

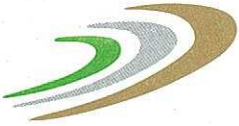
**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**

**Laporan Keuangan Konsolidasian Interim  
Pada Tanggal 30 September 2016  
(Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)**

***PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES***

***Interim Consolidated Financial Statements  
As of September 30, 2016 (Unaudited) and  
December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)***

<b>Daftar Isi</b>	<b>Halaman/ <u>Page</u></b>	<b>Table of Contents</b>
<b>Surat Pernyataan Direksi</b>		<b><i>Directors' Statement Letter</i></b>
<b>Laporan Akuntan Independen</b>		<b><i>Independent Accountant's Report</i></b>
<b>Laporan Keuangan Konsolidasian Interim Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015, serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)</b>		<b><i>Interim Consolidated Financial Statements As of September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015, and For the Nine Month Periods Ended September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)</i></b>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim	1	<i>Interim Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Interim	3	<i>Interim Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian Interim	4	<i>Interim Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian Interim	5	<i>Interim Consolidated Statements of Cash Flow</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim	6	<i>Notes to the Interim Consolidated Financial Statements</i>



# PT. PAN BROTHERS Tbk



SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG  
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK PERIODE  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2016  
**PT PAN BROTHERS Tbk dan ENTITAS ANAK**  
BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING  
THE RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD  
SEPTEMBER 30, 2016  
**PT PAN BROTHERS Tbk and its subsidiaries**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini/We, the undersigned :

- |  |   |   |
|--|---|---|
| 1. Nama/Name   | : | Ludijanto Setjo   |
| Alamat kantor/Office address   | : | Jl. Siliwangi No. 178,<br>Alam Jaya - Jatiuwung , Tangerang 15133 |
| Alamat domisili sesuai KTP atau<br>kartu identitas lain/Residential address<br>(as in identity card) or other identity | : | Jl. Pluit Sakti VIII/1, Rt/Rw 001/007, Jakarta Utara              |
| Nomor telepon/Phone number   | : | 021-5900718   |
| Jabatan/Title  | : | Direktur Utama/President Director                                 |
| 2. Nama/Name   | : | Fitri Ratnasari Hartono   |
| Alamat kantor/Office address   | : | Jl. Siliwangi No. 178<br>Alam Jaya – Jatiuwung , Tangerang 15133  |
| Alamat domisili sesuai KTP atau<br>kartu identitas lain/Residential address<br>(as in identity card) or other identity | : | Cilandak I/30 Kav.10, Cilandak Barat<br>Jakarta Selatan 12430     |
| Nomor telepon/Phone number   | : | 021-5900718   |
| Jabatan/ Title   | : | Direktur Keuangan/Finance Director                                |

Menyatakan bahwa :

Hereby state that :

- |  |   |
|--|---|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016;                           | 1. Responsible for the preparation and presentation of the company's consolidated financial statements for the year ended September 30, 2016;                 |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia;                             | 2. The company's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with generally accepted accounting principles in Indonesia; |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;   | 3. a. All information contained in the company's consolidated financial statements is complete and correct;   |
| b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b. The company's consolidated financial statements do not contain incorrect material information or facts, and do not omit material information or facts;     |
| 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam perusahaan dan anak perusahaan.   | 4. Responsible for the Company's and its subsidiaries' internal control system.   |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is issued to the best of our knowledge and belief

Tangerang, 11 Nopember 2016 /November 11, 2016

Direktur Utama/President Director

Direktur Keuangan/Finance Director

(Ludijanto Setjo)



(Fitri Ratnasari Hartono)

Office & Factory : Jl. Raya Siliwangi Km.1 No. 178, Jatiuwung, TANGERANG 15133, INDONESIA  
Phone : (62-21) 5900718 (Hunting) Fax : (62-21) 5900717 & 5900706

Legal Office : Jl. Muara Karang Blok M-9 Selatan No. 34-37, JAKARTA 14450, INDONESIA  
Phone : (62-21) 6691833 & 6603680





# Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan  
Registered Public Accountants

Nomor/Number : R/034.ARC/cht/2016

RSM Indonesia  
Plaza ASIA, Level 10  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 59  
Jakarta 12190 Indonesia

T +62 21 5140 1340  
F +62 21 5140 1350

www.rsm.id

## Laporan Akuntan Independen/ Independent Accountant's Report

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi/  
The Stockholders, Board of Commissioners and Directors

### PT Pan Brothers Tbk

#### Pendahuluan

Kami telah mereviu laporan keuangan konsolidasian interim PT Pan Brothers Tbk ("Perusahaan") dan entitas anaknya, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian interim tanggal 30 September 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian interim untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan catatan penjelasan lainnya. Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian interim ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu kesimpulan atas laporan keuangan konsolidasian interim ini berdasarkan reviu kami.

