

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARY***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**TIGA BULAN YANG BERAKHIR 31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/
*THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018***

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

DAFTAR ISI/CONTENTS

SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB/
DIRECTORS' STATEMENT OF RESPONSIBILITY

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN TAHUN BERAKHIR 31 MARET 2019/ <i>CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2019:</i>	<i>Hal./Page</i>
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN/ <i>CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION -----</i>	1 - 2
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN/ <i>CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME -----</i>	3
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN/ <i>CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY -----</i>	4
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN/ <i>CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS-----</i>	5
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/ <i>NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS -----</i>	6 - 43



PT. KOKOH INTI AREBAMA Tbk.

Gedung Graha Atrium Lt. 2 Suit 2.02B & 2.03 Jl. Senen Raya 135 Jakarta 10410
Telp : (021) - 350 6227 Fax : (021) - 386 2374

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK**

**THE DIRECTORS' STATEMENT OF
RESPONSIBILITY
FOR THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

Kami, yang bertanda tangan dibawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama : Narongsak Ngamamornpirat
Alamat kantor : Graha Atrium Lantai 2 Suite
2.02B & 2.03
Jl. Senen Raya No. 135,
Jakarta Pusat
Telepon kantor : 021-3506227
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Susalak Khiew-Orn
Alamat kantor : Graha Atrium Lantai 2 Suite
2.02B & 2.03
Jl. Senen Raya No. 135,
Jakarta Pusat
Telepon kantor : 021-3506227
Jabatan : Direktur

1. Name : Narongsak Ngamamornpirat
Office address : Graha Atrium Lantai 2 Suite
2.02B & 2.03
Jl. Senen Raya No. 135,
Jakarta Pusat
Office telephone : 021-3506227
Function : President Director
2. Name : Susalak Khiew-Orn
Office address : Graha Atrium Lantai 2 Suite
2.02B & 2.03
Jl. Senen Raya No. 135,
Jakarta Pusat
Office telephone : 021-3506227
Function : Director

Menyatakan bahwa:

Declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan;
2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Pengungkapan yang kami lakukan dalam laporan keuangan konsolidasian adalah lengkap dan akurat;
b. Laporan keuangan konsolidasian tidak mengandung informasi yang menyesatkan, dan kami tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal.

1. *We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Company;*
2. *The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *The disclosures we have made in the consolidated financial statements are complete and accurate;*
b. *The consolidated financial statements do not contain misleading information, and we have not omitted any information or facts that would be material to the consolidated financial statements;*
4. *We are responsible for the internal control.*

Demikianlah pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

Jakarta, 26 April/April 2019

Narongsak Ngamamornpirat
Direktur Utama/President Director



Susalak Khiew-Orn
Direktur/Director

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

<u>Disajikan dalam Rupiah</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>Maret/ March 2019</u>	<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	4	35,241,165,088	37,960,489,893	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	5			Trade receivables
Pihak ketiga		427,837,229,986	458,795,130,807	Third parties
Pihak berelasi		5,624,232,651	5,134,849,051	Related parties
Piutang lain-lain	6	157,809,326	381,521,829	Other receivables
Persediaan	7	278,441,687,676	276,856,268,474	Inventories
Uang muka dan beban dibayar di muka	8	6,374,820,126	8,667,205,782	Advances and prepaid expenses
Pajak pertambahan nilai		16,278,244,610	15,247,350,266	Prepaid value added taxes
JUMLAH ASET LANCAR		<u>769,955,189,463</u>	<u>803,042,816,102</u>	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset tetap	9	24,251,870,724	23,434,425,176	Fixed assets
Aset pajak tangguhan		6,113,144,987	6,113,144,987	Deferred tax assets
Uang jaminan		758,410,650	723,410,650	Refundable deposits
Pajak penghasilan yang dapat dikembalikan	13a	8,296,598,093	8,296,598,093	Refundable income tax
Aset tidak lancar lainnya	10	13,078,160,271	13,962,412,447	Other non-current assets
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR		<u>52,498,184,725</u>	<u>52,529,991,353</u>	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH ASET		<u>822,453,374,188</u>	<u>855,572,807,455</u>	TOTAL ASSETS

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements, which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN (Lanjutan)/
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Continued)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

<i>Disajikan dalam Rupiah</i>	Catatan/ Notes	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	<i>In Rupiah</i>
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank jangka pendek	11	8,000,000,000	15,000,000,000	<i>Short-term bank loan</i>
Utang usaha	12			<i>Trade payables</i>
Pihak ketiga		18,469,519,179	18,395,414,985	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi		636,132,682,740	658,301,147,803	<i>Related parties</i>
Utang lain-lain		15,210,207,815	18,912,588,379	<i>Other payables</i>
Utang pajak	13a	565,476,948	759,290,874	<i>Taxes payables</i>
Beban masih harus dibayar	14	23,004,114,090	23,135,380,398	<i>Accrued expenses</i>
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK		701,382,000,772	734,503,822,439	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITY
Liabilitas imbalan kerja	21	16,054,118,738	17,989,355,076	<i>Employee benefits obligation</i>
JUMLAH LIABILITAS		717,436,119,510	752,493,177,515	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
EKUITAS YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK				EQUITY ATTRIBUTABLE TO OWNER OF THE PARENT ENTITY
Modal saham - nilai nominal Rp 100 per lembar saham				<i>Capital stock - par value of Rp 100 per share</i>
Modal dasar - 2.400.000.000 lembar saham				<i>Authorized capital – 2,400,000,000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 980.843.732 lembar saham	15	98,084,373,200	98,084,373,200	<i>Issued and fully paid - 980,843,732 shares</i>
Tambahan modal disetor	16	3,341,578,567	3,341,578,567	<i>Additional paid in capital</i>
Saldo laba				<i>Retained earnings</i>
Sudah ditentukan penggunaannya		2,100,000,000	2,100,000,000	<i>Appropriated</i>
Belum ditentukan penggunaannya		1,491,311,330	(446,313,077)	<i>Unappropriated</i>
JUMLAH EKUITAS YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK		105,017,263,097	103,079,638,690	TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO OWNER OF THE PARENT ENTITY
KEPENTINGAN NON-PENGENDALI	2c	(8,419)	(8,750)	NON-CONTROLLING INTEREST
JUMLAH EKUITAS		105,017,254,678	103,079,629,940	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		822,453,374,188	855,572,807,455	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements, which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
31 MARET 2019 DAN 2018/31 MARCH 2019 AND 2018**

<i>Disajikan dalam Rupiah</i>	<i>Catatan/ Notes</i>	<i>Maret/ March 2019</i>	<i>Maret/ March 2018</i>	<i>In Rupiah</i>
PENJUALAN	17	409,994,815,651	450,454,644,072	SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	18	(362,454,224,391)	(387,336,793,101)	COST OF SALES
LABA BRUTO		47,540,591,260	63,117,850,971	GROSS PROFIT
Beban penjualan	19	(21,886,610,549)	(40,290,794,485)	<i>Selling expenses</i>
Beban umum dan administrasi	20	(23,174,509,231)	(23,750,532,363)	<i>General and administrative expenses</i>
Beban administrasi bank		(169,803,778)	(32,418,829)	<i>Bank administration expenses</i>
Beban bunga		(286,141,667)	-	<i>Interest expense</i>
Pendapatan bunga		132,370,434	138,804,970	<i>Interest income</i>
Rugi selisih kurs-neto		(226,148,438)	(528,253,341)	<i>Loss on foreign exchange - net</i>
Beban lain-lain		(417,589,351)	(376,873,094)	<i>Other expenses</i>
Pendapatan lain-lain		425,466,058	111,495,815	<i>Other income</i>
RUGI SEBELUM PAJAK		1,937,624,738	(1,610,720,356)	LOSS BEFORE TAX
BEBAN PAJAK		-	-	TAX EXPENSE
RUGI		1,937,624,738	(1,610,720,356)	LOSS
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti		-	-	<i>Remeasurements of defined benefit liability</i>
Pajak atas penghasilan komprehensif lain		-	-	<i>Tax on other comprehensive income</i>
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		-	-	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF		1,937,624,738	(1,610,720,356)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
RUGI TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				LOSS FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		1,937,624,407	(1,610,714,749)	<i>Owner of the parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali		331	(5,607)	<i>Non-controlling interest</i>
		1,937,624,738	(1,610,720,356)	
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		1,937,624,407	(1,610,714,749)	<i>Owner of the parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali		331	(5,607)	<i>Non-controlling interest</i>
		1,937,624,738	(1,610,720,356)	
RUGI PER SAHAM DASAR DAN DILUSIAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	22	1.98	(1.64)	BASIC AND DILUTED LOSS PER SHARES ATTRIBUTABLE TO OWNER OF THE PARENT ENTITY

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements, which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

<i>Disajikan dalam Rupiah</i>	Catatan/ Notes	Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ <i>Share capital issued and fully paid</i>	Tambah modal disetor/ <i>Additional paid in capital</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>		Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ <i>Total equity attributable to owner of the parent entity</i>	Kepentingan non- pengendali/ <i>Non-controlling interest</i>	Jumlah ekuitas/ <i>Total equity</i>	<i>In Rupiah</i>
				Sudah ditentukan penggunaannya/ <i>Appropriated</i>	Belum ditentukan penggunaannya/ <i>Unappropriated</i>				
Saldo per 31 Desember 2017		98,084,373,200	3,341,578,567	2,100,000,000	8,038,499,096	111,564,450,863	(8,945)	111,564,441,918	Balance as of 31 December 2017
Rugi		-	-	-	(9,993,013,103)	(9,993,013,103)	195	(9,993,012,908)	Loss
Jumlah penghasilan komprehensif lain		-	-	-	1,508,200,930	1,508,200,930	-	1,508,200,930	Total other comprehensive income
Saldo per 31 Desember 2018		98,084,373,200	3,341,578,567	2,100,000,000	(446,313,077)	103,079,638,690	(8,750)	103,079,629,940	Balance as of 31 December 2018
Rugi		-	-	-	1,937,624,407	1,937,624,407	331	1,937,624,738	Loss
Jumlah penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	-	-	-	Total other comprehensive income
Saldo per 31 Maret 2019		98,084,373,200	3,341,578,567	2,100,000,000	1,491,311,330	105,017,263,097	(8,419)	105,017,254,678	Balance as of 31 March 2019

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements, which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
31 MARET 2019 DAN 2018/31 MARCH 2019 AND 2018**

<i>Disajikan dalam Rupiah</i>	Catatan/ Notes	Maret/ March 2019	Maret/ March 2018	<i>In Rupiah</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		438,066,332,872	428,797,038,079	Cash received from customers
Penerimaan dari pendapatan bunga		132,370,434	138,804,970	Cash received from interest income
Pembayaran kas kepada:				Cash payment to:
Pemasok		(419,155,971,311)	(408,240,455,752)	Suppliers
Karyawan		(10,751,950,371)	(11,636,509,210)	Employees
Pembayaran pajak		(1,340,875,864)	(2,650,676,417)	Payment for taxes
Pembayaran bunga		(286,141,667)	-	Payment for interest
Kegiatan operasional lain		(199,346,216)	(204,681,771)	Other operating activities
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi		6,464,417,877	6,203,519,899	Net cash flows provided by (used for) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	9	(1,149,483,750)	(214,162,167)	Acquisition of fixed assets
Pendapatan dari penjualan aset tetap		12,581,818	64,478,139	Proceeds from sale of fixed asset
Penambahan aset lain-lain		(1,046,840,750)	-	Additions of other assets
Kas bersih (digunakan untuk) diperoleh dari aktivitas investasi		(2,183,742,682)	(149,684,028)	Net cash flows (used for) provided by investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang bank jangka pendek		-	-	Proceeds from short-term bank loan
Pembayaran utang bank jangka pendek		(7,000,000,000)	-	Payment of short-term bank loan
Kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan		(7,000,000,000)	-	Net cash flows provided by financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS		(2,719,324,805)	6,053,835,871	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		37,960,489,893	25,074,387,217	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	4	35,241,165,088	31,128,223,088	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See Notes to the Consolidated Financial Statements, which form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

1. UMUM

a. Pendirian entitas induk

PT Kokoh Inti Arebama Tbk ("Entitas Induk") didirikan berdasarkan Akta Notaris Fitriicia Arisusanti, S.H., C.N., No. 27 tanggal 6 Juli 2001 sebagai notaris pengganti Dr. Irawan Soerodjo, S.H., Msi. Akta tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. C-03717 HT.01.01.Th.2001 tanggal 25 Juli 2001 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 86 tanggal 26 Oktober 2001, Tambahan No. 6683. Anggaran Dasar Entitas Induk telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir berdasarkan Akta Notaris Leolin Jayayanti, S.H., No. 9 tanggal 21 Juli 2009 mengenai perubahan, penyesuaian, dan penyusunan kembali seluruh anggaran dasar Entitas Induk sesuai Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan, yang fungsinya sejak tanggal 1 Januari 2013 dialihkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Nomor IX.J.1 tentang Pokok-Pokok Anggaran Dasar Perseroan yang melakukan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas dan Perusahaan Publik, Lampiran Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan tertanggal 14 Mei 2008, No. KEP-179/BL/2008. Akta perubahan tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan No. AHU-AH.01.10-15137 tanggal 10 September 2009.

Sesuai pasal 3 Anggaran Dasar Entitas Induk, ruang lingkup kegiatan Entitas Induk bergerak dalam bidang perdagangan. Saat ini Entitas Induk melakukan kegiatan usaha di bidang perdagangan, distributor dan importir dari segala macam barang dagangan, terutama keramik dan semen.

Kantor Entitas Induk terletak di Cowell Tower Lantai 2, Suite 201, Jl. Senen Raya No. 135, Jakarta Pusat. Cabang-cabang Entitas Induk terdapat di dua belas (12) kota di Indonesia yaitu Jakarta, Bekasi, Bogor, Bandung, Cirebon, Semarang, Yogyakarta, Surabaya, Denpasar, Makasar, Tangerang, Malang, dan 3 toko ritel yang terletak di Cileungsi, Cikarang, dan Bekasi.

Entitas Induk mulai beroperasi secara komersial pada bulan September 2004.

