

16. LONG-TERM BANK LOANS

	<i>31 Desember/December 31,</i>	
	2018	2017
MUFG Bank Ltd., Indonesia (previously known as The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Indonesia)		
PT Bank Central Asia Tbk		
Sub-total		
Dikurangi biaya transaksi tangguhan atas utang bank	(2.158)	(31.437)
Neto	367.495	7.153.891
Dikurangi bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun	367.495	6.760.940
Bagian jangka panjang, neto	-	392.951

MUFG Bank Ltd., Indonesia

On January 7, 2014, the Company entered into a "Credit Agreement" with MUFG. The Company obtained a long-term loan with maximum credit limit amounting to US\$15,000,000. The loan availability period was one (1) year from the signing date of the agreement. This loan facility was used for refinancing and financing capital expenditures, including construction of a new jetty.

This loan is being repaid through quarterly installments starting from the 13th (thirteenth) month after the signing date of the agreement until November 7, 2018 based on the following payment schedule:

The first installment amounting to US\$750,000 was paid on February 9, 2015.

This loan bears interest at annual rates ranging from 4.44% to 4.99% in 2018 (2017: 3.53% - 4.04%). On November 7, 2018, the loan has been fully repaid. Total quarterly installments of the related loan facility amounted to US\$6,000,000 in 2018 (2017: US\$3,000,000).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (lanjutan)

PT Bank Central Asia Tbk

Pada tanggal 3 April 2014, Perusahaan memperoleh fasilitas Kredit Investasi dari BCA dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp50.000.000.000. Fasilitas pinjaman tersebut digunakan untuk pembiayaan kembali dan mendukung belanja modal Perusahaan.

Fasilitas ini akan diangsur setiap kuartal dimulai dari bulan ke-3 (tiga) sejak penarikan pertama sampai dengan 24 April 2019 dengan jadwal pembayaran sebagai berikut:

<u>Kuartal</u>	<u>Persentase Pembayaran/ Percentage of Payment</u>	<u>Quarter</u>
1 - 4	20%	1 - 4
5 - 8	20%	5 - 8
9 - 12	20%	9 - 12
13 - 16	20%	13 - 16
17 - 20	20%	17 - 20

Pinjaman ini dikenakan bunga tahunan yang berkisar 9,75% sampai dengan 10% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 (2017: 9,75% - 10,25%). Perusahaan melakukan pembayaran atas pinjaman ini melalui angsuran dengan total Rp10.705.882.352 pada tahun 2018 (2017: Rp10.705.882.352).

Pembatasan-pembatasan

Perusahaan diharuskan untuk memastikan dan menjaga agar kondisi keuangan agar memenuhi standar minimum rasio keuangan sebagai berikut:

- (i) perbandingan antara EBITDA terhadap biaya bunga bersih tidak kurang dari 2 (dua) banding 1 (satu).
- (ii) perbandingan keseluruhan *interest bearing debt* dikurangi kas dan setara kas terhadap ekuitas, tidak melebihi 2,5 (dua koma lima) banding 1 (satu).

Berdasarkan perjanjian-perjanjian pinjaman, Perusahaan diharuskan untuk memperoleh persetujuan tertulis terlebih dahulu dari bank, antara lain, sehubungan dengan perolehan pinjaman lain, perubahan tujuan usaha, perubahan struktur permodalan, penarikan modal saham serta penggabungan usaha atau konsolidasi dengan pihak lain.

16. LONG-TERM BANK LOANS (continued)

PT Bank Central Asia Tbk

On April 3, 2014, the Company obtained an Investment Credit facility from BCA with maximum credit limit amounting to Rp50,000,000,000. This loan facility was used for refinancing and financing capital expenditures.

This loan is being repaid through quarterly installments starting from the 3rd (third) month after the first drawdown until April 24, 2019 based on the following payment schedule:

<u>Kuartal</u>	<u>Persentase Pembayaran/ Percentage of Payment</u>	<u>Quarter</u>
1 - 4	20%	1 - 4
5 - 8	20%	5 - 8
9 - 12	20%	9 - 12
13 - 16	20%	13 - 16
17 - 20	20%	17 - 20

This loan bears interest at annual rates ranging from 9.75% to 10% for the year ended December 31, 2018 (2017: 9.75% - 10.25%). The Company repaid this loan through installments totaling to Rp10,705,882,352 in 2018 (2017: Rp10,705,882,352).

Covenants

The Company is required to ensure and maintain the financial condition to meet minimum financial ratios required below:

- (i) the ratio of EBITDA to net interest expense not less than 2 (two) to 1 (one).
- (ii) the ratio of total interest bearing debt minus cash and cash equivalent to equity, not to exceed 2.5 (two point five) to 1 (one).

Based on the loan agreements, the Company is required to obtain prior written consent from the banks in connection with, among others, obtaining additional debts, changes in nature or scope of business, changes of capital structure, redemption of share capital and merger or consolidation with any party.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

16. UTANG BANK JANGKA PANJANG (lanjutan)

Kepatuhan atas Syarat Pinjaman

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan telah memenuhi semua persyaratan sehubungan dengan pinjaman-pinjaman tersebut di atas.

Jaminan

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, fasilitas pinjaman yang diperoleh Perusahaan adalah tanpa jaminan.

17. LIABILITAS LAINNYA

Rincian liabilitas lainnya adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	Total
<u>Jangka pendek</u>			<u>Current</u>
Estimasi biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap (Catatan 10)	29.062	171.836	Estimated cost of dismantling and removing of fixed assets (Note 10)
Instrumen derivatif	717	59.943	Derivative instruments
Total	29.779	231.779	
<u>Jangka panjang</u>			<u>Non-current</u>
Estimasi biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap	7.917	45.655	Estimated cost of dismantling and removing of fixed assets

18. EKUITAS

Modal Saham

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, rincian pemegang saham dan kepemilikan sahamnya masing-masing berdasarkan pencatatan yang dilakukan oleh biro administrasi efek adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Percentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Amount	Shareholders
31 Desember 2018				December 31, 2018
PT Aspirasi Luhur	139.351.604	36,35	32.789.588	PT Aspirasi Luhur
PT Alas Pusaka	43.660.821	11,39	10.273.440	PT Alas Pusaka
PT Salim Chemicals Corpora	39.635.036	10,34	9.326.168	PT Salim Chemicals Corpora
Publik dan lain - lain (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	160.683.902	41,92	37.809.102	Public and others (each below 5% ownership)
Total	383.331.363	100,00	90.198.298	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

18. EKUITAS (lanjutan)

Modal Saham (lanjutan)

Pemegang Saham	Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Percentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Amount	Shareholders
31 Desember 2017				
PT Aspirasi Luhur	181.351.604	47,31	42.672.235	PT Aspirasi Luhur
PT Alas Pusaka	43.660.821	11,39	10.273.440	PT Alas Pusaka
PT Salim Chemicals Corpora	39.635.036	10,34	9.326.168	PT Salim Chemicals Corpora
Publik dan lain - lain (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	118.683.902	30,96	27.926.455	Public and others (each below 5% ownership)
Total	383.331.363	100,00	90.198.298	Total

Pada tanggal 31 Desember 2018, Hanny Sutanto, wakil presiden komisaris Perusahaan memiliki 318.509 (0,08%) saham Perusahaan (31 Desember 2017: 318.509 saham (0,08%)).

Pengelolaan Modal

Tujuan utama pengelolaan modal Kelompok Usaha adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Selain itu, Perusahaan, Petrocentral, UII dan Entitas Anak dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas efektif tanggal 16 Agustus 2007 untuk mengkontribusikan sampai dengan 20% dari modal saham ditempatkan dan disetor penuh ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan. Persyaratan permodalan eksternal tersebut dipertimbangkan oleh Kelompok Usaha pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST").

Kelompok Usaha mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian terhadap perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Kelompok Usaha dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Kebijakan Kelompok Usaha adalah mempertahankan rasio modal kerja, struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

18. EQUITY (continued)

Share Capital (continued)

As of December 31, 2018, Hanny Sutanto, the Company's vice president commissioner owned 318,509 (0,08%) shares of the Company. (December 31, 2017: 318,509 shares (0,08%)).

Capital Management

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

In addition, the Company, Petrocentral, UII and Subsidiaries are also required by the Corporate Law effective August 16, 2007 to contribute to and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. This externally imposed capital requirements are considered by the Group at the Annual General Shareholders Meeting ("AGSM").

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, issue new shares or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes for the years ended December 31, 2018 and 2017.

The Group's policy is to maintain working capital ratio and a healthy capital structure in order to secure access to finance at a reasonable cost.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

19. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan selisih lebih kas yang diterima dari penerbitan saham atas jumlah nilai nominal saham, selisih lebih harga teoritis atas jumlah nilai nominal saham yang didistribusikan sebagai dividen saham dan selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali.

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Selisih lebih kas yang diterima dari penerbitan saham atas jumlah nilai nominal saham	420.639	420.639	<i>Excess of cash received from the issuance of stock over the total nominal value of the shares</i>
Selisih lebih harga teoritis atas jumlah nilai nominal saham yang didistribusikan sebagai dividen saham	14.524.451	14.524.451	<i>Excess of total theoretical value over total nominal value of shares distributed as stock dividends</i>
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	4.159.298	4.159.298	<i>Differences arising from restructuring transactions among entities under common control</i>
Total	19.104.388	19.104.388	Total

Rincian selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali adalah sebagai berikut:

<i>Deskripsi/ Description</i>	<i>Tanggal Efektif Transaksi/ Effective Date of Transaction</i>	<i>Total Imbalan/ Total Consideration</i>	<i>Bagian atas Nilai Tercatat Aset yang Diakuisisi/ Share in the Carrying Amount of the Acquired Assets</i>	<i>Selisih nilai transaksi/ Difference in the Value of Transactions</i>
Transaksi penjualan tanah Perusahaan kepada WG/Sales of the Company's land to WG Dikurangi/Less:	31 Oktober 1997/ October 31, 1997	60.482.549	49.414.000	11.068.549
Konversi atas obligasi konversi WG/Conversion of convertible bonds of WG	16 Juni 2005/ June 16, 2005	1.630.987	(3.169.778)	4.800.765
Total/Total				6.267.784
Akumulasi realisasi sampai dengan tanggal 31 Desember 2012 (Catatan 2g)/ Accumulated realization until December 31, 2012 (Note 2g)				(2.108.486)
Total/Total				4.159.298

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**20. SELISIH KURS KARENA PENJABARAN
LAPORAN KEUANGAN ENTITAS ANAK**

Akun ini terdiri dari selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Entitas Anak di bawah ini yang dilaporkan dalam mata uang selain Dolar AS (Catatan 2a):

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
AWAL dan Entitas Anak	1.928.979	3.596.531	AWAL and Subsidiary
UII dan Entitas Anak	(32.678.902)	(32.548.065)	UII and Subsidiaries
Petrocentral	(6.740.218)	(6.740.218)	Petrocentral
UICV	(867.339)	(696.489)	UICV
Total	(38.357.480)	(36.388.241)	Total

**21. SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN
PENGGUNAANNYA DAN DIVIDEN KAS**

Perusahaan

Dalam RUPST yang berlangsung pada tanggal 26 Juni 2018, yang risalahnya dicakup oleh Akta Notaris Ir. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si. No. 95, para pemegang saham memutuskan untuk menyisihkan US\$100.000 sebagai tambahan cadangan umum sesuai dengan ketentuan Pasal 61 dari Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.

Dalam rapat yang sama, para pemegang saham juga memutuskan untuk membagikan dividen kas sebesar US\$2.500.814 kepada pemegang saham yang terdaftar pada tanggal 6 Juli 2018 yang dibayarkan dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan nilai tukar Rp14.102 untuk US\$1 (Rp92 per saham) berdasarkan nilai kurs tengah yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 22 Juni 2018.

Dalam Rapat Direksi yang berlangsung pada tanggal 23 Oktober 2018 yang dicakup dalam risalah rapat direksi Perusahaan nomor 001/DIR-UIC/LGL/2018, Direksi Perseroan berdasarkan persetujuan Dewan Komisaris menyetujui untuk membagikan dividen kas interim tahun buku 2018. Dividen interim tunai yang akan dibagikan kepada para pemegang saham yang terdaftar pada tanggal 2 November 2018 adalah sebesar US\$9.066.375. Dividen tersebut dibayarkan dalam mata uang Rupiah berdasarkan nilai kurs tengah Bank Indonesia tanggal 19 Oktober 2018 Rp15.221 untuk US\$1 (Rp360 per saham).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

**20. EXCHANGE DIFFERENCES FROM FINANCIAL
STATEMENTS TRANSLATIONS OF
SUBSIDIARIES**

This account consists of foreign exchange differences from financial statement translations of the following Subsidiaries which are reported in currencies other than US Dollar (Note 2a):

	<i>31 Desember/December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
AWAL and Subsidiary	1.928.979	3.596.531	AWAL and Subsidiary
UII and Subsidiaries	(32.678.902)	(32.548.065)	UII and Subsidiaries
Petrocentral	(6.740.218)	(6.740.218)	Petrocentral
UICV	(867.339)	(696.489)	UICV
Total	(38.357.480)	(36.388.241)	Total

**21. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS
AND CASH DIVIDENDS**

The Company

During the AGSM held on June 26, 2018, which minutes were covered by Notarial Deed No. 95 of Ir. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., the shareholders approved additional appropriation of US\$100,000 for general reserve in accordance with Article 61 Law No. 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company.