#### Ruang lingkup reviu

Kami melaksanakan reviu kami berdasarkan Standar Perikatan Reviu 2410, "Reviu atas Informasi Keuangan Interim yang dilaksanakan oleh Auditor Independen Entitas", yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia ("IAPI"). Suatu reviu atas informasi keuangan interim terdiri dari pengajuan pertanyaan, terutama kepada pihak yang bertanggung jawab atas bidang keuangan dan akuntansi, serta penerapan prosedur

#### Introduction

We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of PT Pan Brothers Tbk ("the Company") and its subsidiaries, which comprise the interim consolidated statement of financial position as of September 30, 2016, and interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the nine month periods ended September 30, 2016, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards. Our responsibility is to express a conclusion on these interim consolidated financial statements based on our reviews.

#### Scope of review

We conducted our reviews in accordance with Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants ("IAPI"). A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

analitis dan prosedur revidi lainnya. Suatu revidi memiliki ruang lingkup yang secara substansial kurang daripada suatu audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI dan sebagai konsekuensinya, tidak memungkinkan kami untuk memperoleh keyakinan bahwa kami akan mengetahui seluruh hal yang signifikan yang mungkin teridentifikasi dalam suatu audit. Oleh karena itu, kami tidak menyatakan suatu opini audit.

#### **Kesimpulan**

Berdasarkan revidi kami, tidak ada hal-hal yang menjadi perhatian kami yang menyebabkan kami percaya bahwa laporan keuangan konsolidasian interim terlampir tidak menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian interim PT Pan Brothers Tbk dan entitas anaknya tanggal 30 September 2016, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasian interimnya untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

#### **Hal lain**

Laporan keuangan konsolidasian PT Pan Brothers Tbk dan entitas anaknya untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 diaudit oleh auditor independen lain, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian atas laporan keuangan konsolidasian tertanggal 16 Maret 2016.

*applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Standards on Auditing established by IAPI and consequently, does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.*

#### **Conclusion**

*Based on our reviews, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim consolidated financial statements do not present fairly, in all material respects, the interim consolidated financial position of PT Pan Brothers Tbk and its subsidiaries as of September 30, 2016, and their interim consolidated financial performance and cash flows for the nine month periods ended September 30, 2016, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

#### **Other matter**

*The accompanying consolidated financial statements of PT Pan Brothers Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2015 were audited by other independent auditor, who expressed an unqualified opinion on such consolidated financial statements dated March 16, 2016.*

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan



**Christiadi Tjahnadi**

Nomor Izin Akuntan Publik: AP.1164/  
Public Accountant License Number: AP.1164

Jakarta, 11 Nopember/November 11, 2016



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan setara kas	3, 35, 36	64,677,248	73,611,937	Cash and cash equivalents
Piutang usaha - pihak ketiga	4, 35, 36	96,772,917	65,668,912	Trade receivables - third parties
Piutang lain-lain	5, 35, 36, 38			Others receivables
Pihak ketiga		7,073,912	9,829,285	Third parties
Pihak berelasi	33	654,753	780,999	Related parties
Persediaan	6	95,665,499	88,645,422	Inventories
Pajak dibayar di muka	7.a	12,385,223	12,451,534	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	8	4,693,639	5,300,423	Prepaid expenses
Uang muka	9	77,845,361	54,262,689	Advances
Total aset lancar		<u>359,768,552</u>	<u>310,551,201</u>	Total current assets
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>				<b>NON CURRENTS ASSETS</b>
Piutang tidak lancar lainnya - pihak berelasi	33, 36	1,265,019	1,265,019	Non current receivables - related parties
Investasi jangka panjang	10	19,384	19,384	Long term investment
Aset pajak tangguhan	7.d	4,228,685	3,012,058	Deferred tax assets
Aset tetap	11	120,413,234	122,867,260	Fixed assets
Aset takberwujud	12	5,070,226	5,087,851	Intangible assets
Aset lain-lain	13	39,249	38,449	Other assets
Total aset tidak lancar		<u>131,035,797</u>	<u>132,290,021</u>	Total non current assets
<b>TOTAL ASET</b>		<u><b>490,804,349</b></u>	<u><b>442,841,222</b></u>	<b>TOTAL ASSETS</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these interim consolidated financial statements