1. GENERAL

a. Establishment of the company

PT Kokoh Inti Arebama Tbk (the "Company") was established based on Notarial Deed of Fitriicia Arisusanti, S.H., C.N., No. 27 dated 6 July 2001 as a substitute notary of Dr. Irawan Soerodjo, S.H., Msi. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No.C-03717 HT.01.01.Th.2001 dated 25 July 2001 and was published in State Gazette of Republic of Indonesia No. 86 dated 26 October 2001, Supplement No. 6683. The Company's Articles of Association has been amended several times, most recently by Notarial Deed No. 9, dated 21 July 2009 of Leolin Jayayanti, S.H., concerning changes, adjustments, and rearrangement of all the articles of association of the Company to conform with regulation of Capital Market and Financial Institutions Supervisory Board (BAPEPAM-LK), which its function since 1 January 2013 has been transferred to the Financial Services Authority (OJK), No. IX.J.1 concerning the principles of articles of association for the Company that conduct general offering with characteristic of Equity and Public Company, attachment Decision of Chairman Capital Market and Financial Institutions Supervisory Board No. KEP-179/BL/2008 dated 14 May 2008. These changes have been approved by the Ministry of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.10-15137 dated 10 September 2009.

According to Article 3 of the Company's Article of Association, the Company's scope of activities is engage in the trading. Currently, the Company's activities are trading, distributor and importers of all kinds of merchandise, especially ceramics and cements.

The Company's domiciled at Cowell Tower 2nd Floor, Suite 201, Jl. Senen Raya No. 135, Central Jakarta. The Company's branches located in twelve (12) cities in Indonesia consists of Jakarta, Bekasi, Bogor, Bandung, Cirebon, Semarang, Yogyakarta, Surabaya, Denpasar, Makasar, Tangerang, Malang and 3 retail shops that located in Cileungsi, Cikarang, and Bekasi.

The Company started its commercial operations in September 2004.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

1. UMUM (Lanjutan)

b. Penawaran umum perdana saham entitas induk

Pada tanggal 31 Maret 2008, Entitas Induk telah menerima pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan dalam suratnya No. S-1798/BL/2008 untuk melakukan Penawaran Umum Perdana Saham Entitas Induk kepada masyarakat sejumlah 250.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 100 per saham pada harga penawaran sebesar Rp 170 per saham, disertai dengan penerbitan 150.000.000 Waran Seri I. Pada tanggal 9 April 2008, Entitas Induk telah mencatatkan seluruh saham dan warannya di Bursa Efek Indonesia.

c. Struktur entitas induk dan entitas anak

Laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 meliputi laporan keuangan Entitas Induk dan Entitas Anaknya (secara kolektif disebut sebagai "Grup"), yang dimiliki secara langsung lebih dari 50% dengan rincian sebagai berikut:

Entitas Anak	Kegiatan utama/Main business	Domisili/Domicile	Tahun beroperasi komersial/Year of commercial operations	Persentase kepemilikan (%)/Percentage of ownership (%)		Jumlah aset (dalam jutaan Rupiah)/Total Assets (in million Rupiah)		Subsidiary
				2019	2018	2019	2018	
PT Karya Makmur Kreasi Prima (KMKP)	Jasa pergudangan/Warehousing	Jakarta	Belum beroperasi komersial/ Not yet started commercial operation	99.99	99.99	2,582	2,590	PT Karya Makmur Kreasi Prima (KMKP)

KMKP

Pada bulan November 2005, Entitas Induk mengakuisisi 99,99% kepemilikan saham KMKP dengan harga pengalihan sebesar Rp 24.999.000.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar KMKP, ruang lingkup kegiatan KMKP adalah bidang jasa pergudangan.

Kantor KMKP terletak di Jalan Jembatan III/Blok S No. 14-15, Jakarta.

Sampai dengan tanggal 31 Maret 2019, KMKP belum beroperasi secara komersial.

Entitas induk Grup adalah SCG Distribution Company Limited, yang didirikan dan berdomisili di Thailand. Entitas induk utama Grup adalah Siam Cement Public Company Limited, yang didirikan dan berdomisili di Thailand.

1. GENERAL (Continued)

b. Company's initial public offering

On 31 March 2008, the Company obtained effective statement from Chairman of Capital Market and Financial Institutions Supervisory Board in its letter No. S-1798/BL/2008 for Initial Public Offering to the public amounting to 250,000,000 shares with nominal price of Rp 100 per share at the offering price of Rp 170 per share, and issuance of 150,000,000 warrant Series I. On 9 April 2008, the Company has listed all of its shares and warrant in Indonesia Stock Exchange.

c. The structure of the company and subsidiary

The consolidated financial statements as of 31 March 2019 and 31 December 2018 include the financial statements of the Company and Subsidiary (collectively referred to as "Group"), directly owned more than 50% with the details as follows:

KMKP

On November 2005, the Company acquired of 99.99% shares of KMKP with acquisition cost amounting to Rp 24,999,000.

According to Article 3 of the KMKP's Article of Association, the KMKP's scope of activities is engage in the warehousing.

The KMKP's domiciled at Jl. Jembatan III/Blok S No. 14-15, Jakarta.

As of 31 March 2019, KMKP has not started its commercial operation yet.

The Company's parent company is SCG Distribution Company Limited, that established and domiciled in Thailand. The Company's ultimate parent company is Siam Cement Public Company Limited, established and domiciled in Thailand.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

1. UMUM (Lanjutan)

d. Dewan komisaris, direksi dan karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Entitas Induk pada tanggal 31 Maret 2019 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Aree Chavalitcheewingul	:
Komisaris	:	Nithi Patarachoke	:
Komisaris	:	Nantapong Chantrakul	:
Komisaris	:	Anusorn Potchanabanpot	:
Komisaris Independen	:	Ruedee Klinsrisuk	:
Komisaris Independen	:	Jiraporn Koosuwan	:

Direksi

Direktur Utama	:	Narongsak Ngamamornpirat	:
Direktur	:	Susalak Khiew-Orn	:
Direktur	:	Preeda Phothisuwan	:
Direktur Independen	:	Dwi Indarto	:

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Entitas Induk pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Aree Chavalitcheewingul	:
Komisaris	:	Nithi Patarachoke	:
Komisaris	:	Nantapong Chantrakul	:
Komisaris	:	Anusorn Potchanabanpot	:
Komisaris Independen	:	Ruedee Klinsrisuk	:
Komisaris Independen	:	Jiraporn Koosuwan	:

Direksi

Direktur Utama	:	Narongsak Ngamamornpirat	:
Direktur	:	Susalak Khiew-Orn	:
Direktur	:	Preeda Phothisuwan	:
Direktur Independen	:	Dwi Indarto	:

Susunan komite audit Entitas Induk, pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, adalah sebagai berikut:

Ketua	:	Rudee Klinsrisuk	:
Anggota	:	Firdaus Erossen Simonli	:
Anggota	:	Lamhot Lumban Tobing	:

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, Grup mempunyai masing-masing 371 dan 360 orang karyawan tetap (tidak diaudit).

e. Penyelesaian laporan keuangan konsolidasian

Direksi Entitas Induk menyetujui penerbitan laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 26 April 2019.

1. GENERAL (Continued)

d. Board of commissioners, Board of directors, and employees

The structure of the Company's board of commissioners and directors as of 31 March 2019 are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner	:
Commissioner	:
Commissioner	:
Commissioner	:
Independent Commissioner	:
Independent Commissioner	:

Board of Directors

President Director	:
Director	:
Director	:
Independent Director	:

The structure of the Company's board of commissioners and directors as of 31 December 2018 are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner	:
Commissioner	:
Commissioner	:
Commissioner	:
Independent Commissioner	:
Independent Commissioner	:

Board of Directors

President Director	:
Director	:
Director	:
Independent Director	:

The structure of the Company's audit committee as of 31 March 2019 and 31 December 2018 are as follows:

Chairman	:
Member	:
Member	:

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the Group have 371 and 360 permanent employees, respectively (unaudited).

e. Completion of the consolidated financial statements

The Company's directors approved the issuance of the consolidated financial statements on 26 April 2019.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Pernyataan kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK).

b. Standar Akuntansi baru/revisi

- (i) Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan

Dalam tahun berjalan, Grup telah menerapkan sejumlah amandemen dan penyesuaian tahunan atas PSAK, dan juga interpretasi baru atas PSAK yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia yang relevan dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada 1 Januari 2018.

Standar-standar akuntansi keuangan dan interpretasi berikut ini telah diterbitkan atau diamandemen atau disesuaikan, namun tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan tidak berdampak material atas jumlah yang dilaporkan untuk periode berjalan atau periode sebelumnya:

- PSAK 2, "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan"
- PSAK 15, "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- PSAK 16, "Aset Tetap"
- PSAK 46, "Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang belum direalisasi"

Penerapan amandemen, penyesuaian dan interpretasi atas PSAK sebagaimana tersebut di atas tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statements of compliance

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK").

b. New/Revise accounting standards

- (i) *Standards and amendments effective in the current year*

In the current year, the Group has applied a number of amendment and annual improvements to PSAK, and a new interpretation to PSAK, and a new interpretation to PSAK issued by the Financial Accounting Standard Board of the Indonesian Institute of Accountants that are relevant and effective for accounting period beginning on 1 January 2018.

The following accounting standards and interpretation have been issued or amended or improved, but did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial periods:

- *PSAK 2, "Disclosures Initiative in Statement of Cash Flow"*
- *PSAK 15, "Investment in Associates and Joint Ventures"*
- *PSAK 16, "Fixed Assets"*
- *PSAK 46, "Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses"*

The adoption of the above mentioned amendments, improvements and interpretation of PSAK does not have any significant impact to the Group's consolidated financial statements.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Standar Akuntansi baru/revisi (Lanjutan)

- (ii) Standar dan interpretasi yang telah diterbitkan tapi belum diterapkan

Berikut ini adalah standar-standar akuntansi dan interpretasi yang telah diterbitkan atau diamandemen atau disesuaikan, namun belum berlaku efektif pada tahun 2018:

- PSAK 71, "Instrumen Keuangan"
- PSAK 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
- PSAK 73, "Sewa"
- ISAK 33, "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka".
- ISAK 34, "Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan"

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, manajemen masih dalam proses mengevaluasi dampak dari standar dan interpretasi tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

c. Dasar pengukuran dan penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan dasar akrual dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali standar akuntansi mengharuskan pengukuran nilai wajar.

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

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Grup. Tiap entitas dalam Grup menentukan mata uang fungsionalnya masing-masing dan mengukur transaksinya dalam mata uang fungsional tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. New/Revise accounting standards (Continued)

- (ii) Standards and interpretation issued, but not yet adopted

The following standards and interpretation were issued or amended or improved, but are not yet effective in 2018:

- PSAK 71, "Financial Instruments"
- PSAK 72, "Revenue from Contracts with Customers"
- PSAK 73, "Lease"
- ISAK 33, "Foreign Currency Transaction and Advance Consideration".
- ISAK 34, "Uncertainty over Income Tax Treatments"

As of the issuance date of the consolidated financial statements, management is still evaluating the effect of adoption of these standards and interpretation on the consolidated financial statements.

c. Basis of measurement and preparation of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except where the accounting standards require fair value measurement.

The consolidated statements of cash flows have been prepared using the direct method, presenting cash receipts and payments from operating, investing and financing activities.

The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements is Indonesian Rupiah, which is the functional currency of Group. Each entity in the Group determines its own functional currency and measures its transactions in this respective functional currency.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

d. Dasar konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Entitas Induk dan Entitas Anaknya, seperti yang disebutkan pada Catatan 1c. Entitas anak adalah entitas yang dikendalikan oleh Entitas Induk. Entitas Induk mengendalikan entitas ketika Entitas Induk terekspos dengan, atau memiliki hak atas, imbal hasil variabel dari keterlibatan Entitas Induk dengan entitas anak dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya di entitas anak.

Transaksi dan saldo yang signifikan, termasuk keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi, jika ada, dieliminasi.

Entitas anak dikonsolidasikan sejak tanggal Entitas induk memperoleh pengendalian secara efektif dan tidak lagi dikonsolidasikan sejak pengendalian tersebut tidak lagi dimiliki.

Laporan keuangan Entitas Anak disusun dengan periode pelaporan yang sama dengan Entitas Induk. Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyajian laporan keuangan konsolidasian telah diterapkan secara konsisten oleh Entitas Induk dan Entitas Anak, kecuali dinyatakan lain.

Kepentingan nonpengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk. Laba atau rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemilik entitas induk dan kepada kepentingan nonpengendali berdasarkan proporsi kepemilikan.

e. Setara kas

Deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal penempatan dianggap sebagai setara kas.

f. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Transaksi dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian sesuai PSAK No. 7 tentang "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

d. Basis of consolidation

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and its Subsidiary, as mentioned in Note 1c. Subsidiary is entity controlled by the Company. The Company controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the Subsidiary and has the ability to affect those returns through its power over the Subsidiary.

Significant intercompany transactions and balances, including unrealized gains or losses, if any, are eliminated.

Subsidiary is consolidated from the date on which effective control is obtained by the Company and is no longer consolidated from the date that control ceased.

The financial statements of the Subsidiary is prepared for the same reporting period as the Company. The accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements have been consistently applied by the Company and Subsidiary, unless otherwise stated.

Non-controlling interest is presented in the consolidated statement of financial position within equity, separately from the equity attributable to the owners of the Company. Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interest based on the ownership interest proportionally.

e. Cash equivalents

Short-term time deposits with original maturities of three months or less from the time of placement are considered as cash equivalents.

f. Transactions with related parties

Transactions with related parties are disclosed in the consolidated financial statements as defined in PSAK No. 7, "Related Party Disclosures".

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

g. Penilaian persediaan

Persediaan diukur berdasarkan nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto; ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang, dan termasuk pengeluaran yang terjadi untuk memperoleh persediaan dan biaya lainnya yang terjadi hingga persediaan berada dalam lokasi dan kondisi saat ini.

Nilai realisasi neto adalah taksiran harga jual dalam kegiatan usaha biasa setelah dikurangi dengan taksiran biaya yang diperlukan untuk menjual persediaan tersebut.

h. Aset tetap

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi penurunan nilai, jika ada. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya perbaikan dan pemeliharaan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian pada saat terjadinya.

Penyusutan dihitung sejak bulan aset tersebut siap sesuai dengan tujuan penggunaannya, dengan menggunakan metode garis lurus, berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap, sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	: 10 - 20	: Buildings
Kendaraan	: 4 - 8	: Vehicles
Inventaris	: 4 - 8	: Office equipments

Nilai residu, metode penyusutan dan masa manfaat aset ditelaah dan jika perlu disesuaikan, pada setiap tanggal pelaporan.