In the same meeting, the shareholders also approved the distribution of cash dividends amounting to US\$2,500,814 to the registered shareholders as of July 6, 2018 which were paid in Rupiah currency using the average exchange rate issued by Bank Indonesia as of June 22, 2018 of Rp14,102 for US\$1 (Rp92 per share).

During the Board of Directors meeting, held on October 23, 2018, which minutes were covered by letter number 001/DIR-UIC/LGL/2018. The Directors, based on approval of the Board of Commissioners, agreed to distribute the cash interim dividends for the year 2018. The distribution of cash interim dividends amounting to US\$9,066,375 was distributed to the registered shareholders as of November 2, 2018, which were paid in Rupiah currency using the average exchange rate issued by Bank Indonesia as of October 19, 2018 of Rp15,221 for US\$1 (Rp360 per share).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**21. SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN
PENGGUNAANNYA DAN DIVIDEN KAS
(lanjutan)**

Perusahaan (lanjutan)

Dalam RUPST yang berlangsung pada tanggal 23 Mei 2017, yang risalah rapatnya dicakup oleh Akta Notaris Ir. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si. No. 159, para pemegang saham memutuskan untuk menyisihkan US\$100.000 sebagai tambahan cadangan umum sesuai dengan ketentuan Pasal 61 dari Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Dalam rapat yang sama, para pemegang saham juga memutuskan untuk membagikan dividen kas sebesar US\$20.925.000 kepada pemegang saham yang terdaftar pada tanggal 6 Juni 2017 yang dibayarkan dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan nilai tukar Rp13.410 untuk US\$1 (Rp732 per saham) berdasarkan nilai kurs tengah yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 19 Mei 2017.

Pada tanggal 31 Desember 2018, utang dividen sebesar US\$310.875 disajikan sebagai bagian dari akun "Utang Lain-lain - Pihak Ketiga" pada laporan posisi keuangan konsolidasian (2017: US\$242.535).

22. PENDAPATAN

Rincian pendapatan adalah sebagai berikut:

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,	
	2018	2017
Bahan Kimia		
Surfactants	305.209.728	279.177.601
Phosphate	44.167.777	40.376.380
Penjualan - bahan kimia	349.377.505	319.553.981
Pendapatan - real estat	1.019.864	995.242
Total	350.397.369	320.549.223

	<i>Chemicals</i>	<i>Sales - chemicals</i>	<i>Total</i>

Perusahaan, UICPL, Petrocentral dan WG menjual sebagian besar produknya kepada pihak berelasi (Catatan 30). Tidak ada pendapatan kepada setiap pelanggan pihak ketiga yang melebihi 10% dari total pendapatan konsolidasian.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

**21. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS
AND CASH DIVIDENDS (continued)**

The Company (continued)

During the AGSM held on May 23, 2017, which minutes were covered by Notarial Deed No. 159 of Ir. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., the shareholders approved additional appropriation of US\$100,000 for general reserve in accordance with Article 61 Law No. 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company. In the same meeting, the shareholders also approved the distribution of cash dividends amounting to US\$20,925,000 to the registered shareholders as of June 6, 2017 which were paid in Rupiah currency using the average exchange rate issued by Bank Indonesia as of May 19, 2017 of Rp13,410 to US\$1 (Rp732 per share).

As of December 31, 2018, dividends payable amounting to US\$310,875 are presented as part of "Other Payables - Third Parties" account in the consolidated statement of financial position (2017: US\$242,535).

22. REVENUES

The details of revenue are as follows:

The Company, UICPL, Petrocentral and WG sell most of their products to related parties (Note 30). There are no revenue to any third-party customers exceeding 10% of total consolidated revenue.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

23. BEBAN POKOK PENDAPATAN

Rincian beban pokok pendapatan adalah sebagai berikut:

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
	2018	2017	
Bahan Kimia			Chemicals
Bahan baku yang digunakan	257.099.697	209.411.266	Raw materials used
Upah dan beban pabrikasi	54.801.228	52.448.671	Direct labor and factory overhead
Total beban produksi	311.900.925	261.859.937	Total manufacturing cost
Persediaan barang dalam proses			Work in-process inventory
Awal tahun	2.625.898	2.588.966	At beginning of year
Akhir tahun (Catatan 7)	(3.037.680)	(2.625.898)	At end of year (Note 7)
Beban pokok produksi	311.489.143	261.823.005	Cost of goods manufactured
Persediaan barang jadi			Finished goods inventory
Awal tahun	27.312.026	31.619.295	At beginning of year
Pembelian	17.669.509	14.222.426	Purchases
Akhir tahun	(39.734.345)	(27.312.026)	At end of year
Beban pokok penjualan - bahan kimia	316.736.333	280.352.700	Cost of goods sold - chemicals
Beban pokok pendapatan - real estat	1.112.064	1.137.836	Cost of revenue - real estate
Total	317.848.397	281.490.536	Total

Pemasok utama adalah Qatar Shell GTL Ltd. (Qatar Shell) dan PT Pertamina (Persero).

23. COST OF REVENUES

The details of cost of revenues are as follows:

The main suppliers are Qatar Shell GTL Ltd. (Qatar Shell) and PT Pertamina (Persero).

24. BEBAN OPERASI

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
	2018	2017	
Beban penjualan dan distribusi			Selling and distribution expenses
Pengangkutan dan pengiriman	6.502.274	7.006.431	Freight and delivery
Sewa tangki penampung (Catatan 30)	240.540	1.144.306	Tank storage rental (Note 30)
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$300.000)	336.844	672.237	Others (each below US\$300,000)
Total	7.079.658	8.822.974	Total
Beban umum dan administrasi			General and Administrative expenses
Gaji, bonus dan kesejahteraan lainnya	8.038.016	8.323.180	Salaries, bonuses and other benefits
Pajak bumi dan bangunan	426.003	382.300	Property tax
Beban asuransi	332.906	338.156	Insurance expense
Penyusutan (Catatan 10)	222.834	361.115	Depreciation (Note 10)
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$300.000)	1.945.424	2.293.433	Others (each below US\$300,000)
Total	10.965.183	11.698.184	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

25. PENGHASILAN DAN BEBAN OPERASI LAIN

	<i>Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Penghasilan operasi lain			<i>Other operating income</i>
Laba penjualan aset tetap	16.672.027	91.575	<i>Gain on sale of fixed assets</i>
Laba atas instrumen derivatif (Catatan 36)	935.098	130.640	<i>Gain on derivative instruments (Note 36)</i>
Penghasilan sewa gedung	522.777	549.378	<i>Rental building income</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$300.000)	457.391	254.995	<i>Others (each below US\$300,000)</i>
Total	18.587.293	1.026.588	Total
 <u>Beban operasi lain</u>			<i><u>Other operating expenses</u></i>
Rugi kurs operasi	2.528.029	241.545	<i>Operating foreign exchange loss</i>
Biaya pengelolaan gedung	357.592	357.203	<i>Building management expenses</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$300.000)	414.761	482.966	<i>Others (each below US\$300,000)</i>
Total	3.300.382	1.081.714	Total

26. PENGHASILAN KEUANGAN

Rincian penghasilan keuangan adalah sebagai berikut:

25. OTHER OPERATING INCOME AND EXPENSES

	<i>Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
<i>Other operating income</i>			
<i>Gain on sale of fixed assets</i>			
<i>Gain on derivative instruments (Note 36)</i>			
<i>Rental building income</i>			
<i>Others (each below US\$300,000)</i>			
 <i>Other operating expenses</i>			
<i>Operating foreign exchange loss</i>			
<i>Building management expenses</i>			
<i>Others (each below US\$300,000)</i>			
Total	18.587.293	1.026.588	Total

26. FINANCE INCOME

The details of finance income are as follows:

27. BEBAN KEUANGAN

Rincian beban keuangan adalah sebagai berikut:

26. FINANCE COSTS

The details of finance costs are as follows:

	<i>Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,</i>		
	<i>2018</i>	<i>2017</i>	
Beban bunga	2.097.778	1.409.395	<i>Interest expenses</i>
Peningkatan nilai utang obligasi konversi (Catatan 31)	-	224.856	<i>Accretion of convertible bonds (Note 31)</i>
Beban keuangan lainnya	29.280	31.311	<i>Other finance costs</i>
Total	2.127.058	1.665.562	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

28. LABA PER SAHAM

Rincian perhitungan laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk adalah sebagai berikut:

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,		
	2018	2017
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	17.717.226	12.558.355
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar (dalam saham)	383.331.363	383.331.363
Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	0,0462	0,0328

Profit for the year attributable to equity holders of the parent
Total weighted-average of the outstanding of common stock (in number of shares)
Basic earnings per share attributable to the equity holders of the parent

29. LIABILITAS IMBALAN KERJA

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek seluruhnya merupakan tunjangan karyawan yang masih harus dibayar.

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang

Akun ini terdiri dari:

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,		
	2018	2017
Perusahaan		
Imbalan jangka panjang sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan	2.363.231	3.015.101
Imbalan jangka panjang lainnya	451.978	510.675
Sub-total	2.815.209	3.525.776
Entitas Anak		
Imbalan jangka panjang sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan	687.079	907.673
Imbalan jangka panjang lainnya	3.421	4.357
Sub-total	690.500	912.030
Total	3.505.709	4.437.806

The Company
Long-term benefits in accordance with the Labor Law
Other long-term benefits
Sub-total

Subsidiaries
Long-term benefits in accordance with the Labor Law
Other long-term benefits
Sub-total
Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

29. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang (lanjutan)

Program pensiun manfaat pasti

Perusahaan, Petrocentral dan WG mencatat beban imbalan kerja, sebagaimana diharuskan oleh Undang-undang Ketenagakerjaan, yang tidak tercakup dalam program dana pensiun iuran pasti.

Cadangan imbalan kerja untuk tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 diestimasi oleh PT Sentra Jasa Aktuaria, aktuaris independen, dalam laporannya masing-masing tanggal 28 Februari 2019 dan 1 Maret 2018. Penilaian aktuarial tersebut menggunakan metode "Projected Unit Credit", yang kemudian disesuaikan dengan jumlah yang telah tercakup dalam dana pensiun Perusahaan, Petrocentral dan WG.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 beban pensiun yang dibebankan pada operasi masing-masing sebesar US\$419,647 dan US\$488,025, disajikan sebagai bagian dari "Beban Pokok Pendapatan" dan "Beban Umum dan Administrasi" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Asumsi dasar yang digunakan pada perhitungan aktuaria tersebut, antara lain, adalah sebagai berikut:

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	2017	
Tingkat bunga aktuarial per tahun	8,18%	6,66%	Actuarial discount rate per annum
Tingkat hasil investasi per tahun	8,18%	6,66%	Investment rate of return per annum
Tingkat kenaikan gaji per tahun	8,00%	8,00%	Salary increase rate per annum
Tingkat mortalitas	TMI'II*)	TMI'II*)	Mortality rate
Usia pensiun normal	55 tahun/55 years	55 tahun/55 years	Normal retirement age
Usia pensiun dipercepat	45 tahun/45 years 1% untuk setiap usia sampai umur 29 tahun dan menurun sampai 0% pada usia 45 tahun /1% for every age until 29 years and decline to 0% in 45 years	45 tahun/45 years 1% untuk setiap usia sampai umur 29 tahun dan menurun sampai 0% pada usia 45 tahun /1% for every age until 29 years and decline to 0% in 45 years	Early retirement age
Tingkat perputaran	10% dari tingkat mortalitas/ 10% from mortality rate	10% dari tingkat mortalitas/ 10% from mortality rate	Turnover rate
Tingkat cacat			Disability rate

*) Tabel Mortalita Indonesia/Indonesia Mortality Table

29. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

**Long-term employee benefits liability
(continued)**

Defined benefit pension plan

The Company, Petrocentral and WG also recognized employee benefits expense, as required by Labor Law, that is not covered by the defined contribution retirement plan.

The provision for employee benefits as of December 31, 2018 and 2017 were estimated by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary, based on its reports dated February 28, 2019 and March 1, 2018, respectively. The actuarial valuations apply the "Projected Unit Credit" method adjusted by the amounts covered under the Company's, Petrocentral's and WG's pension funds.