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
FINANCIAL POSITION  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang bank	14, 36	12,333,756	5,476,233	Bank loans
Utang usaha	15, 35, 36			Trade payables
Pihak ketiga		55,685,486	58,129,252	Third parties
Pihak berelasi	33	1,285,403	2,298,012	Related parties
Utang lain-lain	16, 35, 36			Other payables
Pihak ketiga		9,882,148	9,209,944	Third parties
Pihak berelasi	33	50,120	46,743	Related parties
Uang muka penjualan		488,323	131,542	Sales advance
Beban akrual	17, 36	8,797,417	7,232,832	Accrued expenses
Utang pajak	7.b	4,984,561	3,282,556	Taxes payables
Bagian liabilitas jangka panjang jatuh tempo dalam waktu satu tahun				Current maturity of long term debt
Pinjaman jangka panjang	18, 36	11,311,000	--	Long term loans
Utang pembiayaan konsumen	19	73,531	494,327	Customer financing payables
Total liabilitas jangka pendek		<u>104,891,745</u>	<u>86,301,441</u>	Total current liabilities
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>				<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>
Bagian liabilitas jangka panjang setelah dikurangi yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun				Long term debt net of current maturity -
Pinjaman jangka panjang	18, 36	153,317,218	134,911,712	Long term loans
Utang pembiayaan konsumen	19	152,669	109,333	Customer financing payables
Liabilitas pajak tangguhan	7.d	12,482	--	Deferred tax liability
Liabilitas imbalan pascakerja	20	<u>6,451,500</u>	<u>5,661,934</u>	Post employment benefit liabilities
Total liabilitas jangka panjang		<u>159,933,869</u>	<u>140,682,979</u>	Total non current liabilities
Total liabilitas		<u>264,825,614</u>	<u>226,984,420</u>	Total liabilities
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
<b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk</b>				<b>Equity attributable to owners of the parent entities</b>
Modal saham				Share capital
Nilai nominal Rp25 per saham				Nominal value Rp25 per shares
Modal dasar Rp300.000.000.000				Authorized - Rp300,000,000,000
Ditempatkan dan disetor penuh				Issued and fully paid
6.478.295.611 saham	22	30,206,632	30,206,632	6,478,295,611 shares
Tambahan modal disetor	23	124,618,382	124,618,382	Additional paid-in capital
Saldo laba				Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	30	1,247,627	1,247,627	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		52,624,239	41,030,654	Unappropriated
Penghasilan komprehensif lain		<u>339,199</u>	<u>(112,228)</u>	Other comprehensive income
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		209,036,079	196,991,067	Total equity attributable to the owners of parent
<b>Kepentingan non-pengendali</b>	21	<u>16,942,656</u>	<u>18,865,735</u>	<b>Non-controlling interest</b>
Total ekuitas		<u>225,978,735</u>	<u>215,856,802</u>	Total equity
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<u><u>490,804,349</u></u>	<u><u>442,841,222</u></u>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

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

The accompanying notes form an integral part of these interim consolidated financial statements

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
INTERIM**

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME**

For the Nine Months Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
<b>PENJUALAN</b>	24	372,358,772	316,259,585	<b>SALES</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	25	(324,766,936)	(274,045,074)	<b>COST OF GOODS SOLD</b>
<b>LABA KOTOR</b>		47,591,836	42,214,511	<b>GROSS PROFIT</b>
<b>BEBAN USAHA</b>				<b>OPERATING EXPENSE</b>
Beban penjualan	26	(7,692,398)	(6,381,578)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	27	(21,478,942)	(19,155,738)	General and administration expenses
<b>LABA USAHA</b>		18,420,496	16,677,195	<b>PROFIT FROM OPERATIONS</b>
Pendapatan lainnya	28.a	5,442,315	3,398,827	Others income
Beban keuangan	29	(7,362,719)	(5,850,411)	Finance expense
Beban lainnya	28.b	(2,167,777)	(5,432,624)	Others expense
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		14,332,315	8,792,987	<b>INCOME BEFORE INCOME TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	7.c	(3,306,254)	(2,042,703)	<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>LABA PERIODE BERJALAN</b>		<b>11,026,061</b>	<b>6,750,284</b>	<b>PROFIT FOR THE PERIOD</b>
<b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>
<b>Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi</b>				<b>Items that will not be reclassified to profit loss</b>
Pengukuran kembali atas program imbalan pascakerja		(380,156)	251,165	Remeasurement on post employment benefit program
Pajak penghasilan terkait		95,038	(62,791)	Related income tax
		(285,118)	188,374	
<b>Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi</b>				<b>Items that may be reclassified subsequently to profit loss</b>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dalam valuta asing		335,576	(511,540)	Exchange difference on translation of financial statements in foreign currencies
Pajak penghasilan terkait		--	--	Related income tax
		335,576	(511,540)	
<b>Penghasilan (rugi) komprehensif lain periode berjalan setelah pajak</b>		50,458	(323,166)	<b>Other comprehensive income (expense) for the period net of tax</b>
<b>TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>		<b>11,076,519</b>	<b>6,427,118</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>
<b>Laba periode berjalan yang diatribusikan kepada:</b>				<b>Profit for the period attributable to:</b>
Pemilik entitas induk		12,841,545	6,825,241	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali		(1,815,484)	(74,957)	Non-controlling interests
		<b>11,026,061</b>	<b>6,750,284</b>	
<b>Total laba komprehensif yang diatribusikan kepada:</b>				<b>Total comprehensive income attributable to:</b>
Pemilik entitas induk		12,999,598	6,550,550	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali		(1,923,079)	(123,432)	Non-controlling interests
		<b>11,076,519</b>	<b>6,427,118</b>	
Laba per saham	31	0.0020	0.0011	Earning per share

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

The accompanying notes form an integral part of these interim consolidated financial statements