Perolehan tanah dengan status Hak Guna Bangunan (HGB) diukur sebesar biaya perolehan (termasuk biaya legal dan administrasi yang timbul dari transaksi perolehan tanah) dan tidak disusutkan.

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset diakui dalam laporan laba rugi pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

g. Inventory valuation

Inventories are measured at the lower of cost and net realizable value; cost is determined using weighted average method and includes expenditures incurred in acquiring the inventories and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition.

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

h. Fixed assets

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. Such cost includes the cost of replacing part of the fixed assets when the cost is incurred, if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the assets as a replacement if the recognition criteria are met. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in the consolidated statement of profit or loss as incurred.

Depreciation is applied from the month such assets are ready for their intended use, using the straight line method, based on the estimated useful lives of the fixed assets as follows:

Residual values, depreciation method and useful lives are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

Land acquired under Hak Guna Bangunan ("HGB") title is measured at acquisition cost (include legal and administrative costs incurred in transactions to acquire the land) and is not amortized.

An item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition of fixed assets is included in the consolidated statement of profit or loss in the year the item is derecognized.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

i. Penurunan nilai dari aset non-keuangan

Jumlah tercatat aset non-keuangan dinilai pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka grup mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Rugi penurunan nilai diakui jika jumlah tercatat unit penghasil kas melebihi jumlah terpulihkan aset tersebut. Unit penghasil kas adalah kelompok aset terkecil teridentifikasi yang menghasilkan arus kas yang sebagian besar independen dari aset lain. Rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

Jumlah terpulihkan suatu unit penghasil kas adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajarnya dikurangi biaya pelepasan dengan nilai pakainya. Dalam mengukur nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskonto ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar saat ini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Rugi penurunan nilai yang telah diakui pada periode sebelumnya dinilai pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi rugi penurunan nilai tersebut mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Rugi penurunan nilai dibalik jika terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset. Pembalikan rugi penurunan nilai yang dilakukan tidak boleh melebihi jumlah tercatat seharusnya, dikurangi amortisasi atau penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang diakui.

j. Aset tak berwujud

Aset tak berwujud yang dimiliki oleh Grup adalah perangkat lunak komputer yang memiliki taksiran masa manfaat ekonomis selama 4 sampai dengan 10 tahun. Aset tak berwujud dicatat dalam akun "Aset lain-lain".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

i. Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of a cash-generating unit exceeds its recoverable amount. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets. Impairment losses are recognized in profit or loss.

The recoverable amount of a cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs of disposal. In assessing value in use, the estimated 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.

Impairment losses recognized in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

j. Intangible assets

Group's intangible assets are computer software with estimated economic useful life of 4 to 10 years. Intangible assets are recorded in account "Other assets".

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

j. Aset tak berwujud (Lanjutan)

Aset tak berwujud diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi penurunan nilai, jika ada. Aset tak berwujud dengan umur manfaat yang terbatas diamortisasi dengan metode garis lurus selama umur manfaat ekonominya dan dievaluasi apabila terdapat indikator adanya penurunan nilai. Periode dan metode amortisasi ditelaah setidaknya setiap akhir periode pelaporan.

Aset tak berwujud dihentikan pengakuannya: (a) pada saat dijual atau (b) ketika tidak ada manfaat ekonomis di masa depan yang dapat di harapkan dari penggunaan atau penjualan aset tersebut.

k. Pengakuan pendapatan

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh Grup dan jumlahnya dapat diukur secara handal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, setelah dikurangi retur penjualan, diskon dan rabat. Pendapatan diakui jika risiko dan manfaat kepemilikan produk secara signifikan telah berpindah kepada pembeli, kemungkinan besar terjadi pemulihan imbalan, biaya terkait dan retur barang dapat diestimasi secara handal, Grup tidak lagi melanjutkan pengelolaan atas produk tersebut dan jumlah pendapatan dapat diukur secara handal.

Saat perpindahan risiko dan manfaat bervariasi bergantung pada setiap ketentuan-ketentuan dalam kontrak penjualan. Untuk penjualan domestik, perpindahan umumnya terjadi pada saat produk diterima di gudang pelanggan.

l. Transaksi dan saldo dalam mata uang selain Rupiah

Transaksi-transaksi dalam valuta asing dijabarkan dalam mata uang fungsional dengan kurs yang berlaku pada saat terjadi transaksi. Aset dan liabilitas moneter dalam valuta asing dijabarkan dalam mata uang fungsional dengan kurs pada tanggal pelaporan.

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, kurs yang digunakan adalah Rp 14.244/USD, Rp 2.115/CNY, dan Rp 448/THB (2018: Rp 14.481/USD, Rp 2.109/CNY, dan Rp 445/THB).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

j. Intangible assets (Continued)

Intangible assets are measured at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses, if any. Intangible assets with finite useful lives are amortized on a straight-line basis over their economic useful life and evaluated if there are indicators of impairment. The period and amortization method are reviewed at least every end of the reporting period.

Intangible assets are derecognised: (a) at the time items are sold or (b) when no future economic benefits that can be expected from the use or sale of the certain asset.

k. Revenue recognition

Revenue is recognized when it is probable that economic benefits will flow to the Group and the amount can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of the payment received, net of discounts, rebates and returns. Revenue is recognized when the significant risks and rewards or ownership have been transferred to the customer, recovery of the consideration is probable, the associated costs and possible return of products can be estimated reliably, there is no continuing management involvement with the products and the amount of revenue can be measured reliably.

The timing of the transfers of risks and rewards varies depending on the individual terms of the contract of sale. For domestic sales, the transfer usually occurs when the product is received at the customer's warehouse.

l. Transactions and balances in currencies other than Rupiah

Transactions in foreign currencies are translated to the Company's functional currency at the rates of exchange prevailing at transactions date. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated to the functional currency at the exchange rate at the reporting date.

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the exchange rate are Rp 14,244/USD, Rp 2,115/CNY, and Rp 448/THB (2018: Rp 14,481/USD, Rp 2,109/CNY, and Rp 445/THB).

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

m. Pajak penghasilan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak penghasilan kini dan pajak tangguhan. Beban pajak kini dan pajak tangguhan diakui dalam laba rugi kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi yang langsung diakui dalam ekuitas atau dalam penghasilan komprehensif lain.

Beban pajak kini adalah perkiraan utang atau piutang pajak atas laba kena pajak atau rugi pajak periode berjalan, dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substantif berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, dan penyesuaian terhadap utang pajak periode-periode sebelumnya.

Utang pajak kini atau pajak penghasilan yang dapat dikembalikan diukur menggunakan estimasi terbaik jumlah yang diharapkan akan dibayar atau diterima, dengan mempertimbangkan ketidakpastian terkait dengan kompleksitas peraturan pajak.

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tujuan pelaporan keuangan dan nilai yang digunakan untuk tujuan perpajakan. Pajak tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan akan diterapkan terhadap perbedaan temporer pada saat pembalikan, berdasarkan peraturan yang telah berlaku atau secara substantif berlaku pada tanggal pelaporan keuangan. Metode ini juga mewajibkan pengakuan manfaat pajak di masa yang akan datang, seperti kompensasi rugi fiskal, jika kemungkinan realisasi manfaat tersebut di masa mendatang cukup besar.

Aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan dikurangi sejauh tidak lagi mungkin bahwa manfaat pajak terkait akan direalisasikan; pengurangan tersebut dibalik saat kemungkinan laba fiskal di masa depan membaik.

Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai ulang pada setiap tanggal pelaporan dan diakui apabila terdapat kemungkinan bahwa jumlah laba fiskal pada masa mendatang akan tersedia untuk dipulihkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

m. Taxation

Income tax expense comprises current and deferred corporate income tax. Current tax and deferred tax are recognized in profit or loss except to the extent that they relate to items recognized directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or refundable on the taxable income or loss for the period, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous periods.

Current tax payable or refundable is measured using the best estimate of the amount expected to be paid or received, taking into consideration the uncertainty associated with the complexity of tax regulations.

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted as of the reporting date. This method also requires the recognition of future tax benefits, such as tax loss carry forwards, to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized; such reductions are reversed when the probability of future taxable profits improves.

Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will be available against which they can be used.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

n. Liabilitas imbalan kerja

Imbalan pasca kerja

Kewajiban entitas induk dan entitas anak atas imbalan pascakerja dihitung sebesar nilai kini dari estimasi jumlah imbalan pascakerja di masa depan yang timbul dari jasa yang telah diberikan oleh karyawan pada masa kini dan masa lalu. Perhitungan dilakukan oleh aktuaris berkualifikasi dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

Keuntungan dan kerugian aktuarial dari pengukuran kembali kewajiban imbalan pasti diakui segera dalam penghasilan komprehensif lainnya.

Ketika imbalan dari suatu program berubah atau kurtailmen program terjadi, perubahan dalam imbalan yang dihasilkan terkait jasa di masa lalu atau keuntungan atau kerugian atas kurtailmen diakui segera dalam laba rugi.

Imbalan kerja jangka panjang lainnya

Entitas induk memberikan penghargaan tambahan untuk karyawan yang mencapai kriteria tertentu dalam masa kerja. Imbalan diberikan pada acara tertentu setiap tahun.

Kewajiban bersih imbalan kerja jangka panjang selain imbalan pascakerja adalah nilai dari imbalan di masa depan yang timbul dari jasa yang telah diberikan oleh karyawan pada masa kini dan masa lalu. Nilai kewajiban dihitung oleh aktuaris berkualifikasi dengan menggunakan metode *projected unit credit*. Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui dalam laba rugi di periode terjadinya.

o. Informasi segmen

Segmen operasi adalah suatu komponen dari Entitas Induk dan entitas anak yang melakukan aktivitas bisnis yang menghasilkan pendapatan dan menimbulkan beban, termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain, yang hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

n. Employee benefits liability

Post employment benefit

The Company's and subsidiary's obligation for post-employment benefits is calculated at the present value of estimated future benefits that the employees have earned in return for their services in the current and prior periods. The calculation is performed by a qualified actuary, using the projected unit credit method.

Gains or losses arising from actuarial remeasurements on the net defined benefit liability are recognized immediately in other comprehensive income.

When the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service or the gain or loss on curtailment is recognized immediately in profit or loss.

Other long-term employee benefits

The Company provide additional awards for its employees who meet certain length of service requirements. The benefits are given on certain occasions each year.

The Company's net obligation in respect of long-term employee benefits other than post-employment benefits is the amount of future benefits that employees have earned in return for their services in the current and prior periods. The amount of the obligation is calculated by a qualified actuary using the projected unit credit method. Any actuarial gains and losses are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

o. Segment information

An operating segment is a component of the Company and subsidiary that engages in business activities which generate revenues and incur expenses, including revenues and expenses relating to transactions with other components, whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

o. Informasi segmen (Lanjutan)

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan operasional. Pengambil keputusan operasional Entitas Induk dan entitas anak adalah Direksi.

Pelaporan segmen operasi Entitas Induk dan entitas anak adalah berdasarkan segmen geografi yang terdiri dari Jawa dan luar Jawa.

p. Laba per saham dasar

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk dengan rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar/diterbitkan dalam tahun yang bersangkutan.

q. Instrumen keuangan

Aset dan liabilitas keuangan diakui saat Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut. Aset keuangan dihentikan pengakuannya saat hak Grup untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau saat seluruh risiko dan manfaat dari aset keuangan tersebut ditransfer secara substansial kepada pihak lain. Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya saat liabilitas Grup kadaluarsa, atau dilepaskan atau dibatalkan.

Aset keuangan Grup meliputi kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, dan uang jaminan, yang dikategorikan sebagai "Pinjaman yang diberikan dan piutang". Liabilitas keuangan meliputi utang bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, dan beban masih harus dibayar yang dikategorikan sebagai "Liabilitas keuangan yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi".

Aset keuangan yang dikategorikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, dikurangi penyisihan penurunan nilai, jika diperlukan. Biaya perolehan diamortisasi diukur dengan mendiskonto nilai aset menggunakan suku bunga efektif, kecuali jika dampak diskonto tidak signifikan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang mendiskonto estimasi arus kas masa depan ke jumlah tercatat pada pengakuan awal. Efek bunga dari perhitungan metode suku bunga efektif diakui dalam laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

o. Segment information (Continued)

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision maker. Chief of operating decision maker of the Company and subsidiary is the Board of Directors.

The operating segment reporting of the Company and subsidiary is based on geographical segments that consist of Java and outside Java.

p. Earnings per share

Earnings per share are computed by dividing profit for the year attributable to owners of the Company with the weighted average of total ordinary shares outstanding/issued during the year.

q. Financial instruments

A financial instrument is recognized when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets are derecognized when the Group's contractual rights to the cash flows from the financial assets expire, i.e. when the asset is transferred to another party without retaining control, or when substantially all risks and rewards are transferred. Financial liabilities are derecognized if the Group's obligations expire, or are discharged or cancelled.

The Group's financial assets comprise cash and cash equivalents, trade and other receivables, and security deposit which are categorized as "Loans and receivables". Financial liabilities comprise short-term bank loan, trade and other payables, and accrued expenses which are categorized as "Financial liabilities measured at amortized cost".

Financial assets that are categorized as loans and receivables are initially measured at fair value, plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial measurement, they are carried at amortized cost, net of provision for impairment, if necessary. Amortized cost is measured by discounting the asset amounts using the effective interest rate, unless the effect of discounting would be insignificant. The effective interest rate is the rate that discounts expected future cash flows to the net carrying amount, on initial recognition. Interest effects from the application of the effective interest method are recognized in profit or loss.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

q. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Penyisihan penurunan nilai diakui untuk aset keuangan yang dikategorikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang ketika terdapat bukti yang objektif bahwa Grup tidak mampu memulihkan jumlah tercatat sesuai dengan ketentuan awalnya. Jumlah kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dan nilai sekarang dari estimasi arus kas yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal. Perubahan penyisihan penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

Utang bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, dan beban masih harus dibayar pada awalnya diakui sebesar nilai wajar kurang biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Setelah pengukuran awal, liabilitas keuangan ini diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Aset dan liabilitas keuangan disaling-hapuskan dan nilai bersihnya disajikan di laporan posisi keuangan ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling-hapus dan terdapat intensi untuk menyelesaikan nilai secara neto, atau ketika aset tersebut direalisasi dan liabilitasnya diselesaikan secara simultan.

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan SAK mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi penerapan kebijakan akuntansi dan jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan beban. Walaupun estimasi tersebut berdasarkan pemahaman terbaik manajemen atas kejadian dan kegiatan terkini, hasil aktual dapat berbeda dari nilai yang telah di estimasi.