For the years ended December 31, 2018 and 2017, pension expense charged to operations amounting to US\$419,647 and US\$488,025, respectively, were presented as part of "Cost of Revenues" and "General and Administrative Expenses" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

The key assumptions used for the said actuarial calculations, among others, are as follows:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

29. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang (lanjutan)

Program pensiun manfaat pasti (lanjutan)

Mutasi atas nilai kini kewajiban imbalan pasti masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,		
	2018	2017	
Saldo awal tahun	3.922.774	3.315.486	<i>Balance at beginning of year</i>
<u>Perubahan yang dibebankan ke laba rugi</u>			<u>Changes charged to profit or loss</u>
Beban bunga	247.854	271.349	Interest cost
Biaya jasa kini	162.895	211.233	Current service cost
Penyisihan untuk kelebihan pembayaran imbalan kerja	8.896	5.443	Provision for excess benefit payment
	419.645	488.025	
<u>(Laba) rugi pengukuran kembali yang dibebankan ke penghasilan komprehensif lain</u>			<u>Remeasurement (gain) loss charged to other comprehensive income</u>
Perubahan aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	(508.300)	553.226	Actuarial changes arising from changes in financial assumptions
Penyesuaian pengalaman	(88.540)	78.609	Experience adjustments
	(596.840)	631.835	
Perubahan kurs	(247.222)	(35.189)	Exchange difference from financial statement translation
Pembayaran imbalan kerja	(448.047)	(477.383)	Benefits paid
Saldo akhir tahun	3.050.310	3.922.774	Balance at end of year

Program pensiun iuran pasti

Dana pensiun Perusahaan, Petrocentral dan WG dikelola oleh Dana Pensiun Unggul Indah Cahaya, yang pendiriannya telah disetujui oleh Menteri Keuangan dalam Surat Keputusan No. KEP-177/KM.17/1996 tanggal 21 Mei 1996 dan perubahan yang terakhir dengan Surat Keputusan No. KEP 412/KM.5/2005 tanggal 11 November 2005. Nilai kini aset program pensiun adalah sejumlah US\$4.113.180 pada tanggal 31 Desember 2018 (2017: US\$4.149.462). Iuran dana pensiun yang ditanggung pemberi kerja dan karyawan masing-masing sebesar 10% dan 3% dari gaji bulanan karyawan.

29. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

Long-term employee benefits liability (continued)

Defined benefit pension plan (continued)

Present value of defined benefit obligation movements as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

	Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,		
	2018	2017	
Saldo awal tahun	3.922.774	3.315.486	<i>Balance at beginning of year</i>
<u>Perubahan yang dibebankan ke laba rugi</u>			<u>Changes charged to profit or loss</u>
Beban bunga	247.854	271.349	Interest cost
Biaya jasa kini	162.895	211.233	Current service cost
Penyisihan untuk kelebihan pembayaran imbalan kerja	8.896	5.443	Provision for excess benefit payment
	419.645	488.025	
<u>(Laba) rugi pengukuran kembali yang dibebankan ke penghasilan komprehensif lain</u>			<u>Remeasurement (gain) loss charged to other comprehensive income</u>
Perubahan aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	(508.300)	553.226	Actuarial changes arising from changes in financial assumptions
Penyesuaian pengalaman	(88.540)	78.609	Experience adjustments
	(596.840)	631.835	
Perubahan kurs	(247.222)	(35.189)	Exchange difference from financial statement translation
Pembayaran imbalan kerja	(448.047)	(477.383)	Benefits paid
Saldo akhir tahun	3.050.310	3.922.774	Balance at end of year

Defined contribution pension plan

The Company's, Petrocentral's and WG's pension funds are managed by Dana Pensiun Unggul Indah Cahaya, which establishment was approved by the Ministry of Finance in its Decision Letter No. KEP-177/KM.17/1996 dated May 21, 1996, and the most recent amendment in Decision Letter No. KEP-412/KM.5/2005 dated November 11, 2005. The present value of pension plans' assets amounted to US\$4,113,180 as of December 31, 2018 (2017: US\$4,149,462). Contributions to this fund borne by the employers' and employees' are computed at 10% and 3%, respectively, of the employees' monthly salaries.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

29. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

**Liabilitas imbalan kerja jangka panjang
(lanjutan)**

Program pensiun iuran pasti (lanjutan)

Beban pensiun Perusahaan, Petrocentral dan WG berdasarkan program pensiun iuran pasti yang dibebankan ke operasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 berjumlah US\$344,974 (2017: US\$359,695), disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Pendapatan", "Beban Penjualan dan Distribusi" dan "Beban Umum dan Administrasi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

AWAL dan AWNZ juga menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk karyawannya. Iuran yang ditanggung AWAL dan AWNZ sebesar 10,50% dari gaji bulanan karyawan, sedangkan karyawan bebas menentukan besarnya iuran bulanan yang diinginkan. Imbalan kerja yang dibebankan ke operasi oleh AWAL dan AWNZ adalah sebesar US\$454,833 untuk tahun 2018 (2017: US\$506,708), disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Pendapatan" dan "Beban Umum dan Administrasi" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Imbalan kerja jangka panjang lainnya

Perusahaan memberikan penghargaan masa kerja berupa penghargaan jasa jangka panjang yang dapat dikompensasikan dengan pembayaran berdasarkan upah untuk karyawan yang telah bekerja selama masa kerja tertentu.

Selain itu, Perusahaan juga memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya berupa cuti panjang dan logam mulia.

Perusahaan memberikan cuti panjang yang dapat dikompensasikan dengan pembayaran berdasarkan gaji pokok untuk karyawan yang telah bekerja selama masa kerja tertentu. Program tersebut berlaku bagi karyawan hingga level tertentu.

Manajemen Perusahaan memperoleh perhitungan aktuaris pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 untuk menghitung penyisihan atas beban kesejahteraan karyawan jangka panjang lainnya sesuai dengan Perjanjian Kerja Bersama. Perhitungan aktuarial dilakukan oleh PT Sentra Jasa Aktuaria, dalam laporannya masing-masing tanggal 28 Februari 2019 dan 1 Maret 2018, menggunakan metode "Projected Unit Credit" dengan asumsi-asumsi utama sebagai berikut:

29. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

**Long-term employee benefits liability
(continued)**

Defined contribution pension plan (continued)

The Company's, Petrocentral's and WG's retirement benefits under the defined contribution plan charged to operations for the year ended December 31, 2018 amounting to US\$344,974 (2017: US\$359,695), are presented as part of "Cost of Revenues", "Selling and Distribution Expenses" and "General and Administrative Expenses" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

AWAL and AWNZ also have defined contribution retirement plans covering their employees. Contributions funded by AWAL and AWNZ are computed at 10.50% of the employees' monthly salaries, meanwhile the employees are free in determining their respective monthly contribution. Employee benefits charged to operations by AWAL and AWNZ amounting to US\$454,833 in 2018 (2017: US\$506,708), are presented as part of "Cost of Revenues" and "General and Administrative Expenses" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Other long-term benefits

The Company provides long service benefits in the form of long service award that can be compensated with payment based on salary to employees who have worked for certain period.

Moreover, the Company also provides other long-term employee benefits in the form of long service leave and precious metals.

The Company provides long service leave that can be compensated with payment based on the basic salary to employees who have worked during a certain period. This program applies to employees up to a certain level.

The management of the Company obtained actuarial calculations as of December 31, 2018 and 2017 of the provision for employees' long-term benefits expenses based on the Collective Labor Agreement. The actuarial calculations were prepared by PT Sentra Jasa Aktuaria, based on its reports dated February 28, 2019 and March 1, 2018, respectively, using the "Projected Unit Credit" method with the following key assumptions:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

29. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang (lanjutan)

Imbalan kerja jangka panjang lainnya (lanjutan)

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	2017
Tingkat diskonto aktuarial per tahun	8,18%	6,66%
Tingkat kenaikan gaji per tahun	8,00%	8,00%
Tingkat mortalitas	TMI'II*)	TMI'II*)
Usia pensiun normal	55 tahun/55 years	55 tahun/55 years
Usia pensiun dipercepat	45 tahun/45 years	45 tahun/45 years
	10% dari tingkat mortalitas/ 10% from mortality rate	10% dari tingkat mortalitas/ 10% from mortality rate
Tingkat cacat		

*) Tabel Mortalita Indonesia/Indonesia Mortality Table

Beban imbalan kerja jangka panjang lainnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	2017
Biaya jasa kini	41.302	48.428
Beban bunga	32.522	44.150
Keuntungan aktuarial	(27.057)	(43.232)
Total	46.767	49.346

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	2017
Saldo awal tahun	515.032	539.171
Beban kesejahteraan karyawan	46.767	49.346
Pembayaran tahun berjalan	(72.191)	(69.458)
Perubahan kurs	(34.209)	(4.027)
Saldo akhir tahun	455.399	515.032

Manajemen berpendapat bahwa program pensiun yang ada dan imbalan pasca-kerja yang diberikan Perusahaan dan Entitas Anaknya adalah cukup untuk menutupi imbalan yang diwajibkan oleh Undang-undang Ketenagakerjaan.

29. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)

Long-term employee benefits liability (continued)

Other long-term benefits (continued)

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	2017	
Tingkat diskonto aktuarial per tahun	8,18%	6,66%	Actuarial discount rate per annum
Tingkat kenaikan gaji per tahun	8,00%	8,00%	Salary increase rate per annum
Tingkat mortalitas	TMI'II*)	TMI'II*)	Mortality rate
Usia pensiun normal	55 tahun/55 years	55 tahun/55 years	Normal retirement age
Usia pensiun dipercepat	45 tahun/45 years	45 tahun/45 years	Early retirement age
	10% dari tingkat mortalitas/ 10% from mortality rate	10% dari tingkat mortalitas/ 10% from mortality rate	
Tingkat cacat			Disability rate

Other long-term benefits expenses for the years ended December 31, 2018 and 2017 are as follows:

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	2017	
Biaya jasa kini	41.302	48.428	Current service cost
Beban bunga	32.522	44.150	Interest cost
Keuntungan aktuarial	(27.057)	(43.232)	Actuarial gain
Total	46.767	49.346	Total

Other long-term benefit liability movements as of December 31, 2018 and 2017 are as follows:

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember/
Years Ended December 31,**

	2018	2017	
Saldo awal tahun	515.032	539.171	Balance at beginning of year
Beban kesejahteraan karyawan	46.767	49.346	Employee benefits expenses
Pembayaran tahun berjalan	(72.191)	(69.458)	Payments during the year
Perubahan kurs	(34.209)	(4.027)	Foreign exchange rate change
Saldo akhir tahun	455.399	515.032	Balance at end of year

The management is of the opinion that the existing retirement plan and the post-employment benefits provided by the Company and its Subsidiaries are adequate to cover the benefits required under Labor Law.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

29. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Liabilitas imbalan kerja jangka panjang (lanjutan)

Pesongan pemutusan hubungan kerja

Sehubungan dengan kewajiban imbalan pemutusan hubungan kerja berdasarkan UU Ketenagakerjaan No. 13 dan penerapan PSAK No. 24, Perusahaan dan Entitas Anaknya tidak bermaksud untuk memberhentikan seorang atau sekelompok pekerja sebelum tanggal pensiun normal. Dengan demikian, tidak ada pengakuan liabilitas dan beban pesongan PHK dalam laporan keuangan konsolidasian.

Analisa sensitivitas untuk asumsi aktuarial

Pada tanggal 31 Desember 2018, analisa sensitivitas atas asumsi-asumsi aktuarial adalah sebagai berikut:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Kenaikan gaji di masa depan/ Future salary increases		<i>2018</i> Increase Decrease
	Percentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	Percentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	
2018 Kenaikan Penurunan	1% (1%)	(328.059) 365.606	1% (1%)	364.203 (330.537)	

Analisa sensitivitas di atas dihitung menggunakan metode deterministik yaitu perhitungan yang dilakukan dengan metode yang sama dengan perhitungan aktual namun dengan perubahan asumsi sebesar faktor sensitivitas yang diuji.

Pembayaran kontribusi yang diharapkan dari kewajiban imbalan kerja pada periode mendatang adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		<i>Total</i>
	2018	2017	
1 tahun	573.748	415.856	Within 1 year
1 - 5 tahun	1.323.652	1.500.333	1 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	7.140.465	8.313.101	More than 5 years
Total	9.037.865	10.229.290	

Durasi rata-rata dari kewajiban imbalan pasti pada tanggal 31 Desember 2018 adalah antara 7 tahun sampai dengan 12,55 tahun (2017: 7,52 tahun - 13,34 tahun).