**PT PAN BROTHERS Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN INTERIM**  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk**  
**AND SUBSIDIARIES**  
**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
For the Nine Month Periods Ended September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Attributable to equity holders of the parent entity								
	Modal ditempatkan dan disetor penuh/ Issued and fully paid share capital USD	Tambahkan modal disetor/ Additional paid-in capital USD	Saldo laba/ Retained earnings		Penghasilan/ rugi komprehensif lainnya **)/ Other comprehensive income/loss**) USD	Total USD	Kepentingan non pengendali/ Non-controlling interest USD	Total ekuitas/ equity USD	
			Telah ditentukan penggunaannya/ Appropriated USD	Belum ditentukan penggunaannya *)/ Unappropriated *) USD					
<b>Saldo per 1 Januari 2015</b>	<b>30,206,632</b>	<b>124,618,382</b>	<b>1,172,619</b>	<b>30,237,628</b>	<b>(4,191)</b>	<b>186,231,070</b>	<b>15,251,147</b>	<b>201,482,217</b>	<b>Balance as of January 1, 2015</b>
Penambahan cadangan umum	--	--	75,008	(75,008)	--	--	--	--	Additional of general reserves
Penambahan modal	--	--	--	--	--	--	5,908,738	<b>5,908,738</b>	Additional paid-in capital
Dividen	--	--	--	(479,852)	--	<b>(479,852)</b>	--	<b>(479,852)</b>	Dividend
Laba periode berjalan	--	--	--	6,825,241	--	<b>6,825,241</b>	(74,957)	<b>6,750,284</b>	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain	--	--	--	236,849	(511,540)	<b>(274,691)</b>	(48,475)	<b>(323,166)</b>	Other comprehensive income
<b>Saldo per 30 September 2015</b>	<b>30,206,632</b>	<b>124,618,382</b>	<b>1,247,627</b>	<b>36,744,858</b>	<b>(515,731)</b>	<b>192,301,768</b>	<b>21,036,453</b>	<b>213,338,221</b>	<b>Balance as of September 30, 2015</b>
<b>Saldo per 1 Januari 2016</b>	<b>30,206,632</b>	<b>124,618,382</b>	<b>1,247,627</b>	<b>41,030,654</b>	<b>(112,228)</b>	<b>196,991,067</b>	<b>18,865,735</b>	<b>215,856,802</b>	<b>Balance as of January 1, 2016</b>
Dividen	32	--	--	(954,586)	--	<b>(954,586)</b>	--	<b>(954,586)</b>	Dividend
Laba periode berjalan	--	--	--	12,841,545	--	<b>12,841,545</b>	(1,815,484)	<b>11,026,061</b>	Profit for the period
Penghasilan (rugi) komprehensif lain	--	--	--	(293,374)	451,427	<b>158,053</b>	(107,595)	<b>50,458</b>	Other comprehensive income (loss)
<b>Saldo per 30 September 2016</b>	<b>30,206,632</b>	<b>124,618,382</b>	<b>1,247,627</b>	<b>52,624,239</b>	<b>339,199</b>	<b>209,036,079</b>	<b>16,942,656</b>	<b>225,978,735</b>	<b>Balance as of September 30, 2016</b>

\*) Saldo laba termasuk pengukuran kembali atas program imbalan kerja

\*\*) Penghasilan/rugi komprehensif lainnya merupakan selisih kurs atas penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing

\*) Retained earnings include remeasurement on employee benefit program

\*\*) Other comprehensive income/expense represents exchange difference due to translation of financial statements in foreign currencies

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan keuangan konsolidasian interim secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these interim consolidated financial statements

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN  
INTERIM**

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
CASH FLOW**

For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
<b>Arus kas dari aktivitas operasi:</b>				<b>Cash flows from operating activities:</b>
Penerimaan dari pelanggan		341,611,548	301,500,778	Receipt from customers
Pembayaran kepada pemasok		(310,643,297)	(267,752,905)	Payment to suppliers
Pembayaran kepada karyawan		(59,069,924)	(43,902,847)	Payment to employees
Penerimaan bunga		1,513,770	2,908,377	Interest receipt
Pembayaran bunga		(7,362,719)	(5,850,411)	Interest paid
Penerimaan pajak		2,403,544	1,080,931	Received from tax
Pembayaran pajak		(3,613,837)	(4,600,859)	Payment of tax
Penerimaan lainnya		645,202	193,645	Other receipt
<b>Kas bersih yang dipergunakan untuk aktivitas operasi</b>		<b>(34,515,713)</b>	<b>(16,423,291)</b>	<b>Net cash used in operating activities</b>
<b>Arus kas dari aktivitas investasi:</b>				<b>Cash flows from investing activities:</b>
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	9	(2,538,598)	(3,246,383)	Payment of advance on purchase of fixed assets
Penambahan aset dalam pembangunan	11	(414,214)	(7,126,212)	Additions of assets under construction
Perolehan aset tetap	11	(5,661,017)	(53,392,134)	Acquisitions of fixed assets
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	11	347,430	76,197	Proceeds from disposal of fixed assets
<b>Kas bersih yang dipergunakan untuk aktivitas investasi</b>		<b>(8,266,399)</b>	<b>(63,688,532)</b>	<b>Net cash used in investing activities</b>
<b>Arus kas dari aktivitas pendanaan:</b>				<b>Cash flows from financing activities:</b>
Penambahan pinjaman bank dan jangka panjang		36,574,029	19,576,018	Increase in bank loan and long term loan
Pembayaran dividen	32	(954,586)	(479,852)	Payment of dividend
<b>Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>		<b>35,619,443</b>	<b>19,096,166</b>	<b>Net cash provided from financing activities</b>
Penurunan kas dan setara kas		(7,162,669)	(61,015,657)	Decrease in cash and cash equivalents
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing		(1,772,020)	(5,432,624)	Effect of foreign exchange rate changes
Kas dan setara kas awal periode/ tahun		73,611,937	127,831,466	Cash and cash equivalents at beginning period/year
<b>Kas dan setara kas akhir periode/ tahun</b>		<b>64,677,248</b>	<b>61,383,185</b>	<b>Cash and cash equivalents at end of period/ year</b>
<b>Kas dan setara kas terdiri dari:</b>	<b>3</b>			<b>Cash and cash equivalents consist of:</b>
Kas		682,334	585,173	Cash on hand
Bank		22,211,794	14,610,272	Cash in banks
Deposito berjangka		41,783,120	46,187,741	Time deposits
<b>Total</b>		<b>64,677,248</b>	<b>61,383,185</b>	<b>Total</b>