Estimasi dan asumsi yang mendasarinya ditinjau secara berkesinambungan. Perubahan terhadap estimasi akuntansi diakui secara prospektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

q. Financial instruments (Continued)

An impairment provision is recognized for financial assets that are categorized as loans and receivables when there is objective evidence that the Group will not be able to recover the carrying amounts according to the original terms of the instrument. The amount of the impairment loss is the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of its estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. Changes in the impairment provision are recognized in profit or loss.

Short-term bank loan, trade payables, other payables, and accrued expenses are initially measured at fair value less any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial measurement, these financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest method.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is presented in the statement of financial position when there is a legal right of offset and there is an intention to settle on a net basis, or when the asset is realized and the liability settled simultaneously.

3. USE OF JUDGMENTS, ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS

The preparation of consolidated financial statements in conformity with SAK requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Although those estimates are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from the estimated amounts.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized prospectively.

**PT KOKOH INTI AREBAMATbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMATbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI (Lanjutan)

Informasi mengenai asumsi dan estimasi ketidakpastian yang dapat mengakibatkan terjadinya penyesuaian yang material pada tahun berikutnya termasuk didalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian berikut ini:

- Catatan 5: cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha;
- Catatan 9: taksiran masa manfaat aset tetap; dan
- Catatan 21: pengukuran liabilitas imbalan kerja.

4. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas terdiri dari:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>	<u>Desember/ December 2018</u>
Kas		
Rupiah	43,074,649	40,244,975
Bank		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	29,630,434,087	32,814,945,751
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3,432,718,926	1,537,302,274
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1,116,701,921	752,228,769
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Jakarta	226,088,586	355,973,253
PT CIMB Niaga	31,402,000	32,616,000
Dolar Amerika Serikat		
PT Bank Central Asia Tbk	557,243,228	216,413,770
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Jakarta	26,813,475	27,279,843
Jumlah bank	<u>35,021,402,223</u>	<u>35,736,759,660</u>
Deposito berjangka		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	176,688,216	2,183,485,258
Jumlah deposito berjangka	<u>176,688,216</u>	<u>2,183,485,258</u>
	<u>35,241,165,088</u>	<u>37,960,489,893</u>

3. USE OF JUDGMENTS, ESTIMATES, AND ASSUMPTIONS (Continued)

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year are included in the following notes of the consolidated financial statements:

- Note 5: allowance for impairment losses of trade receivables;
- Note 9: estimated useful lives of fixed assets; and
- Note 21: measurement of employee benefits obligation.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents consist of:

<u>In Rupiah</u>
Cash
Rupiah
Banks
Rupiah
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Jakarta
PT CIMB Niaga
US Dollar
PT Bank Central Asia Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Jakarta
Total banks
Time deposits
Rupiah
PT Bank Central Asia Tbk
Total time deposits

**PT KOKOH INTI AREBAMATbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMATbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

4. KAS DAN SETARA KAS (Lanjutan)

Tingkat suku bunga deposito berjangka dalam Rupiah adalah berkisar 4% - 5,75% per tahun pada 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018.

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, tidak ada kas dan setara kas Grup yang dibatasi penggunaannya atau ditempatkan pada pihak berelasi.

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (Continued)

Time deposit in Rupiah earned interest rate ranging from 4% - 5.75% per annum in 31 March 2019 and 31 December 2018, respectively.

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, there is no restricted cash and cash equivalents or held by related parties.

5. PIUTANG USAHA

Rincian piutang usaha adalah sebagai berikut:

Dalam Rupiah	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	In Rupiah
Pihak ketiga	439,411,486,094	467,969,386,915	<i>Third parties</i>
Dikurangi penyisihan penurunan nilai	(11,574,256,108)	(9,174,256,108)	<i>Less allowance for impairment losses</i>
Pihak ketiga-neto	427,837,229,986	458,795,130,807	<i>Third parties – net</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 23)	5,624,232,651	5,134,849,051	<i>Related parties (see Note 23)</i>
	433,461,462,637	463,929,979,858	

The details of trade receivables are as follows:

Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut:

The changes of allowance for impairment losses of trade receivables are as follows:

Dalam Rupiah	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	In Rupiah
Saldo awal tahun	9,174,256,108	4,234,236,912	<i>Balance at beginning of year</i>
Penyisihan selama tahun berjalan (lihat Catatan 20)	2,400,000,000	4,940,019,196	<i>Provision for the year (see Note 20)</i>
Saldo akhir tahun	11,574,256,108	9,174,256,108	<i>Balance at the end of year</i>

Rincian umur piutang usaha dihitung sejak tanggal jatuh tempo adalah sebagai berikut:

The aging schedule of trade receivables computed since due date are as follows:

Dalam Rupiah	Maret/ March 2019		Desember/ December 2018		In Rupiah
	Bruto/Gross	Penurunan nilai/ Impairment	Bruto/Gross	Penurunan nilai/ Impairment	
Belum jatuh tempo	248,604,539,418	-	274,687,879,959	-	<i>Not yet due</i>
Sudah jatuh tempo:					<i>Past due:</i>
1 - 30 hari	96,198,007,817	-	110,109,744,794	-	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	31,490,865,884	-	20,008,309,126	-	<i>31 - 60 days</i>
61 - 90 hari	15,177,042,098	-	12,234,774,391	-	<i>61 - 90 days</i>
91 - 120 hari	8,674,613,250	-	9,617,948,958	-	<i>91 - 120 days</i>
121 - 150 hari	2,989,198,614	-	1,419,668,308	-	<i>121 - 150 days</i>
151 - 180 hari	2,604,806,771	-	4,591,288,454	-	<i>151 - 180 days</i>
Lebih dari 180 hari	39,296,644,893	(11,574,256,108)	40,434,621,976	(9,174,256,108)	<i>More than 180 days</i>
	445,035,718,745	(11,574,256,108)	473,104,235,966	(9,174,256,108)	

**PT KOKOH INTI AREBAMATbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMATbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, semua piutang usaha Grup merupakan piutang usaha dalam mata uang dalam Rupiah dan tidak ada piutang usaha yang dijaminan sehubungan dengan kewajiban apapun.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan piutang masing-masing pelanggan pada akhir periode pelaporan, manajemen Grup berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai piutang cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha di kemudian hari.

5. TRADE RECEIVABLES (Continued)

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, all trade receivables are denominated in Rupiah currency and no trade receivables that is used as collateral for any obligations.

Based on the review of the status of the individual receivable at the end of the reporting period, the Group's management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover any possible losses on uncollectible trade receivables in the future.

6. PIUTANG LAIN-LAIN

Rincian piutang lain-lain adalah sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>	<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
Pihak ketiga	-	-	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 23b)	157,809,326	381,521,829	<i>Related parties (see Note 23b)</i>
	<u>157,809,326</u>	<u>381,521,829</u>	

The details of other receivables are as follows:

Rincian piutang lain-lain berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>	<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
Rupiah	157,809,326	381,521,829	<i>Rupiah</i>
	<u>157,809,326</u>	<u>381,521,829</u>	

The details of other receivables based on original currencies are as follows:

Piutang pihak berelasi merupakan klaim Entitas Induk kepada para pemasok untuk program-program promosi kepada pelanggan dan beban-beban pemasok yang ditanggung terlebih dahulu oleh Entitas Induk.

Receivables from related parties are the Company's claim to suppliers for promotional programmes offered to customers and claim to related parties for expenses that were covered by the Company.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing piutang pada akhir periode pelaporan, manajemen Grup berkeyakinan bahwa semua piutang lain-lain dapat ditagih, sehingga tidak perlu dibentuk penyisihan penurunan nilai piutang.

Based on the review of the status of individual receivable at the end of the reporting period, the Group's management believes that the other receivables can be collected, therefore the allowance for impairment losses is not required.

**PT KOKOH INTI AREBAMATbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMATbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

7. PERSEDIAAN, NETO

Persediaan yang merupakan barang dagangan memiliki rincian sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>
Keramik lantai	101,574,356,289
Granito	97,253,702,089
Keramik dinding	63,593,710,063
Genteng	16,641,549,919
Semen sak	220,397,445
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 500 juta)	655,501,624
Jumlah Persediaan	<u>279,939,217,429</u>
Dikurangi penyisihan penurunan nilai persediaan dan persediaan usang	<u>(1,497,529,753)</u>
	<u>278,441,687,676</u>

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan fisik dan nilai realisasi bersih pada akhir periode pelaporan, manajemen Grup berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan dan persediaan usang telah memadai untuk menutup kemungkinan kerugian dari penurunan nilai persediaan.

Persediaan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko kerugian lain dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 160.600.000.000 pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018.

Semua persediaan di atas merupakan persediaan yang dimiliki oleh Grup dan tidak terdapat persediaan yang dikonsinyasikan kepada pihak lain, serta tidak ada persediaan yang dijaminan sehubungan dengan kewajiban apapun.

7. INVENTORIES, NET

The details of merchandise inventories are as follows:

<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
104,830,420,509	<i>Floor tile</i>
87,581,425,192	<i>Granite</i>
70,652,000,444	<i>Wall tile</i>
14,590,142,458	<i>Roof tile</i>
169,832,453	<i>Cement sack</i>
529,977,171	<i>Others (each below of Rp 500 million)</i>
<u>278,353,798,227</u>	<i>Total inventories</i>
<u>(1,497,529,753)</u>	<i>Less allowance for impairment of inventories and inventories obsolescences</i>
<u>276,856,268,474</u>	

Based on the result of the review of the physical condition and net realizable values at the end of reporting period, the Group's management believes that the allowance for impairment loss and inventories obsolescences is adequate to cover any possible losses from decline in value of inventories.

The Group's inventories are covered by insurance against losses from fire, stolen and other risk with a total coverage of Rp 160,600,000,000 as of 31 March 2019 and 31 December 2018, respectively.

All inventories mentioned above are owned by the Group, there is no inventory that is consigned to any other parties, and there is no inventory that is used as collateral for any obligations.

**PT KOKOH INTI AREBAMATbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMATbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

8. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Rincian uang muka dan beban dibayar di muka adalah sebagai berikut:

Dalam Rupiah	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	In Rupiah
Uang muka			Advance
Pembelian	2,921,175,128	6,383,562,544	Purchase
Karyawan dan perjalanan dinas	139,160,003	156,210,000	Employee and travelling
Beban dibayar di muka			Prepaid expense
Lisensi perangkat lunak	517,300,959	532,350,052	Software license
Sewa	142,470,372	434,757,990	Rent
Asuransi	215,835,163	426,954,016	Insurance
Lain-lain	2,438,878,501	733,371,180	Others
	6,374,820,126	8,667,205,782	

Uang muka pembelian merupakan uang muka yang dibayarkan kepada beberapa pemasok atas transaksi pembelian persediaan dan jasa.

Uang muka karyawan dan perjalanan dinas merupakan uang muka yang diberikan kepada karyawan sehubungan dengan kegiatan operasi Entitas Induk dan untuk perjalanan dinas.

Sewa dibayar di muka merupakan sewa kantor dan gudang dibayar di muka untuk cabang-cabang Entitas Induk di seluruh wilayah Republik Indonesia.

Asuransi dibayar di muka merupakan pembayaran premi asuransi kepada beberapa perusahaan asuransi untuk persediaan barang dan aset tetap Entitas Induk.

8. ADVANCES AND PREPAID EXPENSES

The details of advance and prepaid expenses are as follows:

Advances for purchase represent advances paid to suppliers for purchase of supplies and services.

Advances for employee and travelling represent advances given to employees in connections with the Company's operations and for business travel.

Prepaid rent represent warehouse and office rent paid in advance for the Company's branches located throughout the territory of Republic of Indonesia.

Prepaid insurance represents insurance premium payments to several insurance companies for the Company's inventories and fixed assets.

9. ASET TETAP

Rincian dan mutasi aset tetap selama tahun 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

Dalam Rupiah	Maret/March 2019			Saldo akhir/ Ending balance	In Rupiah
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions		
Biaya Perolehan					Cost
Tanah	13,400,682,476	-	-	13,400,682,476	Land
Bangunan	5,129,843,595	21,000,000	-	5,150,843,595	Buildings
Kendaraan	14,430,336,919	-	-	14,430,336,919	Vehicles
Inventaris	8,002,867,285	81,643,000	(110,357,336)	7,974,152,949	Office equipment
Aset dalam penyelesaian	3,836,960,850	1,046,840,750	-	4,883,801,600	Assets under construction
	44,800,691,125	1,149,483,750	(110,357,336)	45,839,817,539	
Akumulasi Penyusutan					Accumulated depreciation
Bangunan	(1,932,564,820)	(118,138,888)	-	(2,050,703,708)	Buildings
Kendaraan	(11,932,573,385)	(139,458,461)	-	(12,072,031,846)	Vehicles
Inventaris	(7,501,127,744)	(70,353,853)	106,270,336	(7,465,211,261)	Office equipment
	(21,366,265,949)	(327,951,202)	106,270,336	(21,587,946,815)	
Nilai buku	23,434,425,176			24,251,870,724	Book value

9. FIXED ASSETS

The details and changes of fixed assets during 2019 and 2018 are as follows:

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

9. ASET TETAP (Lanjutan)

9. FIXED ASSETS (Continued)

		Desember/December 2018				
Dalam Rupiah		Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo akhir/ Ending balance	In Rupiah
Biaya Perolehan						Cost
	Tanah	13,400,682,476	-	-	13,400,682,476	Land
	Bangunan	3,844,014,109	1,285,829,486	-	5,129,843,595	Buildings
	Kendaraan	19,817,506,949	3,536,364	(5,390,706,394)	14,430,336,919	Vehicles
	Inventaris	8,113,354,808	388,019,046	(498,506,569)	8,002,867,285	Office equipment
	Aset dalam penyelesaian	-	3,836,960,850	-	3,836,960,850	Assets under construction
		<u>45,175,558,342</u>	<u>5,514,345,746</u>	<u>(5,889,212,963)</u>	<u>44,800,691,125</u>	
Akumulasi	Penyusutan					Accumulated depreciation
	Bangunan	(1,564,749,092)	(367,815,728)	-	(1,932,564,820)	Buildings
	Kendaraan	(16,244,187,791)	(627,438,140)	4,939,052,546	(11,932,573,385)	Vehicles
	Inventaris	(7,646,194,131)	(350,673,514)	495,739,901	(7,501,127,744)	Office equipment
		<u>(25,455,131,014)</u>	<u>(1,345,927,382)</u>	<u>5,434,792,447</u>	<u>(21,366,265,949)</u>	
Nilai buku		<u>19,720,427,328</u>			<u>23,434,425,176</u>	Book value

Penyusutan dibebankan pada beban umum dan administrasi (lihat Catatan 20) masing-masing sebesar Rp 327.951.202 dan Rp 1.345.927.382 pada tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018.