The average duration of the defined benefit obligation as of December 31, 2018 ranges from 7 years to 12.55 years (2017: 7.52 years - 13.34 years).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

**30. SALDO DAN TRANSAKSI YANG SIGNIFIKAN
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

Dalam kegiatan usaha normal, Kelompok Usaha melakukan transaksi usaha dan keuangan dengan pihak-pihak berelasi tertentu. Saldo akun-akun yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	Jumlah/ Amount		Percentase terhadap Total Aset/ Percentage to Total Assets		<i>Trade receivables (Note 5) Entity with significant influence over the Group PT Aspirasi Luhur Other related parties PT Wings Surya PT Fosfindo PT Indokemika Jayatama PT Sayap Mas Utama Others (each below US\$100,000)</i>	
	2018	2017	2018	2017		
Piutang usaha (Catatan 5)						
<i>Entitas dengan pengaruh signifikan terhadap Kelompok Usaha</i>						
PT Aspirasi Luhur	16.293.919	27.391.694	6,89%	12,24%		
<i>Pihak-pihak berelasi lainnya</i>						
PT Wings Surya	1.127.824	901.355	0,48%	0,40%		
PT Fosfindo	521.456	191.186	0,22%	0,09%		
PT Indokemika Jayatama	226.638	442.730	0,10%	0,20%		
PT Sayap Mas Utama	-	1.278.577	-	0,57%		
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$100.000)	85.695	69.199	0,04%	0,03%		
Total	18.255.532	30.274.741	7,73%	13,53%	Total	

	Jumlah/ Amount		Percentase terhadap Total Liabilitas/ Percentage to Total Liabilities		<i>Trade Payables Other related parties Ecogreen Oleochemicals Pte., Ltd., Singapore PT Lautan Luas Tbk</i>	
	2018	2017	2018	2017		
Utang Usaha						
<i>Pihak-pihak berelasi lainnya</i>						
Ecogreen Oleochemicals Pte., Ltd., Singapura	3.603.960	3.119.243	5,14%	4,77%		
PT Lautan Luas Tbk	45.098	88.327	0,06%	0,14%		
Total	3.649.058	3.207.570	5,20%	4,91%	Total	
Utang lain-lain						
<i>Entitas dengan pengaruh signifikan terhadap Kelompok Usaha</i>						
PT Aspirasi Luhur	386.016	6.886.877	0,55%	10,54%		
<i>Pihak-pihak berelasi lainnya</i>						
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$100.000)	69.661	126.040	0,10%	0,19%		
Total	455.677	7.012.917	0,65%	10,73%	Total	

	Jumlah/ Amount		Percentase terhadap Total Pendapatan/ Percentage to Total Revenue		<i>Revenue Entity with significant influence over the Group PT Aspirasi Luhur Other related parties PT Wings Surya PT Sayap Mas Utama PT Indokemika Jayatama PT Fosfindo Others (each below US\$200,000)</i>	
	2018	2017	2018	2017		
Pendapatan						
<i>Entitas dengan pengaruh signifikan terhadap Kelompok Usaha</i>						
PT Aspirasi Luhur	219.224.217	204.812.059	62,56%	63,89%		
<i>Pihak-pihak berelasi lainnya</i>						
PT Wings Surya	17.180.713	17.336.918	4,90%	5,41%		
PT Sayap Mas Utama	9.058.876	8.542.572	2,59%	2,66%		
PT Indokemika Jayatama	1.704.335	2.305.063	0,49%	0,72%		
PT Fosfindo	1.403.959	740.537	0,40%	0,23%		
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	331.432	291.279	0,09%	0,09%		
Total	248.903.532	234.028.428	71,03%	73,00%	Total	

	Jumlah/ Amount		Percentase terhadap Total Pembelian/ Percentage to Total Purchases		<i>Purchases Other related parties Ecogreen Oleochemicals Pte., Ltd., Singapore PT Lautan Luas Tbk</i>	
	2018	2017	2018	2017		
Pembelian						
<i>Pihak-pihak berelasi lainnya</i>						
Ecogreen Oleochemicals Pte., Ltd., Singapura	15.317.519	11.473.203	5,64%	5,01%		
PT Lautan Luas Tbk	155.130	227.208	0,06%	0,10%		
Total	15.472.649	11.700.411	5,70%	5,11%	Total	

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**30. SALDO DAN TRANSAKSI YANG SIGNIFIKAN
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Sifat dari transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

- a. Perusahaan dan Petrocentral menjual sebagian besar produknya kepada pihak-pihak berelasi dengan harga pasar yang disepakati.

Dalam perjanjian distributor, Perusahaan menunjuk PT Aspirasi Luhur ("AL") sebagai distributor untuk penjualan Alkylbenzene di pasar dalam negeri. Perjanjian distributor ini berakhir pada akhir tahun 2018.

- b. Sehubungan dengan distribusi produk Perusahaan, Perusahaan juga menggunakan jasa AL untuk pengelolaan tangki dan pengangkutan. Beban pengelolaan tangki dan pengangkutan yang dibebankan oleh AL untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebesar US\$300.864 (2017: US\$527.652) atau 4,63% (2017: 7,53%) dari total beban pengelolaan tangki dan pengangkutan konsolidasian.

Pada tanggal 31 Desember 2018, saldo utang perusahaan kepada AL untuk pengelolaan tangki dan pengangkutan adalah sebesar Rp255.750.825 (ekuivalen dengan US\$17.661) (2017: Rp609.232.024 atau ekuivalen dengan US\$44.968) atau 0,03% (2017: 0,07%) dari total liabilitas konsolidasian disajikan sebagai bagian dari "Utang lain-lain - Pihak Berelasi" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

- c. Kelompok Usaha membeli bahan baku dan bahan tidak langsung dari pihak-pihak berelasi.
- d. AL memberikan pinjaman ke WG untuk keperluan modal kerja dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp200 miliar. Pada tanggal 31 Desember 2017, saldo pinjaman WG kepada AL sebesar Rp92.694.179.093 (ekuivalen dengan US\$6.841.909) atau 10,47% dari total liabilitas konsolidasian) disajikan sebagai bagian dari "Utang Lain-lain - Pihak Berelasi" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan tingkat suku bunga berkisar pada 10,25% - 10,75% per tahun pada tahun 2018 (2017: 10,25% - 10,75% per tahun). Pada tanggal 16 November 2018, saldo pinjaman WG kepada AL telah dilunasi.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**30. SIGNIFICANT ACCOUNTS AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

The nature of the significant transactions with related parties is as follows:

- a. *The Company and Petrocentral sell most of their products to related parties at the agreed market prices.*

Under the distributor agreement, the Company appointed PT Aspirasi Luhur ("AL") as its distributor of Alkylbenzene for domestic market. This distributor agreement expired at the end of 2018.

- b. *In relation to the distribution of the Company's products, the Company also used AL's services for handling and freight. Handling and freight expenses charged by AL for the year ended December 31, 2018 amounted to US\$300,864 (2017: US\$527,652) or 4.63% (2017: 7.53%) of the total consolidated handling and freight expenses.*

The outstanding payable to AL for tank and freight as of December 31, 2018 amounting to Rp255,750,825 (equivalent to US\$17,661) (2017: Rp609,232,024 or equivalent to US\$44,968) or 0.03% (2017: 0.07%) of total consolidated liabilities is presented as part of "Other Payables - Related Parties" in the consolidated statement of financial position.

- c. *The Group purchases raw and indirect materials from related parties.*
- d. *AL provides loans to WG for working capital with maximum credit limit amounting to Rp200 billion. The outstanding WG's payable to AL as of December 31, 2017, amounting to Rp92,694,179,093 (equivalent to US\$6,841,909) or 10.47% of total consolidated liabilities) is presented as part of "Other Payables - Related Parties" in the consolidated statement of financial position. The payable bears interest rate ranging at 10.25% - 10.75% per annum in 2018 (2017: 10.25% - 10.75% per annum). On November 16, 2018, WG's payable to AL is settled.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

**30. SALDO DAN TRANSAKSI YANG SIGNIFIKAN
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Sifat dari transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut (lanjutan):

- e. Pada tanggal 28 Desember 2018, AL menjual aset tetap yang terdiri dari truk, kendaraan dan peralatan serta perlengkapan kantor lainnya kepada Perusahaan sebesar Rp4.930.000.000. Saldo utang Perusahaan kepada AL (termasuk PPN) atas pembelian aset tetap tersebut adalah sebesar Rp5.334.150.000 (ekuivalen dengan US\$368.355) disajikan sebagai bagian dari "Utang lain-lain - Pihak Berelasi" pada laporan posisi keuangan konsolidasian. Perusahaan telah melunasi utang kepada AL tersebut pada tanggal 28 Januari 2019.
- f. Pada tanggal 10 September 2018, Perusahaan mengadakan perjanjian sewa dengan PT Karyaindah Alam Sejahtera ("KIAS"). Objek sewa dalam perjanjian ini adalah dermaga dan tangki timbun. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 11 Maret 2023.

Beban sewa tanki dan dermaga sebesar Rp3.159.432.582 (ekuivalen dengan US\$213.808) disajikan sebagai bagian dari sewa tangki dalam akun beban penjualan dan distribusi pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Pada tanggal 31 Desember 2018, saldo utang kepada KIAS atas sewa tangki tersebut sebesar Rp1.241.294.157 (ekuivalen dengan US\$85.719) atau 0,12% dari total liabilitas konsolidasian yang disajikan sebagai bagian dari "Biaya Masih Harus Dibayar - lain-lain" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**30. SIGNIFICANT ACCOUNTS AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

The nature of the significant transactions with related parties is as follows (continued):

- e. *On December 28, 2018, AL sold fixed assets that consist of trucks, vehicles, and other office equipment and supplies to the Company totaling to Rp4,930,000,000, the outstanding payable balance of the Company to AL (including VAT) for purchase of the fixed assets of Rp5,334,150,000 (equivalent to US\$368,355) is presented as part of "Other Payables - Related Parties" in the consolidated statement of financial position. The Company paid such payable to AL on January 28, 2019.*
- f. *On September 10, 2018, the Company entered into a rent agreement with PT Karyaindah Alam Sejahtera ("KIAS"). The objects of the rent are the dock loading and storage tank. This agreement is valid until March 11, 2023.*

Tank rental expense amounting to Rp3,159,432,582 (equivalent to US\$213,808) was presented as part of tank rental in selling and distribution expenses in the 2018 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

As of December 31, 2018, outstanding payables to KIAS related to tank rental amounted to Rp1,241,294,157 (equivalent to US\$85,719) or 0.12% of total consolidated liabilities is presented as part of "Accrued Expenses - Others" in the consolidated statement of financial position.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

**30. SALDO DAN TRANSAKSI YANG SIGNIFIKAN
DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Hubungan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

Pihak Berelasi/ <i>Related Parties</i>	Sifat Hubungan/ <i>Nature of Relationship</i>	Sifat Transaksi/ <i>Nature of Transactions</i>
Dana Pensiun Unggul Indah Cahaya Ecogreen Oleochemicals Pte., Ltd., Singapura/Singapore	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Imbalan kerja/Employee benefits
PT Alas Pusaka	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pembelian/Purchases
PT Aspirasi Luhur	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan, dividen/Revenues, dividends
PT Caturkarsa Megatunggal	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan, biaya transportasi, jasa pengelolaan tangki dan pinjaman, dividen/Revenues, transportation expense, tank management service and loan, dividends
PT Ekaprana Graha Adhika	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan/Revenues
PT Fosfindo	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pemegang saham WG/Shareholder of WG
PT Gunung Salak Permai	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan/Revenues
PT Indokemika Jayatama	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan/Revenues
PT Inti Everspring Indonesia	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan/Revenues
PT Karyaindah Alam Sejahtera	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Sewa tangki timbun/Tank rental
PT Lautan Luas Tbk	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pembelian/Purchases
PT Mitrajaya Suryaprima	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan/Revenues
PT Salim Chemicals Corpora	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan, pemegang saham WG, dividen/Revenues, shareholder of WG, dividends
PT Sayap Mas Utama	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan/Revenues
PT Wings Surya	Pihak berelasi lainnya/Other related parties	Pendapatan/Revenues

Kriteria pihak berelasi menurut PSAK No. 7 lebih luas cakupannya dibandingkan dengan ketentuan perpajakan Indonesia sehingga transaksi-transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana dirinci di atas tidak seluruhnya merupakan transaksi pihak berelasi menurut ketentuan perpajakan yang berlaku di Indonesia.

30. SIGNIFICANT ACCOUNTS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

The relationships with the related parties mentioned in the foregoing are as follows:

The criteria of related party transactions under PSAK No. 7 are broader than Indonesian tax regulations, therefore the above mentioned related parties transactions do not surely meet the criteria of related party transactions under the Indonesian tax regulations.

31. TRANSAKSI RESTRUKTURISASI ENTITAS SEPENGENDALI

WG menerbitkan obligasi konversi tanpa bunga kepada seluruh pemegang sahamnya dengan komposisi persentase yang sama dengan kepemilikan saham. Pada tanggal 31 Desember 2016, nilai obligasi konversi tersebut dimiliki oleh SCC sebesar Rp19.408.019.642 (ekuivalen dengan US\$1.444.479) dan EGA sebesar Rp12.938.679.760 (ekuivalen dengan US\$962.986). Pada bulan November 2017, seluruh sisa obligasi konversi tersebut telah dikonversi menjadi saham WG.

31. RESTRUCTURING TRANSACTION AMONG ENTITIES UNDER COMMON CONTROL

WG issued non-interest bearing convertible bond to its shareholder with a composition of the same percentage as share ownerships. As of December 31, 2016, the convertible bonds owned by SCC amounted to Rp19,408,019,642 (equivalent to US\$1,444,479) and EGA amounted to Rp12,938,679,760 (equivalent to US\$962,986). In November 2017, all remaining convertible bonds have been converted into WG shares.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

31. TRANSAKSI RESTRUKTURISASI ENTITAS SEPENGENDALI (lanjutan)

PSAK No. 55, "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", mendefinisikan obligasi yang bisa ditukar sebagai instrumen keuangan gabungan. Dengan demikian, utang dan komponen-komponen opsi konversi harus diklasifikasikan secara terpisah dan dapat diukur. Selisih antara nilai tercatat dengan nilai wajar ini diamortisasi sebagai beban dengan metode SBE sampai obligasi tersebut terkonversi sepenuhnya dan/atau jatuh tempo.