Tambahan informasi aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas disajikan pada Catatan 39.

Additional information of non cash activities is presented in Note 39.

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan keuangan konsolidasian interim secara keseluruhan

The accompanying notes form an integral part of these interim consolidated financial statements

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**1. Umum**

**1. General**

**1.a. Pendirian**

PT Pan Brothers Tbk (Perusahaan) didirikan berdasarkan Akta Notaris Misahardi Wilamarta, S.H., Jakarta No. 96 tanggal 21 Agustus 1980 kemudian diubah dengan Akta Notaris No.58 tanggal 16 Oktober 1980. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat keputusan tanggal 30 Oktober 1980, No.YA/5/500/II serta diumumkan dalam Lembaran Berita Negara Republik Indonesia No. 59. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan yang terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 25 tanggal 9 Juni 2015 Notaris Fathiah Helmi, S.H., dan telah mendapat pengesahan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-0937099.AH.01.02.2015 tanggal 11 Juni 2015.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi perindustrian, perdagangan hasil usaha industri tersebut, mengimpor alat-alat, pengangkutan dan perwakilan atau keagenan, jasa pengelolaan dan penyewaan gedung perkantoran, taman hiburan atau rekreasi dan kawasan berikat. Perusahaan berkedudukan di Tangerang, dan berusaha di industri garmen. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1981.

Perusahaan dan pabrik berlokasi di Jl. Siliwangi No. 178 Alam Jaya, Jatiuwung - Tangerang dan mempunyai cabang di Dukuh Dawangan, Purwosuman, Sragen - Jawa Tengah dan Dukuh Butuh RT 001 RW 002 Butuh, Boyolali - Jawa Tengah.

PT Trisetijo Manunggal Utama yang didirikan di Indonesia adalah entitas induk Perusahaan dan merupakan entitas induk terakhir Perusahaan.

**1.b. Penawaran umum saham Perusahaan**

Sesuai dengan surat Ketua Bapepam No. S1-121/SHM/MK/10/1990 tanggal 16 Agustus 1990 mengenai Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran, Perusahaan telah melakukan penawaran umum kepada masyarakat melalui pasar modal. Sejak

**1.a. Establishment**

*PT Pan Brothers Tbk (the Company) was established based on Notarial Deed of Misahardi Wilamarta, S.H., Jakarta No. 96 dated August 21, 1980 then amended with Notarial Deed No. 58 dated October 16, 1980. The articles of association were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in decree dated October 30, 1980, No. YA/5/500/II and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 59. The Company's Articles of Association have been amended for several times and the latest amendment was based on Notarial Deed No. 25 dated June 9, 2015 Notary Fathiah Helmi, S.H., and were approved by The Minister of Law and Human Rights in decree No. AHU-0937099.AH.01.02.2015 dated June 11, 2015.*

*According to article 3 of the Company's Articles of Association, the scopes of the Company's activities are industry, distribution of products, import of equipment, transportation and representative or agency, office building management and rental, recreation business and bonded zone. The Company is located in Tangerang and engaged in garment industry and started its commercial operations in 1981.*

*The Company and its factory are located at Jl. Siliwangi No. 178 Alam Jaya Jatiuwung - Tangerang and have branches at Dukuh Dawangan, Purwosuman, Sragen - Central Java and Dukuh Butuh RT 001 RW 002 Butuh, Boyolali - Central Java.*

*PT Trisetijo Manunggal Utama which incorporated in Indonesia is the parent company and as the ultimate parent company of the Company.*

**1.b. Public offering of the Company's shares**

*Based on the letter from the Chairman of Capital Market Supervisory Board (BAPEPAM) No. S1-121/SHM/MK/10/1990 dated August 16, 1990 regarding notice of effectivity of registration, the Company has offered its shares to public through the capital market.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

tanggal 23 Maret 1992 Perusahaan telah mencatatkan seluruh saham Perusahaan yang telah ditempatkan dan disetor penuh di Bursa Efek Indonesia.

Since March 23, 1992 the Company has listed its issued and paid-up capital shares in the Indonesia Stock Exchange.