Depreciation charged to general and administrative expenses (see Note 20) amounting to Rp 327,951,202 and Rp 1,345,927,382 for the years ended 31 March 2019 and 31 December 2018, respectively.

Pada tanggal 31 Maret 2019, manajemen telah menelaah estimasi masa manfaat aset tetap dan dinilai sudah sesuai. Masa manfaat ditentukan berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomi di masa mendatang yang akan diterima oleh Grup dengan mempertimbangkan adanya perubahan buruk tak terduga dari suatu kondisi atau kejadian.

As of 31 March 2019, management has reviewed the estimated useful lives of fixed assets and has found them to be appropriate. The useful lives are based on the estimated period over which future economic benefits will be received by the Company, taking into account any unexpected adverse changes in circumstances or events.

Rincian dari tanah adalah sebagai berikut:

Details of land are follows:

- Suatu sertifikat HGB terletak di desa Margahayu Utara, Kecamatan Babakan Ciparay, Jawa Barat, berlaku sampai dengan 14 Juni 2035, atas nama entitas induk.
- Satu sertifikat HGB terletak di Muara Karang, Kecamatan Penjaringan, Jakarta, berlaku sampai dengan 3 April 2023, atas nama entitas anak.

- *One HGB title certificate located at Desa Margahayu Utara, Kecamatan Babakan Ciparay, Jawa Barat, valid until 14 June 2035, on behalf of Company.*
- *One HGB title certificate located at Muara Karang, Kecamatan Penjaringan, Jakarta, valid until 3 April 2023, on behalf of subsidiary.*

Berdasarkan hukum yang berlaku saat ini, Grup dapat mengajukan perpanjangan atas sertifikat HGB tersebut.

Under current law, the Group can apply for an extension of the term of HGB title certificates.

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, kendaraan, bangunan dan peralatan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lain berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan keseluruhan masing-masing sebesar Rp 26.791.537.000 yang menurut pendapat manajemen Grup, nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul atas risiko-risiko tersebut.

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the Group's vehicle, buildings and equipments are covered by insurance against losses from fire, theft and others risks under blanket policies with a total amount of Rp 26,791,537,000, respectively, which in the Group's management opinion that the insurance coverage is adequate to cover the possible losses arising from such risks.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

9. ASET TETAP (Lanjutan)

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset tetap, manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak ada kejadian-kejadian atau perubahan-perubahan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aset tetap pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018.

Per 31 Maret 2019, biaya perolehan dari aset tetap yang telah disusutkan penuh tetapi masih digunakan adalah sebesar Rp 20.337.864.136.

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, nilai jual objek pajak untuk dan bangunan yang dimiliki Grup adalah masing-masing sebesar Rp 50.162.484.000.

9. FIXED ASSETS (Continued)

Based on the review on the recoverable value of the fixed assets, the Group's management believes that there is no events or changes indicating asset impairment as of 31 March 2019 and 31 December 2018.

As of 31 March 2019, the acquisition cost of fully depreciable assets that were still being used amounted to Rp 20,337,864,136.

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the sale value of the tax object of the Group's land and buildings amounted to Rp 50,162,484,000, respectively.

10. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

Rincian aset tidak lancar lainnya adalah sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	<u>In Rupiah</u>
Aset tak berwujud			<i>Intangible assets</i>
Perangkat lunak komputer	13,249,526,913	13,249,526,913	<i>Computer software</i>
Dikurangi akumulasi amortisasi	(7,840,764,438)	(7,512,119,077)	<i>Less accumulated amortization</i>
Aset tak berwujud – bersih	<u>5,408,762,475</u>	<u>5,737,407,836</u>	<i>Intangible assets-net</i>
Sewa dibayar di muka - jangka panjang	7,469,397,796	8,025,004,611	<i>Prepaid rent-long-term</i>
Lain-lain	200,000,000	200,000,000	<i>Others</i>
	<u>13,078,160,271</u>	<u>13,962,412,447</u>	

10. OTHER NON-CURRENT ASSETS

The details of other non-current assets are as follows:

Rincian dan mutasi aset tak berwujud selama tahun 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

The details and changes of intangible assets during 2019 and 2018 are as follows:

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/ March 2019				<u>In Rupiah</u>
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Biaya perolehan					Cost
Perangkat lunak komputer	13,249,526,913	-	-	13,249,526,913	<i>Computer software</i>
Akumulasi amortisasi					Accumulated depreciation
Perangkat lunak komputer	(7,512,119,077)	(328,645,361)	-	(7,840,764,438)	<i>Computer software</i>
Nilai buku	<u>5,737,407,836</u>			<u>5,408,762,475</u>	Book value
<u>Dalam Rupiah</u>	Desember/December 2018				<u>In Rupiah</u>
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Biaya perolehan					Cost
Perangkat lunak komputer	13,152,806,913	96,720,000	-	13,249,526,913	<i>Computer software</i>
Akumulasi amortisasi					Accumulated depreciation
Perangkat lunak komputer	(6,062,521,513)	(1,449,597,564)	-	(7,512,119,077)	<i>Computer software</i>
Nilai buku	<u>7,090,285,400</u>			<u>5,737,407,836</u>	Book value

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

10. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA (Lanjutan)

Beban amortisasi aset tak berwujud - perangkat lunak, dibebankan pada beban umum dan administrasi (lihat Catatan 20) masing-masing sebesar Rp 328,645,361 dan Rp 380.495.479 pada tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 2018.

Sewa dibayar di muka-jangka panjang merupakan sewa kantor dan gudang dibayar di muka dengan jangka waktu lebih dari setahun untuk cabang-cabang Entitas Induk di seluruh wilayah Republik Indonesia.

11. UTANG BANK JANGKA PENDEK

Pada 12 Februari 2018, Entitas Induk melakukan novasi terhadap Perjanjian Pemberian Fasilitas Perbankan Korporasi No. JAK/120420/U/120521 yang tertanggal 24 Mei 2012 dari *The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.*, Jakarta menjadi Perjanjian Pemberian Fasilitas Perbankan Korporasi No. JAK/180094/U/171124 dari PT. Bank HSBC Indonesia. Entitas Induk memperoleh fasilitas *Revolving Loan I* dan *Revolving Loan II* dengan total plafon gabungan sebesar USD 8.000.000 dan fasilitas Bank Garansi dengan plafon sebesar USD 3.000.000. Fasilitas ini juga tersedia dalam mata uang Rupiah. Fasilitas kredit *Revolving Loan I* dan *Revolving Loan II* dikenai tingkat suku bunga sebesar CFR (Cost of Fund Rate) + 2,5% per tahun.

Selama masa pinjaman berlangsung, Entitas Induk harus memastikan bahwa Siam Cement Public Company Ltd akan mempertahankan kepemilikan saham mayoritas atas Entitas Induk.

Saldo terutang pada tanggal 31 Maret 2019 berasal dari fasilitas *Revolving Loan I* sebesar Rp 8.000.000.000 dengan suku bunga sebesar 8.70%.

12. UTANG USAHA

Rincian utang usaha atas pembelian barang dagangan terdiri dari:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>	<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
Pihak berelasi (lihat Catatan 23c)	636,132,682,740	658,301,147,803	Related parties (see Note 23c)
Pihak ketiga			Third parties
Lain-lain	18,469,519,179	18,395,414,985	Others
	<u>654,602,201,919</u>	<u>676,696,562,788</u>	

**10. OTHER NON-CURRENT ASSETS
(Continued)**

Amortization of intangible assets - computer software, charged to general and administrative expenses (see Note 20) amounting to Rp 328,645,361 and Rp 380,495,479 for the years ended 31 March 2019 and 2018, respectively.

Prepaid rent-long-term are warehouse and office rent paid in advance with period more than 1 year for the Company's branches located throughout the territory of Republic of Indonesia.

11. SHORT-TERM BANK LOAN

On 12 February 2018, Company novated its previous Corporate Facility Agreement No. JAK/120420/U/120521 dated 24 May 2012 from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd., Jakarta into Corporate Facility Agreement No. JAK/180094/U/171124 from PT Bank HSBC Indonesia. The Company obtained Revolving Loan I and Revolving Loan II facility with total maximum credit limit amounting to USD 8,000,000 and Bank Guarantee facility with maximum credit limit amounting to USD 3,000,000. This facility is also available in IDR currency. Revolving Loan I and Revolving Loan II credit facilities bears annual interest rate at CFR (Cost of Fund Rate) + 2.5% per annum.

During the period of the loan, the Company shall ensure that the Siam Cement Public Company Ltd will retain its majority share ownership in the Company.

The outstanding balances as of 31 March 2019 is from Revolving Loan I facility amounting to Rp 8,000,000,000 with annual interest rate of 8.70%.

12. TRADE PAYABLES

The details of trade payables for purchase of merchandise inventories are as follows:

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

12. UTANG USAHA (Lanjutan)

Rincian umur utang usaha adalah sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	<u>In Rupiah</u>
Belum jatuh tempo	234,074,457,530	260,479,065,157	Not yet due
Sudah jatuh tempo:			Past due:
1 - 30 hari	120,576,697,012	143,461,938,889	1 - 30 days
Lebih dari 30 hari	299,951,047,377	272,755,558,742	More than 30 days
	<u>654,602,201,919</u>	<u>676,696,562,788</u>	

12. TRADE PAYABLES (Continued)

The details of aging schedule of trade payables are as follows:

Rincian utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	<u>In Rupiah</u>
Rupiah	636,132,682,740	658,576,943,189	Rupiah
Chinese Yuan	18,469,519,179	17,832,052,108	Chinese Yuan
Dolar Amerika Serikat	-	-	United States Dollar
Thailand Baht	-	287,567,491	Thailand Baht
	<u>654,602,201,919</u>	<u>676,696,562,788</u>	

The details of trade payables based on original currencies are as follows:

13. PERPAJAKAN

- a. Pajak penghasilan yang dapat dikembalikan dan utang pajak

Pajak penghasilan yang dapat dikembalikan terdiri dari:

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	<u>In Rupiah</u>
Lebih bayar tahun pajak 2017	1,105,232,860	1,105,232,860	Overpayment fiscal year 2017
Lebih bayar tahun pajak 2018	7,191,365,233	7,191,365,233	Overpayment fiscal year 2018
Lebih bayar tahun pajak 2019	-	-	Overpayment fiscal year 2019
	<u>8,296,598,093</u>	<u>8,296,598,093</u>	

- a. Refundable income tax and taxes payables

Refundable income tax consists of:

Utang pajak ini terdiri dari:

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	<u>In Rupiah</u>
Entitas Induk			The Company
Pajak penghasilan:			Income taxes:
Pasal 4 (2)	46,711,709	344,375,936	Article 4 (2)
Pasal 15	3,891,665	3,781,265	Article 15
Pasal 21	86,641,618	95,481,099	Article 21
Pasal 23	417,099,304	312,107,578	Article 23
Pasal 26	11,132,652	3,544,996	Article 26
	<u>565,476,948</u>	<u>759,290,874</u>	

Taxes payable consists of:

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

13. PERPAJAKAN (Lanjutan)

- b. Sesuai peraturan perpajakan di Indonesia, Entitas induk dan entitas anak melaporkan/menyetorkan pajak untuk setiap perusahaan sebagai suatu badan hukum yang terpisah berdasarkan sistem *self-assessment*. Fiskus dapat menetapkan atau mengubah pajak-pajak tersebut dalam batas waktu yang ditentukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

13. TAXATION (Continued)

- b. Under the taxation laws of Indonesia, the Company and subsidiary submit/pay individual company tax returns on the basis of self-assessments. The tax authorities may assess or ammend taxes within the statute of limitations, under prevailing regulations.

14. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

Beban masih harus dibayar terdiri dari:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>
Potongan harga dan promosi penjualan	10,284,187,222
Pengiriman barang	1,181,608,031
Lain-lain	11,538,318,837
	<u>23,004,114,090</u>

14. ACCRUED EXPENSES

Accrued expenses consist of the following:

<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
10,059,662,545	<i>Sale rebote and promotion</i>
3,645,088,438	<i>Freight</i>
9,430,629,415	<i>Other</i>
<u>23,135,380,398</u>	

15. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham Entitas Induk berikut dengan kepemilikannya pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, berdasarkan catatan yang dikelola oleh PT Adimitra Transferindo, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

15. CAPITAL STOCK

The composition of the Company's shareholders and its shares ownership as of 31 March 2019 and 31 December 2018, based on the record which is managed by PT Adimitra Transferindo, the Shares Registrar, are as follows:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/March 2019</u>			<u>In Rupiah</u>
	<u>Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid</u>	<u>Persentase pemilikan/ Percentage of ownership</u>	<u>Jumlah modal/ Total capital</u>	
SCG Distribution Company Limited, Thailand	888,836,488	90.62%	88,883,648,800	<i>SCG Distribution Company Limited, Thailand</i>
Masyarakat (pemilikan di bawah 5%)	92,007,244	9.38%	9,200,724,400	<i>Public (ownership below 5%)</i>
	<u>980,843,732</u>	<u>100.00%</u>	<u>98,084,373,200</u>	

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

15. MODAL SAHAM (Lanjutan)

15. CAPITAL STOCK (Continued)

		Desember/December 2018		
Dalam Rupiah	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ <i>Number of shares issued and fully paid</i>	Persentase kepemilikan/ <i>Percentage of ownership</i>	Jumlah modal/ <i>Total capital</i>	In Rupiah
SCG Distribution Company Limited, Thailand	888,836,488	90.62%	88,883,648,800	SCG Distribution Company Limited, Thailand
Masyarakat (pemilikan di bawah 5%)	92,007,244	9.38%	9,200,724,400	Public (ownership below 5%)
	980,843,732	100.00%	98,084,373,200	

16. TAMBAHAN MODAL DISETOR

16. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, rincian akun ini adalah sebagai berikut:

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, this account consists of the following:

Dalam Rupiah	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	In Rupiah
Agio saham yang berasal dari penawaran umum perdana	17,500,000,000	17,500,000,000	Additional paid-in capital from initial public offering
Agio atas konversi waran menjadi saham	276,225,336	276,225,336	Share premium upon conversion of warrants into shares
Pembagian saham bonus	(12,750,000,000)	(12,750,000,000)	Distribution of bonus shares
Beban emisi efek ekuitas	(1,684,646,769)	(1,684,646,769)	Stock issuance cost
	3,341,578,567	3,341,578,567	

17. PENJUALAN

17. SALES

Rincian penjualan berdasarkan kelompok produk utama adalah sebagai berikut:

The details of sales categorized by main product are as follows:

Dalam Rupiah	Maret/ March 2019	Maret/ March 2018	In Rupiah
Keramik	238,224,698,012	271,055,550,876	Ceramic
Semen sak	89,797,663,586	90,150,494,709	Cement sack
Granito	54,332,777,628	45,730,605,018	Granite
Bata ringan	26,984,675,823	42,555,936,278	Lightweight concrete
Semen beton	-	150,076,290	Cement concrete
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 500 juta)	655,000,602	811,980,901	Others (each below of Rp 500 million)
	409,994,815,651	450,454,644,072	

Tidak terdapat penjualan kepada pihak tertentu yang melebihi 10% dari penjualan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 2018.