Amortisasi selisih tersebut untuk tahun 2017 adalah sebesar US\$224.856 dan disajikan sebagai bagian dari "Beban Keuangan" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (Catatan 27).

32. INSTRUMEN KEUANGAN

Nilai tercatat instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian kurang lebih sebesar nilai wajarnya, atau disajikan pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal.

Manajemen menetapkan bahwa nilai tercatat (berdasarkan jumlah nosional) kas dan setara kas, piutang usaha dan lain-lain, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, aset tidak lancar lainnya - piutang karyawan dan jaminan, utang bank jangka pendek, utang usaha dan lain-lain, biaya masih harus dibayar dan liabilitas imbalan kerja jangka pendek kurang lebih sebesar nilai wajarnya karena instrumen keuangan tersebut berjangka pendek.

Instrumen derivatif dicatat sebesar nilai wajar dengan menggunakan teknik penilaian yang berdasarkan input dari pasar yang dapat diobservasi (Tingkat 2).

Nilai tercatat dari utang bank jangka panjang dengan suku bunga pasar mengambang kurang lebih sebesar nilai wajarnya karena dinilai ulang secara berkala.

Tidak ada transfer antara level 1 dan level 2, dan masuk atau keluar dari level 3 selama 2018 dan 2017

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**31. RESTRUCTURING TRANSACTION AMONG ENTITIES UNDER COMMON CONTROL
(continued)**

The convertible bonds are compound financial instruments as defined by PSAK No. 55, "Financial Instruments: Recognition and Measurement". As such, the debt and conversion option components have to be separately classified and measured. The difference between the carrying value and the fair value of the convertible bonds is amortized using the EIR method until their extinguishment upon conversion and/or maturity of the bonds.

Accretion of these convertible bonds for 2017 amounting to US\$224,856 is presented as part of "Finance Costs" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (Note 27).

32. FINANCIAL INSTRUMENTS

The carrying value of financial instruments presented in the consolidated statements of financial position approximate their fair values otherwise, they are presented at cost as their fair values cannot be reliably measured.

Management has determined that the carrying amounts (based on notional amounts) of cash and cash equivalents, trade and other receivables, restricted time deposit, other non-current assets - employee receivables and refundable deposits, short-term bank loans, trade and other payables, accrued expenses and short-term employee benefits liability reasonably approximate their fair values because they are short-term in nature.

Derivative instruments are carried at fair value using valuation technique with market observable input (Level 2).

The carrying amounts of long-term bank loans with floating market interest rates approximate their fair values as they are revalued frequently.

There was no transfer between level 1 and level 2, and into or out from level 3 during 2018 and 2017.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

33. INFORMASI SEGMENT

Kelompok Usaha mengklasifikasikan aktivitas usahanya menjadi dua segmen usaha yang terdiri atas bahan kimia dan real estat.

33. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies its business activities into two business segments, consisting of chemicals and real estate.

31 Desember 2018/December 31, 2018				
	Bahan Kimia/ Chemicals	Real estate/ Real estate	Penyesuaian dan Eliminasi/ Adjustments and Eliminations	Konsolidasian/ Consolidated
Pendapatan kepada pelanggan eksternal	349.377.506	1.019.863	-	350.397.369
Pendapatan antar segmen	34.506.511	-	(34.506.511)	-
Pendapatan neto	383.884.017	1.019.863	(34.506.511)	350.397.369
Hasil segmen				Segment result
Laba (rugi) operasi	31.618.000	(427.117)	(1.446.029)	29.744.854
Beban keuangan	1.801.792	580.607	(284.621)	2.097.778
Penghasilan keuangan, setelah pajak	456.589	7.028	(284.349)	179.268
Beban keuangan lainnya	29.280	-	-	29.280
Penghasilan keuangan lainnya	344.979	-	-	344.979
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	30.588.496	(1.000.696)	(1.445.757)	28.142.043
Manfaat (beban) pajak penghasilan	(10.862.136)	723	-	(10.861.413)
Laba (rugi) tahun berjalan	19.726.360	(999.973)	(1.445.757)	17.280.630
Aset dan liabilitas				Assets and liabilities
Aset segmen	228.661.189	19.438.700	(11.689.501)	236.410.388
Liabilitas segmen	74.615.259	1.984.010	(6.521.574)	70.077.695
Informasi segmen lainnya				Other segment information
Belanja modal	1.852.775	683	-	1.853.458
Penyusutan, amortisasi dan penurunan nilai mesin dan peralatan	5.295.961	39.371	-	5.335.332
Arus kas dari:				Cash flows from:
Aktivitas operasi	7.022.338	(1.077.481)	-	Operating activities
Aktivitas investasi	13.621.577	8.792.034	(3.028.174)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	(6.055.811)	(6.703.959)	3.150.921	(9.608.849)
				Financing activites

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

33. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

33. SEGMENT INFORMATION (continued)

31 Desember 2017/December 31, 2017

	Bahan Kimia/ Chemicals	Real estate/ Real estate	Penyesuaian dan Eliminasi/ Adjustments and Eliminations	Konsolidasian/ Consolidated	
Pendapatan kepada pelanggan eksternal	319.553.982	995.241	-	320.549.223	Revenue to external customers
Pendapatan antar segmen	125.377.957	-	(125.377.957)	-	Inter-segment revenue
Pendapatan neto	444.931.939	995.241	(125.377.957)	320.549.223	Net revenue
Hasil segmen					Segment result
Laba (rugi) operasi	18.834.761	(560.145)	151.883	18.426.499	Profit (loss) from operations
Beban keuangan	1.212.372	558.165	(361.142)	1.409.395	Finance Cost
Penghasilan keuangan, setelah pajak	525.249	376	(360.489)	165.136	Finance income, net of tax
Beban keuangan lainnya	31.311	499.676	(274.820)	256.167	Other finance costs
Penghasilan keuangan lainnya	1.002.527	-	(274.820)	727.707	Other finance income
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan	19.118.854	(1.617.610)	152.536	17.653.780	Profit (loss) before income tax
Manfaat (beban) pajak penghasilan	(5.846.658)	124.277	-	(5.722.381)	Income tax benefit (expense)
Laba (rugi) tahun berjalan	13.272.196	(1.493.333)	152.536	11.931.399	Profit (loss) for the year
Aset dan liabilitas					Assets and liabilities
Aset segmen	230.932.686	19.697.413	(26.883.149)	223.746.950	Segment assets
Liabilitas segmen	77.300.681	9.532.383	(21.497.793)	65.335.271	Segment liabilities
Informasi segmen lainnya					Other segment information
Belanja modal	3.424.740	1.899	-	3.426.639	Capital expenditures
Penyusutan, amortisasi dan penurunan nilai mesin dan peralatan	5.425.673	58.056	-	5.483.729	Depreciation, amortization and impairment in value of machinery and equipment
Arus kas dari: Aktivitas operasi	24.829.692	(6.206.912)	(1.778)	18.621.002	Cash flows from: Operating activities
Aktivitas investasi	(6.457.565)	6.765.104	(320.494)	(12.955)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	(17.458.768)	(521.892)	320.490	(17.660.170)	Financing activities

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

33. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Pendapatan antar segmen dilakukan dengan tingkat harga yang disepakati dengan mempertimbangkan harga pasar.

Informasi mengenai aset tidak lancar selain instrumen keuangan dan aset pajak tangguhan berdasarkan area geografis adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Indonesia	45.771.461	48.081.105	Indonesia
Negara-negara asing	5.417.079	6.915.718	Foreign countries
Total	51.188.540	54.996.823	Total

Informasi mengenai pendapatan kepada pelanggan eksternal berdasarkan area geografis adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Indonesia	250.917.067	235.979.946	Indonesia
Negara-negara asing	99.480.302	84.569.277	Foreign countries
Total	350.397.369	320.549.223	Total

34. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Aset dan liabilitas moneter Kelompok Usaha dalam mata uang asing (mata uang selain Dolar AS) yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2018/December 31, 2018		
	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen dalam Dolar AS/ US Dollar Equivalent	
Aset Lancar			Current Assets
Rupiah	297.904.778.899	20.572.114	Rupiah
Dong Vietnam	125.569.285.835	5.401.991	Vietnam Dong
Yen Jepang	138.518.855	1.254.190	Japanese Yen
Dolar Australia	27.541.680	19.422.906	Australian Dollar
Dolar Selandia Baru	1.391.167	933.606	New Zealand Dollar
Dolar Singapura	17.411	12.762	Singapore Dollar
Aset Tidak Lancar			Non-current Assets
Rupiah	5.312.849.018	366.884	Rupiah
Dong Vietnam	928.276.012	39.934	Vietnam Dong
Dolar Singapura	2.300	1.686	Singapore Dollar
Total asset moneter		48.006.073	Total monetary assets

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

34. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (lanjutan)

Aset dan liabilitas moneter Kelompok Usaha dalam mata uang asing (mata uang selain Dolar AS) yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

**31 Desember 2018/December 31, 2018
(lanjutan)/(continued)**

Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen dalam Dolar AS/ US Dollar Equivalent	Current Liabilities
<u>Liabilitas Jangka Pendek</u>		
Rupiah	558.580.570.060	Rupiah
Dong Vietnam	4.665.748.272	Vietnam Dong
Dolar Australia	10.962.227	Australian Dollar
Yen Jepang	2.083.999	Japanese Yen
Dolar Selandia Baru	141.410	New Zealand Dollar
Dolar Singapura	23.896	Singapore Dollar
Euro	1.875	Euro
Poundsterling	540	Poundsterling
<u>Liabilitas Jangka Panjang</u>		
Rupiah	50.880.824.719	Rupiah
Total liabilitas moneter		Total monetary liabilities
Liabilitas moneter neto	(2.146.496)	Net monetary liabilities

31 Desember 2017/December 31, 2017

Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen dalam Dolar AS/ US Dollar Equivalent	Current Assets
<u>Aset Lancar</u>		
Rupiah	452.832.119.773	Rupiah
Dong Vietnam	90.223.026.974	Vietnam Dong
Dolar Australia	15.023.321	Australian Dollar
Yen Jepang	31.336.056	Japanese Yen
Dolar Selandia Baru	1.472.053	New Zealand Dollar
Dolar Singapura	20.836	Singapore Dollar
<u>Aset Tidak Lancar</u>		
Rupiah	5.775.017.149	Rupiah
Dong Vietnam	1.931.159.194	Vietnam Dong
Dolar Singapura	2.300	Singapore Dollar
Total aset moneter		Total monetary assets
<u>Liabilitas Jangka Pendek</u>		
Rupiah	225.058.173.711	Rupiah
Dong Vietnam	5.209.934.471	Vietnam Dong
Dolar Australia	4.209.968	Australian Dollar
Dolar Selandia Baru	179.178	New Zealand Dollar
Dolar Singapura	170.748	Singapore Dollar
<u>Liabilitas Jangka Panjang</u>		
Rupiah	66.094.872.442	Rupiah
Dolar Australia	50.661	Australian Dollar
Total liabilitas moneter		Total monetary liabilities
Aset moneter neto	25.656.329	Net monetary assets

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

34. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (lanjutan)

Sebagaimana disajikan pada tabel di bawah ini, nilai tukar Dolar AS telah mengalami fluktuasi berdasarkan rata-rata kurs jual dan kurs beli yang digunakan sebagai berikut:

Mata Uang Asing	31 Desember 2018/ December 31, 2018	
Rupiah/US\$1	Rp	14.481
Dong Vietnam/US\$1	VND	23.245
Dolar Singapura/US\$1	Sin\$	1,3643
Dolar Australia/US\$1	Aus\$	1,4180
Dolar Selandia Baru/US\$1	NZ\$	1,4901
Yen Jepang/US\$1	JP¥	110,4449
Euro/US\$1	EUR	0.8745
Poundsterling/US\$1	GBP	0.7882

34. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES (continued)

As shown in the table below, US Dollar has fluctuated based on the average of selling and buying rates used as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	Foreign Currencies
Rupiah/US\$1	Rp	13.548
Vietnam Dong/US\$1	VND	22.735
Singapore Dollar/US\$1	Sin\$	1,3370
Australian Dollar/US\$1	Aus\$	1,2832
New Zealand Dollar/US\$1	NZ\$	1,4099
Japanese Yen/US\$1	JP¥	112,6949
Euro/US\$1	EUR	0.8377
Poundsterling/US\$1	GBP	0.7437

35. PERJANJIAN-PERJANJIAN SIGNIFIKAN

- Perusahaan mengadakan perjanjian lisensi dengan UOP LLC, Amerika Serikat ("UOP"), yang menyatakan bahwa Perusahaan memperoleh lisensi *non-eksklusif* dan tidak dapat dipindahtangankan untuk menggunakan Pengolahan Detergen Alkylate ("DA") pada kapasitas terpasang sebesar 240.000 metrik ton dan Pengolahan PACOL pada kapasitas terpasang sekitar 180.000 metrik ton LAB. Royalti terkait perjanjian lisensi tersebut telah dilunasi Perusahaan.
- Pada tanggal 12 November 2007, Perusahaan mengadakan Perjanjian Jual Beli gas alam dengan PGN, dimana PGN berkomitmen untuk memasok gas alam kepada Perusahaan. Pada tanggal 1 Maret 2018, kedua belah pihak memperbarui kontrak tersebut. Pada tahun 2018 dan 2017, Perusahaan memberikan bank garansi dari SCB sebagai jaminan pembayaran (Catatan 12). Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Maret 2023.
- Pada tanggal 1 April 2008, Perusahaan mengadakan Perjanjian Jual Beli Gas untuk Industri di Cilegon dengan BIG, dimana BIG berkomitmen untuk memasok gas alam kepada Perusahaan. Pada tahun 2018 dan 2017, bank garansi dari SCB diberikan oleh Perusahaan sebagai jaminan pembayaran (Catatan 12). Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Maret 2020.