Ringkasan pencatatan saham Perusahaan yang diterbitkan sejak tanggal penawaran umum perdana saham sampai dengan 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

A summary of the listing of the Company's share from the date of the initial public offering up to September 30, 2016 are as follows:

<b>Tahun/ Years</b>	<b>Aktivitas pencatatan saham Perusahaan/ Listing activities of the Company's shares</b>	<b>Jumlah saham yang beredar setelah transaksi/ Total outstanding shares after transactions</b>
1990	Penawaran perdana 3.800.000 saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp12,8 Miliar. <i>Initial Public Offering (IPO) 3,800,000 at par value Rp1,000 per share. Issued and paid in capital Rp 12,8 Billion.</i>	12,800,000
1992	Saham bonus dari agio; pemegang 1 saham mendapat 2 saham bonus. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp38,40 Miliar. <i>Shares from agio; 1 share got 2 bonus shares. Issued and paid in capital Rp38.40 Billion.</i>	38,400,000
1997	Stock split efektif 23 April 1997, menurunkan nominal saham dari Rp1.000 per saham menjadi Rp500 per saham (setelah <i>stock split</i> total saham menjadi 76.800.000 saham; modal ditempatkan dan disetor penuh Rp38,40 Miliar). <i>Stock split effective in April 23, 1997, decreased par value from Rp1,000 per share to Rp500 per share (after stock split total shares increased to 76,800,000 shares; issues and paid in capital Rp38.40 Billion).</i>	76,800,000
2003	<i>Stock split</i> ; setelah <i>stock split</i> total saham menjadi 384.000.000 saham dengan nilai nominal Rp100 per saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp38,40 Miliar. <i>Stock split; after stock split total shares was 384,000,000 shares at par value Rp100 per share. Issued and paid in capital Rp 38.40 Billion.</i>	384,000,000
2005	Penawaran Umum Terbatas (PUT) I sejumlah 61.440.000 saham, sehingga total saham menjadi 445.440.000 saham dengan nilai nominal Rp100 per saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh menjadi Rp44,54 Miliar. <i>Limited Public Offering (LPO) I of 61,440,000 shares, total shares after that was 445,440,000 shares at par value Rp100 per share. Issued and paid in capital Rp44.54 Billion.</i>	445,440,000
2011	Penawaran Umum Terbatas (PUT) II sejumlah 320.525.000 saham, sehingga total saham menjadi 765.965.000 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp 76,60 Miliar. PUT II menyertakan Waran Seri I yang dapat ditebus mulai 7 Juli 2011 dan berakhir 7 Januari 2013. <i>Limited Public Offering (LPO) II of 320,525,000 shares, total shares increase to 765,965,000 shares. Issued and paid in capital Rp76.60 Billion. LPO II was include Warrant Series I and can be exercised starting July 7, 2011 and ending at January 7, 2013.</i>	765,965,000



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**(Continued)**  
As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

<b>Tahun/ Years</b>	<b>Aktivitas pencatatan saham Perusahaan/ Listing activities of the Company's shares</b>	<b>Jumlah saham yang beredar setelah transaksi/ Total outstanding shares after transactions</b>
	Setelah ditambah tebusan Waran Seri I, sampai dengan 31 Desember 2011, sejumlah 1.660 saham (setelah penebusan Waran Seri I total saham 3.063.861.660 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp76,60 Miliar. <i>After adding with some Warrant Series I exercised, until December 31, 2011, was 1,660 shares (after exercised Warrant Series I total shares was 3,063,861,660 shares). Issued and paid in capital Rp76.60 Billion.</i>	3,063,861,660
2012	Setelah ditambah tebusan Waran Seri I, sampai dengan 31 Desember 2012, sejumlah 1.755.208 saham. Setelah penebusan Waran Seri I total saham 3.065.612.208 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp76,64 Miliar. <i>After adding with some Warrant Series I exercised until December 31, 2012, was 1,755,208 shares. After exercised Warrant Series I total shares was 3,065,612,208 shares. Issued and paid in capital Rp76.64 Billion.</i>	3,065,612,208
2013	Setelah ditambah tebusan Waran Seri I menjadi sejumlah 21.042.672 saham (penebusan Waran Seri I total saham 3.084.902.672 saham). Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp77,12 Miliar. <i>After adding Warrant Series I exercised was 21,042,672 shares (exercised Warrant Series I total shares was 3,084,902,672 shares). Issued and paid in capital Rp77.12 Billion.</i>	3,084,902,672
2014	Penawaran Umum Terbatas (PUT) III sejumlah 3.393.392.939 saham, sehingga total saham menjadi 6.478.295.611 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp161,96 Miliar. <i>Limited Public Offering (LPO) III for 3,393,392,939 shares, total shares was 6,478,295,611 shares. Issued and paid in capital Rp161.96 Billion.</i>	6,478,295,611

Aktivitas pencatatan saham Perusahaan di atas dan jumlah saham Perusahaan sebanyak 6.478.295.611 saham pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 telah tercatat di Bursa Efek Indonesia.