The Group does not make any sale to certain parties that exceeded 10% of the consolidated sales for the years ended 31 March 2019 and 2018.

Grup melakukan penjualan kepada pihak-pihak berelasi (lihat Catatan 23d).

The Group make sales to related parties (see Note 23d).

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

18. BEBAN POKOK PENJUALAN

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut:

Dalam Rupiah	Maret/ Maret 2019
Persediaan awal	278,353,798,227
Pembelian bersih	362,542,113,840
Tersedia untuk dijual	640,895,912,067
Persediaan akhir	(279,939,217,429)
Penyisihan selama tahun berjalan	1,497,529,753
	362,454,224,391

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 2018, terdapat pembelian dari pihak tertentu yang merupakan pihak-pihak berelasi dengan jumlah akumulasi di atas 10% dari pembelian konsolidasian (lihat Catatan 23e).

Grup melakukan pembelian persediaan dari pihak-pihak berelasi (lihat Catatan 23e).

18. COST OF SALES

The details of cost of sales are as follows:

Maret/ March 2018	In Rupiah
231,053,201,138	<i>Beginning inventories</i>
332,622,577,361	<i>Net purchase</i>
563,675,778,499	<i>Available for sale</i>
(176,936,515,151)	<i>Ending inventories</i>
597,529,753	<i>Provision for the year</i>
387,336,793,101	

For the years ended 31 March 2019 and 2018, there are purchases from certain parties that are related parties with accumulated amount exceeded 10% of the consolidated net purchases (see Note 23e).

The Group purchased inventories with related parties (see Note 23e).

19. BEBAN PENJUALAN

Rincian beban penjualan adalah sebagai berikut:

Dalam Rupiah	Maret/ Maret 2019
Pengiriman barang	18,572,494,223
Perjalanan dinas	754,147,743
Pemasaran dan promosi	2,559,968,583
	21,886,610,549

19. SELLING EXPENSES

The details of selling expenses are as follows:

Maret/ March 2018	In Rupiah
37,416,109,997	<i>Freight</i>
625,316,979	<i>Travelling</i>
2,249,367,509	<i>Advertising and promotion</i>
40,290,794,485	

20. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Rincian beban umum dan administrasi adalah sebagai berikut:

Dalam Rupiah	Maret/ March 2019
Gaji dan kesejahteraan karyawan	10,751,950,371
Sewa	2,285,329,009
Outsourcing	1,813,082,180
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha (lihat Catatan 5)	2,400,000,000
Jasa professional	1,909,808,298
Transportasi	538,669,793
Perbaikan dan pemeliharaan	435,954,672
Asuransi	392,866,282
Pos, komunikasi, dan telepon	124,174,801
Amortisasi (lihat Catatan 10)	328,645,361
Peralatan dan perlengkapan kantor	347,399,626
Penyusutan (lihat Catatan 9)	327,951,202
Listrik dan air	252,638,331
Jamuan dan representasi	133,853,967
Pelatihan dan rekrutmen	-
Imbalan kerja karyawan (lihat Catatan 21)	990,000,000
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 200 juta)	142,185,338
	23,174,509,231

20. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

The details of general and administrative expenses are as follows

Maret/ March 2018	In Rupiah
11,636,509,210	<i>Salaries and benefits in-kind</i>
2,766,975,846	<i>Rent</i>
2,488,726,427	<i>Outsourcing</i>
1,060,004,799	<i>Allowance for impairment of trade receivables (see Note 5)</i>
1,085,401,081	<i>Professional fees</i>
592,829,146	<i>Transportation</i>
508,293,998	<i>Repair and maintenance</i>
504,165,417	<i>Insurance</i>
477,865,915	<i>Postage, communication, and telephone</i>
380,495,479	<i>Amortization (see Note 10)</i>
347,687,457	<i>Office supplies and equipment</i>
364,248,410	<i>Depreciation (see Note 9)</i>
222,269,071	<i>Water and electricity</i>
68,943,938	<i>Entertainment and representation</i>
23,950,920	<i>Training and recruitment</i>
900,000,000	<i>Employees' benefit expense (see Note 21)</i>
322,165,249	<i>Other (each below of Rp 200 million)</i>
23,750,532,363	

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018**

21. IMBALAN KERJA

Grup memberikan imbalan pascakerja program imbalan pasti kepada karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.

Liabilitas imbalan kerja yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian terdiri dari:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>
Nilai kini liabilitas imbalan pascakerja	17,989,355,076
Nilai kini liabilitas imbalan jasa jangka panjang	(1,935,236,338)
Total liabilitas imbalan kerja	16,054,118,738

21. EMPLOYEE BENEFITS

The Group provides post-employment benefits for its qualifying employees in accordance with Labor Law No. 13/2003.

Employee benefits obligation recognized in the consolidated statement of financial position consist of:

<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
17,506,662,225	<i>The present value of post-employment benefit obligation</i>
482,692,851	<i>The present value of other long-term benefit obligation</i>
17,989,355,076	<i>Total employee benefit obligation</i>

22. LABA PER SAHAM DASAR DAN DILUSIAN

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan dengan rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang ditempatkan penuh, yang beredar selama tahun bersangkutan, sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	<u>Maret/ March 2019</u>
Rugi tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	1,937,624,407
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar	980,843,732
Rugi per saham dasar dan dilusian	1.98

22. BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE

Basic earning per share is computed by dividing profit by the weighted average number of fully paid ordinary shares that outstanding during the year, as follows:

<u>Desember/ December 2018</u>	<u>In Rupiah</u>
(1,610,714,749)	<i>Loss for the year attributable to owner of the parent entity</i>
980,843,732	<i>Weighted average number of shares outstanding</i>
(1.64)	<i>Basic and diluted loss earning per share</i>

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

23. SIFAT, TRANSAKSI, DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI

a. Piutang usaha

Dalam transaksi normal, Entitas Induk melakukan transaksi penjualan barang dagangan dengan pihak-pihak berelasi.

Rincian piutang usaha dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah aset/ Percentage to total assets	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah aset/ Percentage to total assets	
PT Semen Jawa	3,910,599,893	0.487%	3,910,599,893	0.457%	PT Semen Jawa
PT KIA Serpih Mas	1,366,006,540	0.170%	308,974,080	0.036%	PT KIA Serpih Mas
PT SCG Readymix Indonesia	164,192,317	0.020%	215,281,927	0.025%	PT SCG Readymix Indonesia
PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk	79,200,000	0.010%	652,450,370	0.076%	PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk
Prime International Import - Export and Service Trading Company Limited	56,691,120	0.007%	-	-	Prime International Import - Export and Service Trading Company Limited
PT SCG Pipe and Precast Indonesia	47,542,781	0.006%	47,542,781	0.006%	PT SCG Pipe and Precast Indonesia
	5,624,232,651	0.700%	5,134,849,051	0.600%	

b. Piutang lain-lain

Piutang lain-lain dari pihak berelasi merupakan klaim Entitas Induk kepada para pemasok untuk program-program promosi kepada pelanggan dan beban-beban para pemasok yang ditanggung terlebih dahulu oleh Entitas Induk, dengan rincian sebagai berikut:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah aset/ Percentage to total assets	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah aset/ Percentage to total assets	
PT Semen Jawa	148,614,316	0.018%	148,614,316	0.017%	PT Semen Jawa
SCG Ceramics Public Company Limited (sebelumnya Thai Ceramic Co., Ltd.)	9,195,010	0.001%	232,907,513	0.027%	SCG Ceramics Public Company Limited (formerly Thai Ceramic Co., Ltd.)
	157,809,326	0.019%	381,521,829	0.044%	

23. NATURE, TRANSACTIONS, AND BALANCES WITH RELATED PARTIES

a. Trade receivables

In a normal transaction, the Company entered into transactions with the related parties relating to the sales of inventories.

The details of trade receivables from related parties are as follows:

b. Other receivables

Other receivables from related parties represent the Company's claim to suppliers for promotional programmes offered to customers and claim to related parties for expenses that covered by the Company, with details as follows:

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

**23. SIFAT, TRANSAKSI, DAN SALDO DENGAN
PIHAK BERELASI (Lanjutan)**

c. Utang Usaha

Dalam transaksi normal, Entitas Induk melakukan transaksi pembelian persediaan dengan pihak-pihak berelasi.

Rincian utang usaha dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah liabilitas/ <i>Percentage to total liabilities</i>	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah liabilitas/ <i>Percentage to total liabilities</i>	
PT KIA Serpih Mas	245,682,379,118	35.15%	224,049,697,195	29.77%	<i>PT KIA Serpih Mas</i>
PT Semen Jawa	193,407,175,241	27.67%	198,907,955,358	26.43%	<i>PT Semen Jawa</i>
PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk	102,577,298,476	14.68%	123,247,871,118	16.38%	<i>PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk</i>
PT KIA Keramik Mas	69,929,909,940	10.00%	76,960,241,050	10.23%	<i>PT KIA Keramik Mas</i>
PT SCG Lightweight Concrete Indonesia	19,159,882,362	2.74%	34,161,713,247	4.54%	<i>PT SCG Lightweight Concrete Indonesia</i>
PT Surya Siam Keramik	3,970,690,813	0.57%	514,715,439	0.07%	<i>PT Surya Siam Keramik</i>
PT SCG Barito Logistics SCG Ceramic Public Company Limited (sebelumnya Thai Ceramic Co., Ltd)	702,867,064	0.10%	134,906,905	0.02%	<i>PT SCG Barito Logistics SCG Ceramics Public Company Limited (formerly Thai Ceramic Co., Ltd)</i>
PT SCG Pipe and Precast Indonesia	-	-	36,480,000	0.01%	<i>PT SCG Pipe and Precast Indonesia</i>
	636,132,682,740	91.01%	658,301,147,803	87.49%	

d. Penjualan

Rincian penjualan kepada pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah penjualan/ <i>Percentage to total sales</i>	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah penjualan/ <i>Percentage to total sales</i>	
PT KIA Serpih Mas	1,355,796,600	0.33%	6,656,444,500	0.38%	<i>PT KIA Serpih Mas</i>
PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk	244,070,500	0.06%	3,602,694,600	0.21%	<i>PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk</i>
	1,599,867,100	0.39%	10,259,139,100	0.59%	

**23. NATURE, TRANSACTIONS, AND BALANCES
WITH RELATED PARTIES (Continued)**

c. Trade payables

In a normal transaction, the Company entered into transactions with the related parties relating to the purchase of inventories.

The details of trade payable with the related parties are as follows:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah liabilitas/ <i>Percentage to total liabilities</i>	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah liabilitas/ <i>Percentage to total liabilities</i>	
<i>PT KIA Serpih Mas</i>	245,682,379,118	35.15%	224,049,697,195	29.77%	<i>PT KIA Serpih Mas</i>
<i>PT Semen Jawa</i>	193,407,175,241	27.67%	198,907,955,358	26.43%	<i>PT Semen Jawa</i>
<i>PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk</i>	102,577,298,476	14.68%	123,247,871,118	16.38%	<i>PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk</i>
<i>PT KIA Keramik Mas</i>	69,929,909,940	10.00%	76,960,241,050	10.23%	<i>PT KIA Keramik Mas</i>
<i>PT SCG Lightweight Concrete Indonesia</i>	19,159,882,362	2.74%	34,161,713,247	4.54%	<i>PT SCG Lightweight Concrete Indonesia</i>
<i>PT Surya Siam Keramik</i>	3,970,690,813	0.57%	514,715,439	0.07%	<i>PT Surya Siam Keramik</i>
<i>PT SCG Barito Logistics SCG Ceramic Public Company Limited (formerly Thai Ceramic Co., Ltd)</i>	702,867,064	0.10%	134,906,905	0.02%	<i>PT SCG Barito Logistics SCG Ceramics Public Company Limited (formerly Thai Ceramic Co., Ltd)</i>
<i>PT SCG Pipe and Precast Indonesia</i>	-	-	36,480,000	0.01%	<i>PT SCG Pipe and Precast Indonesia</i>
	636,132,682,740	91.01%	658,301,147,803	87.49%	

d. Sales

The details of sales to related parties are as follows:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah penjualan/ <i>Percentage to total sales</i>	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah penjualan/ <i>Percentage to total sales</i>	
<i>PT KIA Serpih Mas</i>	1,355,796,600	0.33%	6,656,444,500	0.38%	<i>PT KIA Serpih Mas</i>
<i>PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk</i>	244,070,500	0.06%	3,602,694,600	0.21%	<i>PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk</i>
	1,599,867,100	0.39%	10,259,139,100	0.59%	

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

**23. SIFAT, TRANSAKSI, DAN SALDO DENGAN
PIHAK BERELASI (Lanjutan)**

e. Pembelian

Rincian pembelian dari pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah pembelian/ <i>Percentage to total purchases</i>	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah pembelian/ <i>Percentage to total purchases</i>	
PT KIA Serpih Mas	109,153,216,583	30.11%	426,160,656,908	27.45%	<i>PT KIA Serpih Mas</i>
PT Semen Jawa	84,105,480,878	23.20%	379,753,750,897	24.46%	<i>PT Semen Jawa</i>
PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk	58,920,147,752	16.25%	244,552,155,851	15.75%	<i>PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk</i>
PT KIA Keramik Mas	27,158,919,400	7.49%	110,497,462,900	7.12%	<i>PT KIA Keramik Mas</i>
PT SCG Lightweight Concrete Indonesia	26,682,203,044	7.36%	148,716,928,125	9.58%	<i>PT SCG Lightweight Concrete Indonesia</i>
PT Surya Siam Keramik	4,844,217,345	1.34%	1,368,744,990	0.09%	<i>PT Surya Siam Keramik</i>
SCG Ceramics Public Company Limited (sebelumnya Thai Ceramic Co., Ltd)	695,798,349	0.19%	152,228,025,844	9.81%	<i>SCG Ceramics Public Company Limited (formerly Thai Ceramic Co., Ltd)</i>
PT SCG Readymix Indonesia	-	-	676,580,700	0.04%	<i>PT SCG Readymix Indonesia</i>
	311,559,983,351	85.94%	1,463,954,306,215	94.30%	

f. Kompensasi manajemen kunci

Manajemen kunci meliputi dewan komisaris dan direksi.