35. SIGNIFICANT AGREEMENTS

- The Company entered into license agreements with UOP LLC, United States of America ("UOP"), whereby the Company obtained non-exclusive and non-transferable licenses to use Detergent Alkylate ("DA") Process at a designed capacity of 240,000 metric tons and PACOL Process at a designed capacity of approximately 180,000 metric tons of LAB. The related royalty under the license agreement has been paid by Company.
- On November 12, 2007, the Company entered into a Sale and Purchase Agreement with PGN, whereby PGN commits to supply natural gas to the Company. In March 1, 2018, the Company and PGN agreed to renew their contract. In 2018 and 2017, the Company provides bank guarantees from SCB as guarantee of payments (Note 12). This agreement is valid until March 31, 2023.
- On April 1, 2008, the Company entered into a Gas Sale and Purchase Agreement for the Industry in Cilegon with BIG, whereby BIG commits to supply natural gas to the Company. In 2018 and 2017, there was bank guarantee from SCB which was provided by the Company as guarantee of payments (Note 12). This agreement is valid until March 31, 2020.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**35. PERJANJIAN-PERJANJIAN SIGNIFIKAN
(lanjutan)**

- d. Pada tanggal 4 Mei 2018 dan 26 Juli 2018, Perusahaan mengadakan Perjanjian Jual Beli dengan PT Pertamina (Persero), dimana PT Pertamina (Persero) berkomitmen untuk memasok produk benzene kepada Perusahaan. Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Desember 2018. Perpanjangan perjanjian ini sedang dalam proses.
- e. Pada tanggal 3 Agustus 2018, Perusahaan mengadakan perjanjian jual beli dengan Qatar Shell GTL Limited. Qatar berkomitmen untuk memasok bahan baku berupa normal paraffin ("NP") kepada Perusahaan. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 31 Desember 2022.
- f. Pada tanggal 20 Oktober 1993, Petrocentral mengadakan Perjanjian Jual Beli gas alam dengan PGN, dimana PGN berkomitmen untuk memasok gas alam kepada Petrocentral. Pada tahun 2018 dan 2017, Petrocentral menggunakan bank garansi dari DBS sebagai jaminan pembayaran (Catatan 12). Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Maret 2023.
- g. Pada tanggal 19 September 2014, Petrocentral mengadakan Perjanjian Jual Beli gas alam dengan PT Surya Cipta Internusa ("SEI"), SEI berkomitmen untuk memasok gas alam kepada Petrocentral. Pada tahun 2018 dan 2017, Petrocentral memberikan bank garansi dari DBS sebagai jaminan pembayaran (Catatan 12). Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 19 September 2024.

36. INSTRUMEN DERIVATIF

Forward Exchange Contracts

Perusahaan mengadakan *forward exchange contract* ("FEC") dengan BCA, MUFG, dan DBS. Berdasarkan kontrak tersebut, Perusahaan akan membayar kepada bank jumlah nosisional dengan total Rp14.525.000.000 dan, sebaliknya, bank akan membayar kepada Perusahaan jumlah nosisional dengan total US\$1.000.000 pada bulan Januari 2019.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

35. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

- d. On May 4, 2018 and July 26, 2018, the Company entered into a Sale and Purchase Agreement with PT Pertamina (Persero), whereby PT Pertamina (Persero) commits to supply benzene to the Company. This agreement is valid until December 31, 2018. The extention of this agreement still in process.
- e. On August 3, 2018 the Company entered into a sale and purchase agreement with Qatar Shell GTL Limited, whereby Qatar commits to supply raw materials such as normal paraffin ("NP") to the Company. This agreement is valid until December 31, 2022.
- f. On October 20, 1993, Petrocentral entered into a Sale and Purchase Agreement with PGN, whereby PGN commits to supply natural gas to Petrocentral. In 2018 and 2017, Petrocentral used bank guarantees from DBS as guarantee of payments (Note 12). This agreement is valid until March 31, 2023.
- g. On September 19, 2014, Petrocentral entered into the Sale and Purchase Agreement with PT Surya Cipta Internusa ("SEI"), whereby SEI commits to supply natural gas to Petrocentral. In 2018 and 2017, Petrocentral provides bank guarantees from DBS as guarantee of payments (Note 12). This agreement is valid until September 19, 2024.

36. DERIVATIVE INSTRUMENTS

Forward Exchange Contracts

The Company entered into a forward exchange contracts ("FEC") with BCA, MUFG, and DBS. Under these contracts, the Company shall pay the banks a total notional amount of Rp14,525,000,000, while the banks shall pay the Company a total notional amount of US\$1,000,000 in January 2019.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

36. INSTRUMEN DERIVATIF (lanjutan)

Forward Exchange Contracts (lanjutan)

AWAL dan AWNZ mengadakan beberapa forward exchange contract ("FEC") dengan National Australia Bank ("NAB"), Associated Foreign Exchange ("AFEX"), dan Western Union ("WU"). Berdasarkan kontrak tersebut, AWAL dan AWNZ akan membayar jumlah nosisional dengan total Aus\$19,267,082 dan NZ\$369,200, sebaliknya, AWAL dan AWNZ akan menerima jumlah nosisional dengan total US\$14,352,460 antara bulan Januari sampai dengan Mei 2019.

Laba dan rugi yang timbul dari perubahan nilai wajar FEC selama tahun 2018 masing-masing sebesar US\$935,098 dan US\$124,105 (2017: Laba US\$130,640), disajikan sebagai bagian dari akun "Penghasilan operasi lain" (Catatan 25) pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

37. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Liabilitas keuangan utama Kelompok Usaha meliputi utang jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha dan lain-lain dan biaya masih harus dibayar. Tujuan utama dari liabilitas keuangan ini adalah untuk mengumpulkan dana untuk atau langsung berasal dari operasi Kelompok Usaha. Kelompok Usaha juga mempunyai berbagai aset keuangan seperti piutang usaha dan kas dan setara kas, yang dihasilkan langsung dari kegiatan usahanya.

Risiko utama dari instrumen keuangan Kelompok Usaha adalah risiko suku bunga, risiko mata uang asing, risiko harga komoditas, risiko kredit, dan risiko likuiditas sebagai berikut:

Risiko suku bunga atas nilai wajar dan arus kas

Risiko suku bunga Kelompok Usaha terutama timbul dari pinjaman untuk modal kerja dan pinjaman bank jangka panjang. Pinjaman pada berbagai suku bunga menimbulkan risiko suku bunga atas nilai wajar kepada Kelompok Usaha. Kelompok Usaha memiliki risiko suku bunga yang berasal dari pinjaman menggunakan suku bunga mengambang. Kelompok Usaha melakukan pengawasan terhadap dampak pergerakan suku bunga untuk meminimalisasi dampak negatif terhadap Kelompok Usaha.

36. DERIVATIVE INSTRUMENTS (continued)

Forward Exchange Contracts (continued)

AWAL and AWNZ entered into several forward exchange contracts ("FEC") with National Australia Bank ("NAB"), Associated Foreign Exchange ("AFEX"), and Western Union ("WU"). Under these contracts, AWAL and AWNZ shall pay total notional amount of Aus\$19,267,082 and NZ\$369,200, in return, AWAL and AWNZ will receive a total notional amount of US\$14,352,460 between January and May 2019.

The related gains and loss arising from changes in fair value of FEC during 2018 amounting to US\$935,098 and US\$124,105 (2017: Gains US\$130,640) are presented as part of "Other operating income" (Note 25) in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

37. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

The Group's principal financial liabilities comprise short-term and long-term loans, trade and other payables and accrued expenses. The purposes of these financial liabilities are to raise funds or arise directly from the Group's operations. The Group also has various financial assets such as trade receivables and cash and cash equivalents, which arise directly from its operations.

The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, foreign currency risk, commodity price risk, credit risk and liquidity risk as follows:

Interest rate risk on fair value and cash flow

The Group's interest rate risk mainly arises from loans for working capital purposes and long-term bank loans. Loans at variable rates expose the Group to fair value interest rate risk. The Group has interest risk arising from floating rates of its loans. The Group monitors the interest rate fluctuations to minimize any negative impacts to the Group.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

37. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko suku bunga atas nilai wajar dan arus kas (lanjutan)

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, berdasarkan simulasi yang rasional, jika tingkat suku bunga pinjaman dan kas dan setara kas lebih rendah/lebih tinggi 100 basis poin, dengan seluruh variabel-variabel lain tidak berubah, maka laba sebelum pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 akan lebih tinggi/lebih rendah sebesar US\$100,602, terutama akibat biaya bunga utang bank jangka pendek dan utang jangka panjang dengan tingkat bunga mengambang yang lebih tinggi/lebih rendah (2017: laba sebelum pajak akan lebih tinggi/lebih rendah sebesar US\$90,489).

Risiko mata uang asing

Risiko nilai tukar mata uang asing yang dihadapi Kelompok Usaha terutama timbul dari aset dan liabilitas moneter yang diakui dalam mata uang yang berbeda dengan mata uang fungsional entitas yang bersangkutan.

Kelompok Usaha menyadari adanya risiko pasar yang disebabkan oleh fluktuasi nilai tukar mata uang asing. Untuk mengurangi dampak perubahan nilai tukar mata uang asing terhadap aset dan liabilitas tersebut, bilamana memungkinkan, Kelompok Usaha mengupayakan aset dan liabilitas signifikan dalam mata uang asing yang dimiliki entitas yang bersangkutan bernilai seimbang dimana untuk mencapai tujuan tersebut tidak tertutup kemungkinan untuk dilakukannya transaksi derivatif.

Pada tanggal 31 Desember 2018, berdasarkan simulasi yang rasional, jika nilai tukar Dolar AS terhadap Rupiah melemah/menguat sebesar 10%, dengan seluruh variabel-variabel lain tidak berubah, maka laba sebelum pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 akan lebih rendah/lebih tinggi sebesar US\$2,028,207, terutama sebagai akibat dari kerugian/keuntungan selisih kurs atas penjabaran kas dan setara kas, piutang usaha, utang bank jangka pendek, utang jangka panjang dan utang usaha dalam Rupiah (2017: laba sebelum pajak akan lebih tinggi/lebih rendah sebesar US\$1,791,369).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

37. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Interest rate risk on fair value and cash flow (continued)

For the year ended December 31, 2018, based on a sensible simulation, had the interest rates of loans and cash and cash equivalents been 100 basis points lower/higher, with all other variables held constant, profit before tax for the year ended December 31, 2018 would have been US\$100,602 higher/lower, mainly as a result of lower/higher interest charges on floating rate short-term bank loan and long-term loans (2017: profit before tax would have been US\$90,489 higher/lower).

Foreign currency risk

The Group has foreign exchange risk primarily arising from recognized monetary assets and liabilities that are denominated in a currency other than the entity's functional currency.

The Group is aware about market risks due to foreign exchange fluctuation. To mitigate the impact of fluctuations in foreign exchange rates on the Group's assets and liabilities, if possible, the Group would manage a proper proportion of significant assets and liabilities denominated in foreign currencies based on the respective entity's functional currency. If the assets are insufficient to cover its liabilities, the Group may enter into derivative transactions to mitigate such risks.

As of December 31, 2018, based on a sensible simulation, had the exchange rate of US Dollar against the Rupiah depreciated/appreciated by 10%, with all other variables held constant, profit before tax for the year ended December 31, 2018 would have been US\$2,028,207 lower/higher, mainly as a result of foreign exchange losses/gains on the translation of cash and cash equivalents, trade receivables, short-term bank loan, long-term loans and trade payables denominated in Rupiah (2017: profit before tax would have been US\$1,791,369 higher/lower).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

37. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko harga komoditas

Risiko harga komoditas yang dihadapi Kelompok Usaha berasal dari fluktuasi harga serta tingkat permintaan dan penawaran minyak mentah dunia.

Fluktuasi harga minyak mentah tersebut berdampak terhadap harga bahan baku Kelompok Usaha.