*The above listing activities of the Company's shares and the Company's shares totaling 6,478,295,611 shares are listed in Indonesia Stock Exchange as of September 30, 2016 and December 31, 2015.*

**1.c. Entitas anak**

Perusahaan memiliki saham pada entitas anak, secara langsung maupun tidak langsung, sebagai berikut:

**1.c. Subsidiaries**

*The Company has ownership in the following subsidiaries, directly or indirectly:*

<b>Entitas Anak/ Subsidiaries</b>	<b>Domisili/ Domicile</b>	<b>Jenis usaha/ Nature of business</b>	<b>Kepemilikan/ Ownership</b>	<b>Tahun operasi komersial/ Start of commercial operations</b>	<b>Total Aset/Assets</b>	
					<b>30 Sep 2016/ Sep 30, 2016</b>	<b>31 Des 2015/ Dec 31, 2015</b>
					<b>USD</b>	<b>USD</b>
PT Pancaprima Ekabrothers (PPEB)	Tangerang	Industri garmen/ Garment industry	99.91%	1998	140,525,497	116,849,172
PT Hollit International (HI)	Jakarta	Pengembangan produk/ Product development	51.04%	2005	8,925,659	14,093,512
PT Ocean Asia Industry (OAI)	Serang	Industri tekstil/ Textile industry	51.00%	2011	21,694,187	22,322,436
Continent 8, Pte. Ltd. (C8)	Singapura	Pengembangan produk/ Product development	51.00%	2012	9,154,126	10,695,322

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Kepemilikan/ Ownership	Tahun operasi komersial/ Start of commercial operations	Total Aset/Assets	
					30 Sep 2016/ Sep 30, 2016 USD	31 Des 2015/ Dec 31, 2015 USD
PT Eco Smart Garment Indonesia (ESGI)	Boyolali	Industri garmen/ Garment industry	85.00%	2013	55,572,527	43,639,371
PT Apparelindo Prima Sentosa (APS)	Jakarta	Usaha eceran/ Business retail	100.00%	2013	7,924,352	7,210,405
Cosmic Gear, Ltd (CG)	Hongkong	Pengembangan produk/ Product development	51.00%	2014	3,163,600	2,475,965
PT Prima Sejati Sejahtera (PSS)	Boyolali	Industri garmen/ Garment industry	100.00%	2014	40,078,488	12,208,125
PT Theodore Pan Garmindo (TPG)	Bandung	Industri garmen/ Garment industry	51.00%	2015	23,241,994	22,842,256
PT Victory Pan Multitex (VPM)	Bandung	Industri tekstil/ Textile industry	51.00%	2015	14,042,642	14,175,444
PT Berkah Indo Garment (BIG)	Jakarta	Industri garmen/ Garment industry	100.00%	2016	5,747,308	--

Berdasarkan Akta Notaris Elly Roida, S.H., M.Kn., No. 2 tanggal 10 November 2015, Perusahaan mendirikan BIG, entitas anak, dengan nilai investasi awal sejumlah Rp24.750.000.000 atau setara dengan USD1,874,766. Perusahaan memiliki kepemilikan sebanyak 24.750.000 lembar saham dari 25.000.000 lembar dengan nilai nominal Rp1.000 per lembar saham atau sebesar 99% dan sisanya dimiliki PPEB, entitas anak. BIG berdomisili di Jakarta.

PPEB memiliki entitas anak yaitu PT Eco Laundry Hijau Indonesia (ELHI), Sragen, jasa pencucian; PT Prima Kreasi Gemilang (PKG), Boyolali, jasa konveksi; PT Prima Cosmic Screen Graphics (PCSG), Boyolali, percetakan kain; dan PB Apparel (S) Pte. Ltd (PBA), Singapura, pengembangan produk.

APS memiliki entitas anak yaitu PT Apparelindo Mitra Andalan (AMA), Jakarta, usaha eceran; dan PT Mitra Busana Sentosa (MBS), Jakarta, usaha eceran.

Dalam laporan keuangan konsolidasian interim ini, Perusahaan dan entitas anak secara bersama-sama disebut sebagai "Grup".

**1.d. Dewan komisaris dan direksi**

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, susunan Dewan Komisaris dan Direksi berdasarkan Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H. No. 24 tanggal 11 Mei 2016 dan Akta dari notaris yang sama No. 42 tanggal 24 Juli 2014 adalah sebagai berikut:

Based on the Notarial Deed of Elly Roida, S.H., M.Kn., No. 2 dated November 10, 2015, the Company established BIG, subsidiary, with an initial capitalization of Rp24,750,000,000 or equivalent with USD1,874,766. The Company had 24,750,000 ownership shares of 25,000,000 shares with a par value of Rp1,000 per share or amounting to 99% and remaining is owned by PPEB, subsidiary. BIG is domiciled in Jakarta.

PPEB has subsidiaries ie PT Eco Laundry Hijau Indonesia (ELHI), Sragen, washing; PT Prima Kreasi Gemilang (PKG), Boyolali, convection services; PT Prima Cosmic Screen Graphics (PCSG), Boyolali, fabric printing; and PB Apparel (S) Pte. Ltd (PBA), Singapore, product development.