Jumlah gaji yang diberikan kepada Direksi Entitas Induk pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 masing-masing sebesar Rp 314.984.856 dan Rp 2.100.241.656. Pada tahun 2018 dan 2017, tunjangan kepada Dewan Komisaris menjadi beban SCG Distribution Company Limited, Thailand, pemegang saham Entitas Induk. Seluruh kompensasi yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi merupakan imbalan kerja jangka pendek.

g. Sifat hubungan dan jenis transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi

Rincian sifat hubungan dan jenis transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

**23. NATURE, TRANSACTIONS, AND BALANCES
WITH RELATED PARTIES (Continued)**

e. Purchases

The details of purchases from related parties are as follows:

	Maret/ March 2019	Persentase terhadap jumlah pembelian/ <i>Percentage to total purchases</i>	Desember/ December 2018	Persentase terhadap jumlah pembelian/ <i>Percentage to total purchases</i>	
PT KIA Serpih Mas	109,153,216,583	30.11%	426,160,656,908	27.45%	<i>PT KIA Serpih Mas</i>
PT Semen Jawa	84,105,480,878	23.20%	379,753,750,897	24.46%	<i>PT Semen Jawa</i>
PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk	58,920,147,752	16.25%	244,552,155,851	15.75%	<i>PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk</i>
PT KIA Keramik Mas	27,158,919,400	7.49%	110,497,462,900	7.12%	<i>PT KIA Keramik Mas</i>
PT SCG Lightweight Concrete Indonesia	26,682,203,044	7.36%	148,716,928,125	9.58%	<i>PT SCG Lightweight Concrete Indonesia</i>
PT Surya Siam Keramik	4,844,217,345	1.34%	1,368,744,990	0.09%	<i>PT Surya Siam Keramik</i>
SCG Ceramics Public Company Limited (sebelumnya Thai Ceramic Co., Ltd)	695,798,349	0.19%	152,228,025,844	9.81%	<i>SCG Ceramics Public Company Limited (formerly Thai Ceramic Co., Ltd)</i>
PT SCG Readymix Indonesia	-	-	676,580,700	0.04%	<i>PT SCG Readymix Indonesia</i>
	311,559,983,351	85.94%	1,463,954,306,215	94.30%	

f. Key management compensation

Key management includes board of commissioners and director.

The amount of salary given to the Company's Directors for the years ended 31 March 2019 and 31 December 2018 amounting to Rp 314,984,856 and Rp 2,100,241,656, respectively. In 2018 and 2017, the benefit to the Board of Commisionaires represents charges for SCG Distribution Company Limited, Thailand, shareholder of the Company. The entire compensation given to the Board of Commisionaires and Directors represents short-term employees' benefits.

g. Nature of relationship and significant transactions with related parties

The details of nature of relationship and significant transactions with related parties are as follows:

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

**23. SIFAT, TRANSAKSI, DAN SALDO DENGAN
PIHAK BERELASI (Lanjutan)**

**23. NATURE, TRANSACTIONS, AND BALANCES
WITH RELATED PARTIES (Continued)**

Pihak berelasi/ <i>Related parties</i>	Sifat hubungan/ <i>Relationship</i>	Jenis Transaksi/ <i>Nature of transaction</i>
PT Keramik Indonesia Asosiasi Tbk	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang usaha, Utang usaha, Utang lain-lain, Penjualan dan Pembelian/ <i>Trade receivables, Trade payables, Other payable, Sales and Purchase</i>
PT KIA Keramik Mas	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang usaha, Utang usaha, Utang lain-lain, Penjualan dan Pembelian/ <i>Trade receivables, Trade payables, Other payable, Sales and Purchase</i>
PT KIA Serpih Mas	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang usaha, Utang usaha, Utang lain-lain, Penjualan dan Pembelian/ <i>Trade receivables, Trade payables, Other Payable, Sales and Purchase</i>
PT SCG Lightweight Concrete Indonesia	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Utang usaha dan Pembelian/ <i>Trade payables and Purchase</i>
PT SCG Barito Logistics	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Utang usaha dan Jasa Transportasi/ <i>Trade payables and Transportation Service</i>
PT SCG Pipe and Precast Indonesia	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang usaha, Utang usaha dan Pembelian/ <i>Trade receivables, Trade payables and Purchase</i>
PT SCG Readymix Indonesia	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang usaha, Utang usaha dan Pembelian/ <i>Trade receivables, Trade payables and Purchase</i>
PT Semen Jawa	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang usaha, Piutang lain-lain, Utang usaha dan Pembelian/ <i>Trade receivables, Other receivables, Trade payables and Purchase</i>
Prime International Import - Export and Service Trading Company Limited	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang usaha, Piutang lain-lain, Utang usaha dan Pembelian/ <i>Trade receivables, Other receivables, Trade payables and Purchase</i>
SCG Ceramics Public Company Limited (sebelumnya/ <i>formerly Thai Ceramic Co., Ltd.</i>)	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Piutang lain-lain, Utang usaha dan Pembelian/ <i>Other receivables, Trade payables and Purchase</i>
Cementhai Ceramics Co., Ltd.	Entitas Sepengendali/ <i>Entity under common control</i>	Utang lain-lain/ <i>Other payable</i>
Komisaris/ <i>Commissioner</i>	Karyawan kunci/ <i>Key management</i>	Kompensasi/ <i>Compensation</i>
Direktur/ <i>Director</i>	Karyawan kunci/ <i>Key management</i>	Kompensasi/ <i>Compensation</i>

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

24. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

	Maret/March 2019			Jumlah ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent
	Mata uang asing/ Foreign currency			
	USD	THB	CNY	
Aset				
Bank	40,963	-	-	583,476,972
Liabilitas				
Utang usaha	-	(1,567,808)	(8,732,633)	(19,171,998,905)
Utang lain-lain	-	(8,887,041)	-	(3,982,024,345)
Aset/(liabilitas) moneter neto	40,963	(10,454,849)	(8,732,633)	(22,570,752,381)

Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dinyatakan dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 21.

25. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN PENGELOLAAN MODAL

Tingkat probabilitas risiko yang potensial terjadi dari instrumen keuangan Grup adalah risiko mata uang asing, risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko suku bunga.

RISIKO MATA UANG ASING

Impor barang dari pemasok luar negeri dibayarkan dalam mata uang asing. Grup mengelola risiko ini dengan membeli atau menjual mata uang asing pada saat tertentu, bila diperlukan.

Pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, Grup mempunyai aset dan liabilitas dalam mata uang asing sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 24.

Sensitivitas Kurs Mata Uang Asing

Berikut adalah sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat, dengan semua variabel lainnya tetap konstan, dengan laba setelah pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018.

Jika Rupiah menguat 10% terhadap Dolar Amerika Serikat, Thailand Baht dan Chinese Yuan, dengan seluruh variabel lain tetap, maka jumlah laba rugi untuk tahun yang berakhir 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018 akan menurun untuk masing masing sebesar Rp 43.760.773 (2018: Rp 18.415.488), Rp 351.373.090 (2018: 328.333.119) dan Rp 1.385.213.938 (2018: 1.337.401.883), sedangkan, jika Rupiah melemah 10% terhadap Dolar Amerika Serikat, Thailand Baht dan Chinese Yuan, dengan seluruh variabel lain tetap, akan terjadi dampak berlawanan terhadap jumlah laba rugi, dengan besaran yang sama.

24. MONETARY ASSET AND LIABILITY IN FOREIGN CURRENCY

As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the Group have the following monetary asset and liability denominated in foreign currencies:

	Desember/December 2018			Jumlah ekuivalen Rupiah/ Rupiah equivalent	
	Mata uang asing/ Foreign currency				
	USD	THB	CNY		
Aset					Asset
Bank	16,996	-	-	246,199,076	Bank
Liabilitas					Liabilities
Trade payables	-	(645,466)	(8,451,397)	(18,119,183,264)	Trade payables
Other payables	(40)	(9,917,643)	-	(4,412,789,846)	Other payables
Monetary assets/ (liabilities) - net	16,956	(10,563,109)	(8,451,397)	(22,285,774,034)	Monetary assets/ (liabilities) - net

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are stated using middle rate published by Bank of Indonesia prevailing on the date of 31 March and 31 December 2018 as disclosed in Note 21.

25. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT

Potential risks arising from the Group's financial instruments relates to foreign exchange currency risk, credit risk, liquidity risk and interest rate risk.

FOREIGN EXCHANGE CURRENCY RISK

Import of inventory from overseas are settled in foreign currency. The Group manages this risk by buying or selling foreign currencies at spot rates, when necessary.

As of 31 March 2019 and 31 December 2018 and, the Group have assets and liabilities in foreign currency as disclosed in Note 24.

Foreign Currency Sensitivity

The following describes the sensitivity to changes that may occur in the Rupiah against the United States Dollar, with all other variables held constant, the income before provision for tax expense for the year ended 31 March 2019 and 31 December 2018.

If Rupiah strengthening by 10% against the United States Dollar Thailand Baht and Chinese Yuan, with all other variables held constant, the amount of profit or loss for the year ended 31 March 2019 and 31 December 2018 would have decreased by Rp 43,760,773 (2018: Rp 18,415,488), Rp 351,373,090 (2018: Rp 328,333,119) and Rp 1,385,213,938 (2018: Rp 1,337,401,883), respectively, whereas, if Rupiah weakening by 10% against the United States Dollar, Thailand Baht and Chinese Yuan, with all other variables held constant, there would be an equal and opposite exchange the increased of profit or loss.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

25. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

RISIKO KREDIT

Risiko kredit adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan, klien atau pihak lawan yang gagal memenuhi liabilitas kontraktual mereka. Tidak ada risiko kredit yang terpusat secara signifikan. Grup mengelola dan mengendalikan risiko kredit dengan menetapkan batasan kredit yang dapat diterima untuk pelanggan dan memantau eksposur terkait dengan batasan-batasan tersebut.

Untuk mencegah resiko konsentrasi, saldo bank dan setara kas ditempatkan pada beberapa lembaga keuangan yang terpercaya.

Eksposur maksimum Grup atas risiko kredit dari aset keuangan adalah sama dengan nilai tercatatnya sebagai berikut:

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	<u>In Rupiah</u>
Kas di bank dan setara kas	35,198,090,439	37,920,244,918	Cash in banks and cash equivalents
Piutang usaha – neto	433,461,462,637	463,929,979,858	Trade receivables-net
Piutang lain-lain	157,809,326	381,521,829	Other receivables
	468,817,362,402	502,231,746,605	

Tabel berikut menggambarkan rincian eksposur kredit Grup pada nilai tercatat yang dikategorikan berdasarkan area atau wilayah geografis tempat Grup beroperasi pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018.

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/March 2019			<u>In Rupiah</u>
	Jawa/ Java	Luar Jawa/ Outside Java	Jumlah/ Total	
Piutang usaha – neto	368,965,456,623	64,496,006,014	433,461,462,637	Trade receivables - net
Piutang lain-lain	157,809,326	-	157,809,326	Other receivables
	369,123,265,949	64,496,006,014	433,619,271,963	
	Desember/December 2018			
<u>Dalam Rupiah</u>	Jawa/ Java	Luar Jawa/ Outside Java	Jumlah/ Total	<u>In Rupiah</u>
Piutang usaha – neto	401,010,389,534	62,919,590,324	463,929,979,858	Trade receivables - net
Piutang lain-lain	381,521,829	-	381,521,829	Other receivables
	401,391,911,363	62,919,590,324	464,311,501,687	

Tabel berikut ini menggambarkan rincian eksposur kredit Grup pada nilai tercatat (tanpa memperhitungkan agunan atau pendukung kredit lain), yang dikategorikan berdasarkan operasi utama.

<u>Dalam Rupiah</u>	Maret/March 2019			<u>In Rupiah</u>
	Tidak mengalami penurunan nilai/ Not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total	
Distribusi	433,461,462,637	11,574,256,108	445,035,718,745	Distribution
Dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai	-	(11,574,256,108)	(11,574,256,108)	Less allowance for impairment loss
	433,461,462,637	-	433,461,462,637	

25. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

CREDIT RISK

Credit risk is the risk that Group will incur loss arising from customers, client or other party who failed to meet their contractual obligations. There is no significant concentration of credit risk. The Group manages and controls credit risk by setting credit limit for customers and monitor the exposure associated with these restrictions.

To avoid concentration of risk, cash in banks and cash equivalents are deposited at multiple financial institutions of good standing.

The Group's maximum exposure to credit risk of financial assets is equal to their carrying amount as follow:

The following table breaks down the Group's credit exposure at their carrying amounts, as categorized by geographical region as of 31 March 2019 and 31 December 2018.

The following table breaks down the Group's credit exposure at carrying amounts (without taking into account any collateral held or other credit support), as categorized by the main operations.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**

31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH 2019 AND 31 DECEMBER 2018

**25. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN
PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

**25. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT
(Continued)**

RISIKO KREDIT (Lanjutan)

CREDIT RISK (Continued)

Dalam Rupiah	Desember/December 2018			In Rupiah
	Tidak mengalami penurunan nilai/ Not impaired	Mengalami penurunan nilai/ Impaired	Jumlah/ Total	
Distribusi	463,929,979,858	9,174,256,108	473,104,235,966	Distribution
Dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai	-	(9,174,256,108)	(9,174,256,108)	Less allowance for impairment loss
	463,929,979,858	-	463,929,979,858	

Grup melakukan hubungan usaha dengan pihak-pihak yang bereputasi dan kredibel. Grup memiliki kebijakan untuk semua pelanggan yang akan melakukan perdagangan secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Sebagai tambahan jumlah piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko penurunan nilai piutang.