Kebijakan Kelompok Usaha untuk menekan risiko yang timbul dari fluktuasi harga bahan baku adalah mencermati informasi perkembangan pasar internasional dan meningkatkan efisiensi pembelian bahan baku dan produksi sesuai dengan permintaan pelanggan.

Risiko kredit

Risiko kredit yang dihadapi oleh Kelompok Usaha berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan dan penempatan rekening koran dan deposito pada bank.

Selain dari pengungkapan di bawah ini, Kelompok Usaha tidak memiliki konsentrasi risiko kredit.

Kas dan setara kas

Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Kelompok Usaha. Investasi atas kelebihan dana dibatasi untuk tiap-tiap bank dan kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh direksi. Kelompok usaha memiliki risiko kredit terpusat dari penempatan kas dan setara kas, sebesar 41,51% yang ditempatkan pada satu bank. Kelompok Usaha memiliki kebijakan untuk tidak menempatkan investasi pada instrumen yang memiliki risiko kredit tinggi dan hanya menempatkan investasinya pada bank-bank dengan peringkat kredit yang tinggi.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
**(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

37. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Commodity price risk

The Group faces commodity price risk arising from the volatility of world wide crude oil price and level of demand and supply in the market.

The volatility of crude oil price affects the Group's raw materials prices.

The Group's policy to minimize the risk arising from the fluctuations of raw material price is to observe and analyze international market information and enhance raw material procurement and production efficiency to suit customers' demands.

Credit risk

The Group has credit risk arising from the credits granted to the customers and placement of current accounts and deposits in the banks.

Other than as disclosed below, the Group has no concentration of credit risk.

Cash and cash equivalents

Credit risk arising from placements of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Investments of surplus funds are limited for each banks and reviewed annually by the directors. The Group has concentration of credit risk from the placement of cash and cash equivalents, of which 41.51% is placed at one bank. The Group has a policy of not placing investments in instruments that have a high credit risk and only put the investments in banks with a high credit ratings.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

37. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko kredit (lanjutan)

Piutang usaha

Kelompok Usaha memiliki kebijakan untuk memastikan pendapatan produk hanya dilakukan kepada pelanggan yang dapat dipercaya dengan rekam jejak atau sejarah kredit yang baik. Kelompok Usaha menerapkan kebijakan pemberian kredit berdasarkan kehati-hatian dan melakukan pemantauan atas portofolio kredit secara berkesinambungan. Merupakan kebijakan Kelompok Usaha bahwa semua pelanggan yang akan melakukan pembelian secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Kelompok Usaha memiliki kebijakan yang membatasi jumlah kredit untuk pelanggan tertentu. Penggunaan batasan kredit tersebut dipantau secara teratur oleh manajemen. Pelanggan yang belum memenuhi verifikasi kredit diharuskan untuk melakukan pembayaran di muka atau dengan menggunakan *Letters of Credit*. Selain itu, saldo piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko piutang tak tertagih.

Seluruh aset keuangan tidak mengalami penurunan nilai kecuali untuk akun piutang usaha - pihak ketiga tertentu pada 31 Desember 2018 dan 2017 (Catatan 5).

Jumlah piutang yang lancar dan tidak mengalami penurunan nilai untuk masing-masing tahun 2018 dan 2017 adalah sebesar US\$28.005.922 dan US\$36.085.717. Jumlah piutang yang telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai untuk masing-masing tahun 2018 dan 2017 adalah sebesar US\$5.429.979 dan US\$8.582.780.

Risiko likuiditas

Kelompok Usaha mengelola profil likuiditasnya untuk membiayai belanja modal dan melunasi utang yang jatuh tempo dengan menyediakan kas dan setara kas yang cukup, dan ketersediaan pendanaan melalui kecukupan jumlah fasilitas kredit yang diterima.

Kelompok Usaha secara teratur mengevaluasi arus kas proyeksi dan aktual dan terus menerus memantau tanggal jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

37. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Credit risk (continued)

Trade receivables

The Group has policies in place to ensure that revenue of products are made only to creditworthy customers with proven track records or good credit history. The Group applies prudent credit acceptance policies and performs ongoing credit portfolio monitoring. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. The Group has policies that limit the amount of credit exposure to any particular customer. Utilization of credit limits by customers is regularly monitored by the management. Customers who do not qualify for credit facilities are required to pay in advance or use Letters of Credit. In addition, the receivable balances are monitored on an ongoing basis to reduce the Group's exposure to bad debts.

All financial assets are not impaired except for certain accounts trade receivables - third parties as of December 31, 2018 and 2017 (Note 5).

Total receivables that are neither past due nor impaired in 2018 and 2017 amounted to US\$28,005,922 and US\$36,085,717, respectively. Total receivables that are past due but not impaired in 2018 and 2017 amounted to US\$5,429,979 and US\$8,582,780, respectively.

Liquidity risk

The Group manages its liquidity profile in order to finance its capital expenditures and settle its maturing debts as they become due by maintaining sufficient cash and cash equivalents, and the availability of funding through an adequate amount of available credit facilities.

The Group regularly evaluates its projected and actual cash flow information and continuously monitor the maturity of its financial assets and liabilities.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

37. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Risiko likuiditas (lanjutan)

Tabel di bawah ini merangkum profil jatuh tempo liabilitas keuangan Kelompok Usaha, berdasarkan arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto:

	Total/Total	Sewaktu-waktu dan Dalam Waktu 1 Tahun/ On Demand and Within 1 Year	Dalam Waktu	Lebih dari 5 Tahun/More than 5 Years	December 31,2018
			1 sampai dengan 5 Tahun/Within 1 to 5 Years		
<u>31 Desember 2018</u>					
Utang bank jangka pendek	30.296.400	30.296.400	-	-	Short-term bank loans
Utang usaha	26.994.621	26.994.621	-	-	Trade payables
Utang lain-lain	1.990.144	1.990.144	-	-	Other payables
Biaya masih harus dibayar	1.426.181	1.426.181	-	-	Accrued expenses
Instrumen derivatif	717	717	-	-	Derivative instruments
Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun					Current maturities of long-term debts
Pokok pinjaman	367.495	367.495	-	-	Principal
Beban bunga masa depan	7.085	7.085	-	-	Future imputed interest charges
<u>31 Desember 2017</u>					
Utang bank jangka pendek	15.838.301	15.838.301	-	-	Short-term bank loans
Utang usaha	24.998.766	24.998.766	-	-	Trade payables
Utang lain-lain	8.967.980	8.967.980	-	-	Other payables
Biaya masih harus dibayar	1.742.923	1.742.923	-	-	Accrued expenses
Instrumen derivatif	59.943	59.943	-	-	Derivative instruments
Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun					Current maturities of long-term debts
Pokok pinjaman	6.760.940	6.760.940	-	-	Principal
Beban bunga masa depan	190.349	190.349	-	-	Future imputed interest charges
Utang jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun					Long-term debts, net of current maturities
Pokok pinjaman	392.951	-	392.951	-	Principal
Beban bunga masa depan	7.384	-	7.384	-	Future imputed interest charges

37. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Liquidity risk (continued)

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities, based on contractual undiscounted payments:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

37. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Perubahan Pada Liabilitas Yang Timbul Dari Aktivitas Pendanaan

37. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES (continued)

Changes In Liabilities Arising From Financing Activities

	2018						
	1 Januari/ January 1	Arus Kas/ Cash Flow	Mata Uang Asing/ Foreign Exchange	Beban tangguhan atas utang bank/ Deferred charges on bank loans	Lain-Lain/ Others	31 Desember/ December 31	
Utang bank jangka pendek	15.838.301	15.558.565	(1.100.466)	-	-	30.296.400	Short-term bank loans
Bagian lancar atas utang bank jangka panjang	6.760.940	(6.753.701)	(61.975)	27.122	395.109	367.495	Current maturities on long-term bank loans
Utang bank jangka panjang	392.951	-	-	2.158	(395.109)	-	Long-term bank loans
Utang lain-lain pihak berelasi (Catatan 30d)	6.841.909	(6.748.420)	(93.489)	-	-	-	Other payable-related party (Note 30d)
Total liabilitas dari aktivitas pendanaan	29.834.101	2.056.444	(1.255.930)	29.280	-	30.663.895	Total liabilities from financing activities

	2017						
	1 Januari/ January 1	Arus Kas/ Cash Flow	Mata Uang Asing/ Foreign Exchange	Beban tangguhan atas utang bank/ Deferred charges on bank loans	Lain-Lain/ Others	31 Desember/ December 31	
Utang bank jangka pendek	8.375.374	7.592.873	(129.946)	-	-	15.838.301	Short-term bank loans
Bagian lancar atas utang bank jangka panjang	3.753.702	(3.800.369)	(6.317)	13.824	6.800.100	6.760.940	Current maturities on long-term bank loans
Utang bank jangka panjang	7.175.564	-	-	17.487	(6.800.100)	392.951	Long-term bank loans
Utang lain-lain pihak berelasi (Catatan 30d)	6.628.258	(463.776)	677.427	-	-	6.841.909	Other payable-related party (Note 30d)
Total liabilitas dari aktivitas pendanaan	25.932.898	3.328.728	541.164	31.311	-	29.834.101	Total liabilities from financing activities

38. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

- a. Pada tanggal 5 Mei 1995, Petrocentral menandatangani perjanjian sewa menyewa tanah dengan PT Petrokimia Gresik (Persero) ("PG"), yang menyatakan bahwa Petrocentral menyewa sebidang tanah milik PG seluas 1,8 hektar untuk digunakan sebagai lokasi pabrik Petrocentral. Perjanjian ini telah diperpanjang sesuai dengan Perjanjian Sewa Menyewa Tanah tanggal 4 Mei 2010, dengan jangka waktu 5 tahun dan berakhir pada tanggal 31 Agustus 2015. Pada tanggal 31 Desember 2018 dan sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, perjanjian tersebut masih dalam proses perpanjangan.

38. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

- a. On May 5, 1995, Petrocentral signed a land lease agreement with PT Petrokimia Gresik (Persero) ("PG"), which states that the Petrocentral rented land lots owned by PG with total area of 1.8 hectares to be used as the location of Petrocentral's factory. This agreement was extended in accordance with the Land Lease Agreement dated May 4, 2010, with a term of 5 years and expired on August 31, 2015. As of December 31, 2018 and up to the completion date of the consolidated financial statements, this agreement is still in the process of being renewed.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
*(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)*

38. KOMITMEN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

Beban sewa sebesar US\$80.298 disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Pendapatan" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018 (2017: US\$103.838). Saldo utang pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing adalah sebesar US\$278.936 dan US\$209.861 disajikan sebagai bagian dari akun "Biaya masih harus dibayar" pada laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 15).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, tidak terdapat komitmen sewa yang tidak dapat dibatalkan.

- b. UICV menyewa tanah di Go Dau Industrial Zone dan kantor di kota Ho Chi Minh, Vietnam dengan perjanjian sewa menyewa operasi (*operating lease*). Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, komitmen sewa minimal adalah sebagai berikut:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Kurang dari 1 tahun	104.741	79.840	Less than 1 year
Antara 1 sampai 5 tahun	345.685	294.321	From 1 to 5 years
Lebih dari 5 tahun	-	18.395	More than 5 years

39. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Kepentingan nonpengendali atas aset neto Entitas Anak merupakan bagian atas aset neto Entitas Anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung kepada Perusahaan (Catatan 2c).

Rincian kepentingan nonpengendali adalah sebagai berikut (Catatan 40):

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
UII dan Entitas Anak Petrocentral	7.849.929 1.093.487	4.567.663 1.045.475	UII and Subsidiaries Petrocentral
Total	8.943.416	5.613.138	Total

**38. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
(continued)**

The rental expense amounting to US\$80,298 was presented as part of "Cost of Revenues" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2018 (2017: US\$103,838). The payables balance as of December 31, 2018 and 2017 amounted to US\$278,936 and US\$209,861, respectively, are presented as part of "Accrued Expenses" in the consolidated statements of financial position (Note 15).

As of December 31, 2018 and 2017, there are no minimum rental commitments that are non-cancellable.

- b. UICV leases land at Go Dau Industrial Zone and office in Ho Chi Minh City, Vietnam under an operating lease agreement. The minimum lease commitments as of December 31, 2018 and 2017 is as follows:

39. NON-CONTROLLING INTERESTS

Non-controlling interest in net assets of Subsidiaries represents the portions of the net assets of the Subsidiaries that are not attributable, directly or indirectly, to the Company (Note 2c).

The details of non-controlling interests are as follows (Note 40):

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

40. KEPENTINGAN DALAM ENTITAS LAIN

Kepentingan material dari pemegang saham nonpengendali PT Unggul Indah Investama dan Entitas Anak

Nama Entitas Anak/ Name of the Subsidiary	Negara Pendirian/ Country of Incorporation	2018	2017
PT Unggul Indah Investama dan Entitas Anak	Indonesia	0,0004%	0,0008%

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Saldo akumulasi kepentingan Nonpengendali (Catatan 39)	7.849.929	4.567.663	Accumulated balances of non-controlling interest (Note 39)
Rugi yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	(448.466)	(670.040)	Loss attributable to non-controlling interest
Ringkasan informasi keuangan dari entitas anak tersebut disajikan berikut ini, berdasarkan jumlah sebelum eliminasi antar-perusahaan:			The summarized financial information of this subsidiary is provided below, based on amounts before inter-company eliminations:

Ringkasan laporan posisi keuangan:

Summarized statement of financial position:

	31 Desember/December 31,		
	2018	2017	
Aset			
Total Aset Lancar	6.346.527	5.617.359	Total Current Assets
Total Aset Tidak Lancar	13.204.155	14.212.050	Total Non-current Assets
Total Aset	19.550.682	19.829.409	Total Assets
Total Liabilitas Lancar	1.970.514	9.518.261	Total Current Liabilities
Total Liabilitas Tidak Lancar	13.773	15.617	Total Non-current Liabilities
Total Liabilitas	1.984.287	9.533.878	Total Liabilities
Total Ekuitas	17.566.395	10.295.531	Total Equity
Total Liabilitas dan Ekuitas	19.550.682	19.829.409	Total Liabilities and Equity

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**40. KEPENTINGAN DALAM ENTITAS LAIN
(lanjutan)**

Kepentingan material dari pemegang saham nonpengendali PT Unggul Indah Investama dan Entitas Anak (lanjutan)

Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain:

	2018	2017	
Rugi bruto	(92.201)	(141.084)	Gross loss
Rugi Operasi	(450.140)	(570.828)	Loss From Operations
Rugi Sebelum Pajak Penghasilan	(1.019.492)	(1.323.722)	Loss Before Income Tax
Rugi Tahun Berjalan	(1.018.770)	(1.268.609)	Loss for the Year
Rugi Komprehensif Lain Tahun Berjalan Setelah Pajak	(580.139)	(84.895)	Other Comprehensive Loss for the Year, Net of Tax
Total Rugi Komprehensif Tahun Berjalan	(1.598.909)	(1.353.504)	Total Comprehensive Loss for the Year
Rugi tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	(448.463)	(670.040)	Loss for the year attributable to non-controlling interests
Total rugi komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	(709.146)	(690.888)	Total comprehensive loss for the year attributable to non-controlling interests

Ringkasan laporan arus kas:

	2018	2017	
Kas neto digunakan untuk aktivitas operasi	(1.034.494)	(6.136.462)	Net cash used in operating activities
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	8.792.034	5.682.050	Net cash provided by investing activities
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(6.703.959)	(521.892)	Net cash used in financing activities
Dampak neto perubahan kurs terhadap kas dan setara kas serta selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	14.069	1.247	Effect of changes in exchange rate on cash and cash equivalents and exchange differences from financial statement translations, net
Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas	1.067.650	(975.057)	Net increase (decrease) cash and cash equivalent

40. INTERESTS IN OTHER ENTITIES (continued)

Material equity interests held by non-controlling interests in PT Unggul Indah Investama and Subsidiaries (continued)

Summarized statement of profit or loss and other comprehensive income:

	2018	2017	
Rugi bruto	(92.201)	(141.084)	Gross loss
Rugi Operasi	(450.140)	(570.828)	Loss From Operations
Rugi Sebelum Pajak Penghasilan	(1.019.492)	(1.323.722)	Loss Before Income Tax
Rugi Tahun Berjalan	(1.018.770)	(1.268.609)	Loss for the Year
Rugi Komprehensif Lain Tahun Berjalan Setelah Pajak	(580.139)	(84.895)	Other Comprehensive Loss for the Year, Net of Tax
Total Rugi Komprehensif Tahun Berjalan	(1.598.909)	(1.353.504)	Total Comprehensive Loss for the Year
Rugi tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	(448.463)	(670.040)	Loss for the year attributable to non-controlling interests
Total rugi komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	(709.146)	(690.888)	Total comprehensive loss for the year attributable to non-controlling interests

Summarized statement of cash flows:

	2018	2017	
Kas neto digunakan untuk aktivitas operasi	(1.034.494)	(6.136.462)	Net cash used in operating activities
Kas neto diperoleh dari aktivitas investasi	8.792.034	5.682.050	Net cash provided by investing activities
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan	(6.703.959)	(521.892)	Net cash used in financing activities
Dampak neto perubahan kurs terhadap kas dan setara kas serta selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	14.069	1.247	Effect of changes in exchange rate on cash and cash equivalents and exchange differences from financial statement translations, net
Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas	1.067.650	(975.057)	Net increase (decrease) cash and cash equivalent

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**40. KEPENTINGAN DALAM ENTITAS LAIN
(lanjutan)**

Kepentingan material dari pemegang saham nonpengendali PT Petrocentral

Nama Entitas Anak/ Name of the Subsidiary	Negara Pendirian/ Country of Incorporation	2018		2017
		31 Desember/December 31, 2018	2017	
Saldo akumulasi kepentingan Nonpengendali (Catatan 39)	Indonesia	1.093.487	1.045.475	Accumulated balances of non-controlling interest (Note 39)
Laba yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali		11.870	43.084	Profit attributable to non-controlling interest
Ringkasan informasi keuangan dari entitas anak tersebut disajikan berikut ini, berdasarkan jumlah sebelum eliminasi antar-perusahaan:				The summarized financial information of this subsidiary is provided below, based on amounts before inter-company eliminations:
Ringkasan laporan posisi keuangan:				Summarized statement of financial position:
31 Desember/December 31,				
	2018	2017		
Aset				Assets
Total Aset Lancar	7.653.237	7.647.650		Total Current Assets
Total Aset Tidak Lancar	1.088.694	1.068.283		Total Non-current Assets
Total Aset	8.741.931	8.715.933		Total Assets
Liabilitas				
Total Liabilitas Lancar	5.200.811	5.080.004		Total Current Liabilities
Total Liabilitas Tidak Lancar	684.644	904.875		Total Non-current Liabilities
Total Liabilitas	5.885.455	5.984.879		Total Liabilities
Ekuitas				
Total Ekuitas	2.856.476	2.731.054		Total Equity
Total Liabilitas dan Ekuitas	8.741.931	8.715.933		Total Liabilities and Equity

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**40. KEPENTINGAN DALAM ENTITAS LAIN
(lanjutan)**

Kepentingan material dari pemegang saham nonpengendali PT Petrocentral (lanjutan)

Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain:

	2018
Laba bruto	1.209.928
Laba Operasi	135.389
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	36.667
Laba Tahun Berjalan	31.009
Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Tahun Berjalan Setelah Pajak	94.414
Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	125.423
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	11.870
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	48.012

Ringkasan laporan arus kas:

	2018
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	(206.991)
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(83.207)
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	363.011
Dampak neto perubahan kurs terhadap kas dan setara kas serta selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(58.022)
Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas	14.791

40. INTERESTS IN OTHER ENTITIES (continued)

Material equity interests held by non-controlling interests in PT Petrocentral (continued)

Summarized statement of profit or loss and other comprehensive income:

	2017	
Laba bruto	1.607.629	Gross profit
Laba Operasi	394.580	Profit from Operations
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	222.417	Profit Before Income Tax
Laba Tahun Berjalan	112.545	Profit for the Year
Penghasilan (Rugi) Komprehensif Lain Tahun Berjalan Setelah Pajak	(68.264)	Other Comprehensive Income (Loss) for the Year, Net of Tax
Total Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	44.281	Total Comprehensive Income for the Year
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	43.084	<i>Profit for the year attributable to non-controlling interests</i>
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	16.951	<i>Total comprehensive income for the year attributable to non-controlling interests</i>

Summarized statement of cash flows:

	2017	
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	1.135.894	<i>Net cash provided by (used in) operating activities</i>
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(84.040)	<i>Net cash used in investing activities</i>
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	(1.227.669)	<i>Net cash provided by (used in) financing activities</i>
Dampak neto perubahan kurs terhadap kas dan setara kas serta selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(2.351)	<i>Effect of changes in exchange rate on cash and cash equivalents and exchange differences from financial statement translations, net</i>
Kenaikan (penurunan) neto kas dan setara kas	(178.166)	<i>Net increase (decrease) cash and cash equivalent</i>

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)**

41. AKTIVITAS YANG TIDAK MEMPENGARUHI ARUS KAS

	<i>Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember/ Years Ended December 31,</i>	
	2018	2017
Perolehan aset tetap melalui uang muka pembelian	10.007	-
Perolehan aset tetap melalui hutang	352.009	270.031
	362.016	270.031

42. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH DITERBITKAN NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF

Standar akuntansi yang telah diterbitkan sampai tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha namun belum berlaku efektif diungkapkan berikut ini. Manajemen bermaksud untuk menerapkan standar tersebut yang dipertimbangkan relevan terhadap Kelompok Usaha pada saat efektif, dan pengaruhnya terhadap posisi dan kinerja keuangan konsolidasian Kelompok Usaha masih diestimasi pada tanggal 27 Maret 2019:

ISAK No. 33: Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka, berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2019 dengan penerapan kini diperkenankan.

Amandemen ini mengklarifikasi penggunaan tanggal transaksi untuk menentukan kurs yang digunakan pada pengakuan awal aset, beban, atau penghasilan terkait pada saat entitas telah menerima atau membayar imbalan di muka dalam valuta asing.

PSAK No. 71: Instrumen Keuangan, berlalu efektif tanggal 1 Januari 2020 dengan penerapan kini diperkenankan.

Standar akuntansi ini mengatur klasifikasi dan pengukuran instrumen keuangan berdasarkan karakteristik dari arus kas kontraktual dan model bisnis entitas; metode kerugian kredit ekspektasian untuk penurunan nilai yang menghasilkan informasi yang lebih tepat waktu, relevan, dan dimengerti oleh pemakai laporan keuangan; akuntansi untuk lindung nilai yang merefleksikan manajemen risiko entitas lebih baik dengan memperkenalkan persyaratan yang lebih umum berdasarkan pertimbangan manajemen.

41. NON-CASH ACTIVITIES

42. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The accounting standards that are issued up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements, but not yet effective are disclosed below. The management intends to adopt these standards that are considered relevant to the Group when they become effective, and the impact to the consolidated financial position and performance of the Group is still being estimated up to March 27, 2019:

ISAK No. 33: *Foreign Currency Transaction and Advance Consideration, effective January 1, 2019, with earlier adoption is permitted.*

This amendment clarifies the use of the transaction date to determine the exchange rate used in the initial recognition of the related asset, expense or income at the time the entity has received or paid in advance consideration in the foreign currency.

PSAK No. 71: *Financial Instruments, effective January 1, 2020, with earlier adoption is permitted.*

This accounting standard provides for classification and measurement of financial instruments based on the characteristics of contractual cash flows and business model of the entity; expected credit loss impairment model that resulting information more timely, relevant and understandable to users of financial statements; accounting for hedging that reflect the entity's risk management better by introduce a more general requirements based on management's judgement.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS**
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Tanggal 31 Desember 2018 dan untuk
Tahun yang Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**42. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH
DITERBITKAN NAMUN BELUM BERLAKU
EFEKTIF (lanjutan)**

PSAK No. 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan, berlaku efektif tanggal 1 Januari 2020 dengan penerapan kini diperkenankan.

Standar akuntansi ini adalah standar tunggal untuk pengakuan pendapatan yang merupakan hasil dari *joint project* yang sukses antara *International Accounting Standards Board* ("IASB") dan *Financial Accounting Standards Board* ("FASB"), mengatur model pengakuan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan, sehingga entitas diharapkan dapat melakukan analisis sebelum mengakui pendapatan.

PSAK No. 73: Sewa, berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2020 dengan penerapan kini diperkenankan, tetapi tidak sebelum entitas menerapkan PSAK No. 72.

PSAK No. 73 menetapkan prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian, dan pengungkapan atas sewa dengan memperkenalkan model akuntansi tunggal dengan mensyaratkan untuk mengakui hak guna aset dan liabilitas sewa. Terdapat 2 pengecualian opsional dalam pengakuan aset dan liabilitas sewa, yakni untuk: (i) sewa jangka-pendek dan (ii) sewa yang aset terkait bernilai rendah.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA TBK
AND ITS SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2018
and for the Year then Ended
(Expressed in United States Dollar,
Unless Otherwise Stated)

**42. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT
YET EFFECTIVE (continued)**

PSAK No. 72: Revenue from Contracts with Customers, effective January 1, 2020, with earlier adoption is permitted.

This accounting standard is a single standard that a joint project between the International Accounting Standards Board ("IASB") and the Financial Accounting Standards Board ("FASB"), which provides revenue recognition from contracts with customer, and the entity is expected to have an analysis before recognizing the revenue.

PSAK No. 73: Leases, effective January 1, 2020, with earlier adoption is permitted, but not before an entity adopts PSAK No. 72.

PSAK No. 73 establishes the principles of recognition, measurement, presentation, and disclosure of the lease by introducing a single accounting model with the requirement to recognize the right-of-use assets and liability of the lease; there are 2 optional exclusions in the recognition of the lease assets and liabilities: (i) short-term lease and (ii) lease with low-value underlying assets.