The Group conducts business relationships only with reputable and credible parties. The Group has policy to go through customers credit verification procedures. In addition, the amounts of receivables are monitored continuously to reduce the risk for impairment.

RISIKO LIKUIDITAS

LIQUIDITY RISK

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Grup tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi liabilitasnya.

Liquidity risk is a risk arising when the cash flows position of the Group is not enough to cover the liabilities which become due.

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga jumlah kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo pinjaman dan utang, dan terus-menerus melakukan penelaahan pasar keuangan untuk mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

In managing the liquidity risk, management monitors and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Group's operations and to mitigate the effects of fluctuation in cash flows. Management also regularly evaluates the projected and actual cash flows, including payable and loan maturity profiles, and continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to obtain optimal funding sources.

Tabel di bawah merupakan profil jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak terdiskonto pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018:

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payment as of 31 March 2019 and 31 December 2018:

	Nilai tercatat/ Carrying amount	Arus kas kontraktual/ Contractual cash flow		
		Jumlah/ Total	Kurang 1 tahun/ Less than 1 year	
31 Maret 2019				31 March 2019
Liabilitas				Liabilities
Utang bank jangka pendek	8,000,000,000	8,000,000,000	8,000,000,000	Short-term bank loans
Utang usaha	654,602,201,919	654,602,201,919	654,602,201,919	Trade payables
Utang lain-lain	15,210,207,815	15,210,207,815	15,210,207,815	Other payables
Beban masih harus dibayar	23,004,114,090	23,004,114,090	23,004,114,090	Accrued expenses
	700,816,523,824	700,816,523,824	700,816,523,824	

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH AND 31 DECEMBER 2018**

**25. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN
PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

RISIKO LIKUIDITAS (Lanjutan)

	Nilai tercatat/ Carrying amount	Arus kas kontraktual/ Contractual cash flow	
		Jumlah/ Total	Kurang 1 tahun/ Less than 1 year
31 Desember 2018			
Liabilitas			
Utang bank jangka pendek	15,000,000,000	16,060,666,666	16,060,666,666
Utang usaha	676,696,562,788	676,696,562,788	676,696,562,788
Utang lain-lain	18,912,588,379	18,912,588,379	18,912,588,379
Beban masih harus dibayar	23,135,380,398	23,135,380,398	23,135,380,398
	733,744,531,565	733,744,531,565	733,744,531,565

**25. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT
(Continued)**

LIQUIDITY RISK (Continued)

RISIKO SUKU BUNGA

Perseroan memiliki pinjaman dengan suku bunga variabel, yang terekspos dengan fluktuasi arus kas yang diakibatkan oleh perubahan suku bunga pinjaman.

Perseroan meminimalisir risiko tingkat suku bunga dengan pengawasan terhadap pergerakan tingkat suku bunga pasar.

Kebijakan grup Perseroan adalah untuk mendapatkan suku bunga tersedia yang paling menguntungkan tanpa meningkatkan risiko mata uang asing.

Perseroan berkeyakinan bahwa perubahan pada suku bunga di akhir periode pelaporan, dimana semua variabel lain tetap sama, tidak akan memiliki dampak signifikan terhadap ekuitas dan laba rugi setelah pajak penghasilan.

MANAJEMEN MODAL

Tujuan utama pengelolaan modal Entitas Induk adalah untuk memastikan pemeliharaan peringkat kredit yang tinggi dan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbal hasil bagi pemegang saham.

Manajemen Entitas Induk mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian, berdasarkan perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Entitas Induk dapat memilih menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham.

Kebijakan Entitas Induk adalah untuk menjaga rasio modal yang sehat dalam rangka untuk mengamankan pembiayaan pada biaya yang wajar.

INTEREST RATE RISK

The Company has variable-rate loan and borrowings, which are exposed to fluctuation in cash flows due to changes in interest rate.

The Company minimizes the interest rate risk by monitoring the market interest rate movement.

The Company's group policy is to obtain the most favorable interest rates available without increasing its foreign currency exposure.

The Company believes that a change in interest rates at the end of the reporting period, with all other variables remain constant, would not have significant impact to equity and profit or loss after income tax.

CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that healthy capital ratios are maintained in order to support its business and maximize the return for shareholders.

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholders.

The Company's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to finance at a reasonable cost.

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH AND 31 DECEMBER 2018**

**25. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN
PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

MANAJEMEN MODAL (Lanjutan)

Sebagaimana praktik yang berlaku umum, Entitas Induk mengevaluasi struktur permodalan melalui rasio utang terhadap modal (*gearing ratio*) yang dihitung melalui pembagian antara utang bersih dengan modal. Utang bersih adalah jumlah liabilitas sebagaimana disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dikurangi dengan jumlah kas dan setara kas. Sedangkan modal meliputi seluruh komponen ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian. Pada tanggal-tanggal 31 Maret 2019 dan 31 Desember 2018, perhitungan rasio tersebut adalah sebagai berikut:

	Maret/ March 2019	Desember/ December 2018	
Jumlah liabilitas	701,382,000,772	752,493,177,515	<i>Total liabilities</i>
Dikurangi kas dan setara kas	(35,241,165,088)	(37,960,489,893)	<i>Less cash and cash equivalents</i>
Utang bersih	666,140,835,684	714,532,687,622	<i>Net debt</i>
Jumlah ekuitas	105,017,254,678	103,079,629,940	<i>Total equities</i>
Rasio utang terhadap modal	6.34	6.93	<i>Debt-to-equity ratio</i>

**25. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT
(Continued)**

CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

As generally accepted practice, the Company evaluates its capital structure through debt-to-equity ratio (*gearing ratio*), which is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is total liabilities as presented in the consolidated statement of financial position less cash and cash equivalents. Whereas, total capital is all components of equity in the consolidated statement of financial position. As of 31 March 2019 and 31 December 2018, the ratio calculations are as follow:

26. INFORMASI SEGMENT

Informasi segmen berikut ini dilaporkan berdasarkan informasi yang digunakan oleh manajemen untuk mengevaluasi kinerja setiap segmen dan menentukan alokasi sumber daya.

26. SEGMENT INFORMATION

The following segment information is reported based on the information used by management to evaluate the performance of each segment and determine the allocation of resources.

Maret 2019	Jawa/Java	Luar Jawa/ Outside Java	Konsolidasian/ Consolidated	March 2019
Penjualan neto	353,866,066,007	56,128,749,644	409,994,815,651	<i>Net sales</i>
Laba bruto	38,062,745,360	9,477,845,900	47,540,591,260	<i>Gross profit</i>
Beban penjualan yang dapat dialokasikan	(16,322,518,014)	(5,564,092,535)	(21,886,610,549)	<i>Selling expenses that can be allocated</i>
Beban umum dan administrasi yang dapat dialokasi	(18,817,978,607)	(1,480,231,753)	(20,298,210,360)	<i>General and administrative expenses that can be allocated</i>
Beban umum dan administrasi yang tidak dapat dialokasi			(2,876,298,871)	<i>General and administrative expenses that can not be allocated</i>
Beban administrasi bank			(169,803,778)	<i>Bank administration expenses</i>
Pendapatan bunga			132,370,434	<i>Interest income</i>
Beban bunga			(286,141,667)	<i>Interest expense</i>
Rugi selisih kurs - neto			(226,148,438)	<i>Loss on foreign exchanges - net</i>
Beban lain-lain			(417,589,351)	<i>Other expenses</i>
Pendapatan lain-lain			425,466,058	<i>Other income</i>
Laba sebelum pajak			1,937,624,738	<i>Income before tax expense</i>
Beban pajak			-	<i>Tax expense</i>
Laba			1,937,624,738	<i>Profit</i>

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH AND 31 DECEMBER 2018**

26. INFORMASI SEGMENT (Lanjutan)

26. SEGMENT INFORMATION (Continued)

Maret 2019	Jawa/Java	Luar Jawa/ Outside Java	Konsolidasian/ Consolidated	March 2019
Aset segmen	786,408,713,297	36,044,660,891	822,453,374,188	Segment assets
Liabilitas segmen	716,198,985,604	1,237,133,906	717,436,119,510	Segment liabilities
Informasi lain:				Other information:
Pengeluaran modal	1,149,483,750	-	1,149,483,750	Capital expenditure
Penyusutan	275,288,148	52,663,054	327,951,202	Depreciation
Maret 2018	Jawa/Java	Luar Jawa/ Outside Java	Konsolidasian/ Consolidated	March 2018
Penjualan neto	382,099,695,507	68,354,948,565	450,454,644,072	Net sales
Laba bruto	50,049,653,016	13,068,197,955	63,117,850,971	Gross profit
Beban penjualan yang dapat dialokasikan	(32,669,593,427)	(7,621,201,058)	(40,290,794,485)	Selling expenses that can be allocated
Beban umum dan administrasi yang dapat dialokasi	(18,300,271,200)	(3,122,591,818)	(21,422,863,018)	General and administrative expenses that can be allocated
Beban umum dan administrasi yang tidak dapat dialokasi			(2,327,669,345)	General and administrative expenses that can not be allocated
Beban administrasi bank			(32,418,829)	Bank administration expenses
Pendapatan bunga			138,804,970	Interest income
Rugi selisih kurs - neto			(528,253,341)	Loss on foreign exchanges - net
Beban lain-lain			(376,873,094)	Other expenses
Pendapatan lain-lain			111,495,815	Other income
Laba sebelum pajak			(1,610,720,356)	Income before tax expense
Beban pajak			-	Tax expense
Rugi			(1,610,720,356)	Loss
Aset segmen	606,743,904,697	110,754,928,919	717,498,833,616	Segment assets
Liabilitas segmen	315,949,786,529	291,595,325,525	607,545,112,054	Segment liabilities
Informasi lain:				Other information:
Pengeluaran modal	214,162,167	-	214,162,167	Capital expenditure
Penyusutan	289,308,231	74,940,179	364,248,410	Depreciation

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH AND 31 DECEMBER 2018**

27. PERJANJIAN DAN IKATAN SIGNIFIKAN

Pada tanggal 6 September 2004, Entitas Induk mengadakan perjanjian kerjasama distribusi produk keramik dan genteng dengan PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk ("KIA"), PT KIA Serpih Mas ("KSM") dan PT KIA Keramik Mas ("KKM"), dihadapan Notaris Nani Kurniasih, S.H., notaris di Jakarta, yang berlaku selama 5 tahun sejak ditandatangani perjanjian. Pada tanggal 18 Maret 2008, Entitas Induk telah menandatangani Perjanjian Perubahan Atas Perjanjian Distribusi Produk Keramik dengan KMS, KIA dan KSM yang mengubah jangka waktu perjanjian dari 5 tahun menjadi 10 tahun sejak ditandatangani perjanjian perubahan tersebut. Pada tanggal 1 Januari 2014, Entitas Induk bersama-sama dengan KIA, KSM dan KKM, setuju mengakhiri perjanjian terdahulu dan menandatangani perjanjian distribusi baru yang akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

Pada 1 Januari 2017, Entitas Induk bersama-sama dengan KIA, KSM dan KKM setuju untuk memperpanjang perjanjian sampai 31 Desember 2019.

Syarat dan kondisi dengan masing-masing prinsipal seperti dinyatakan dalam perjanjian tersebut adalah sebagai berikut:

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS AND COMMITMENTS

On 6 September 2004, the Company held a cooperation agreement for distribution of tile and ceramic products with PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk ("KIA"), PT KIA Serpih Mas ("KSM") and PT KIA Keramik Mas ("KKM"), based on Notarial Deed of Nani Kurniasih, S.H., Jakarta, that effective for 5 years since agreement was signed. On 18 March 2008, the Company has signed the amendment agreement for distribution of tile and ceramic products with KIA, KSM and KKM that amended the duration of the agreement from 5 years to 10 years since the amendment of agreement has been signed. On 1 January 2014, the Company along with KIA, KSM and KKM, agreed to terminate previous agreement and entered into new distribution agreement with expiration date on 31 December 2016.

On 1 January 2017, the Company along with KIA, KSM and KKM agreed to extending this agreement until 31 December 2019.

Terms and conditions with each of the principal as stated in the agreement are as follows:

Prinsipal	Jangka Waktu Pembayaran (Hari)/Term of Payment (Days)	Periode Perjanjian dan Produk/Period of Agreement and Products	Principal
PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk	60	3 Tahun (1 Januari 2017 – 31 Desember 2019), produk keramik dinding dan lantai/ <i>3 years (1 January 2017 – 31 December 2019), wall tile and floor tile product</i>	PT Keramika Indonesia Asosiasi Tbk
PT KIA Serpih Mas	60	3 Tahun (1 Januari 2017 – 31 Desember 2019), produk keramik dinding dan lantai/ <i>3 years (1 January 2017 – 31 December 2019), wall tile and floor tile product</i>	PT KIA Serpih Mas
PT KIA Keramik Mas	60	3 Tahun (1 Januari 2017 – 31 Desember 2019), produk genteng/ <i>3 years (1 January 2017 – 31 December 2019), roof tile product</i>	PT KIA Keramik Mas

**PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk DAN ENTITAS ANAK/
PT KOKOH INTI AREBAMA Tbk AND SUBSIDIARY**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)/
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 MARET 2019 DAN 31 DESEMBER 2018/31 MARCH AND 31 DECEMBER 2018**

28. CADANGAN WAJIB

Sesuai dengan ketentuan Undang-undang Perseroan Terbatas No. 1 tahun 1995 dan No. 40 tahun 2007, Perseroan diwajibkan untuk menyisihkan secara bertahap jumlah tertentu dari laba neto sebagai cadangan wajib sampai cadangan wajib sampai cadangan tersebut mencapai paling sedikit 20% dari jumlah modal yang ditempatkan.

Rapat umum pemegang saham Entitas Induk tanggal 23 Juni 2016 (risalah dibuat oleh notaris Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H. dengan akta No.39) memutuskan untuk menambah cadangan wajib sebesar Rp 1.000.000.000.

28. STATUTORY RESERVES

In accordance with the provisions of the Corporate Laws No. 1 of 1995 and No. 40 of 2007, a company is required to set aside, on a gradual basis, an amount from its net profit as a statutory reserve until the reserve balance reaches the minimum 20% of its issued capital.

At the annual general meeting of shareholders of the Company on 23 June 2016 (minutes prepared by Sri Hidianingsih Adi Sugijanto, S.H. by deed No.39) it was resolved to increase the statutory reserve appropriation by Rp 1,000,000,000.