APS has subsidiaries ie PT Apparelindo Mitra Andalan (AMA), Jakarta, business retail; and PT Mitra Busana Sentosa (MBS), Jakarta, business retail.

In these interim consolidated financial statements, the Company and its subsidiaries are collectively referred as the "Group".

**1.d. Board of commissioners and directors**

On September 30, 2016 and December 31, 2015, the composition of the Company's Board of Commissioners and Board of Directors based on Notarial Deed No. 24 of Notary Fathiah Helmi, S.H. dated May 11, 2016 and Deed No. 42 from the same notary, dated July 24, 2014, are as follows:

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**30 September 2016 dan 31 Desember 2015/  
September 30, 2016 and December 31, 2015**

**Dewan Komisaris**

Komisaris Utama  
Wakil Komisaris Utama  
Komisaris Independen

Supandi Widi Siswanto  
Dhanny Cahyadi  
Sutjipto Budiman

**Board of Commissioners**

President Commissioner  
Vice President Commissioner  
Independent Commissioner

**Dewan Direksi**

Direktur Utama  
Wakil Direktur Utama  
Direktur

Ludjianto Setijo  
Anne Patricia Sutanto  
Lilik Setijo  
Fitri Ratnasari Hartono \*)  
Hwang Sei Wook (Michael Hwang) \*)

**Board of Directors**

President Director  
Vice President Director  
Directors

**Komite Audit**

Ketua  
Anggota

Sutjipto Budiman  
Bunardy Limanto  
Toni Setioko

**Audit Committee**

Chairman  
Members

\*) Pada tahun 2016 dan 2015 sebagai Direktur  
Independen

\*) On 2016 and 2015 as Independent Director

Jumlah kompensasi yang diterima oleh Dewan  
Komisaris Perusahaan pada tanggal  
30 September 2016 dan 31 Desember 2015  
sebesar USD264,654 dan USD263,267.

*The total amounts of compensation received by  
the Boards of Commissioners of the Company  
as of September 30, 2016 and December 31,  
2015 amounted to USD264,654 and  
USD263,267.*

Jumlah kompensasi yang diterima oleh Direksi  
Perusahaan pada tanggal 30 September 2016  
dan 31 Desember 2015 sebesar  
USD1,700,832 dan USD1,383,854.

*The total amounts of compensation received by  
the Board of Directors of The Company as of  
September 30, 2016 and December 31, 2015  
amounted to USD1,700,832 and  
USD1,383,854.*

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas  
anak pada tanggal 30 September 2016 dan  
31 Desember 2015 masing-masing sebanyak  
34.909 dan 32.707 karyawan (tidak diaudit).

*The number of employees of the Company and  
subsidiaries as of September 30, 2016 and  
December 31, 2015 amounted 34,909 and  
32,707 employees (unaudited).*

**1.e. Sekretaris Perusahaan**

Sekretaris Perusahaan pada tanggal  
30 September 2016 dan 31 Desember 2015  
adalah Iswar Deni.

**1.e. Corporate Secretary**

*The Corporate Secretary as of  
September 30, 2016 and December 31, 2015  
was Iswar Deni.*

**1.f. Unit audit internal**

Unit Audit Internal dipimpin oleh Audit Manager  
pada tanggal 30 September 2016 dan  
31 Desember 2015 adalah Gunawan Nursalim.

**1.f. Internal audit unit**

*The Internal Audit Unit is lead by Audit  
Manager as of September 30, 2016 and  
December 31, 2015 was Gunawan Nursalim.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan**

**2.a. Kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)**

Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang meliputi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI), serta peraturan Pasar Modal yang berlaku antara lain Peraturan Otoritas Jasa Keuangan/Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (OJK/Bapepam-LK) No. VIII.G.7 tentang pedoman penyajian laporan keuangan, keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 tentang penyajian dan pengungkapan laporan keuangan emiten atau perusahaan publik.

**2.b. Dasar pengukuran dan penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim**

Laporan keuangan konsolidasian interim disusun dan disajikan berdasarkan asumsi kelangsungan usaha serta atas dasar akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian interim. Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim ini adalah konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu yang didasarkan pengukuran lain sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Biaya perolehan umumnya didasarkan pada nilai wajar imbalan yang diserahkan dalam pemerolehan aset.

Laporan arus kas konsolidasian interim disajikan dengan metode langsung (*direct method*) dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim ini adalah Dolar Amerika Serikat (USD) yang merupakan mata uang fungsional Grup. Setiap entitas di dalam Grup menetapkan mata uang fungsional sendiri dan unsur-unsur dalam laporan keuangan dari setiap entitas diukur berdasarkan mata uang fungsional tersebut.

**2. Summary of significant accounting policies**

**2.a. Compliance with the Financial Accounting Standards (SAK)**

The interim consolidated financial statements were prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which include the Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standard Board – Indonesian Institute of Accountant (DSAK – IAI), and regulations in the Capital Market include Regulations of Financial Services Authority/Capital Market and Supervisory Board and Financial Institution (OJK/Bapepam-LK) No. VIII.G.7 regarding guidelines for the presentation of financial statements, decree of Chairman of Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 regarding presentation and disclosure of financial statements of the issuer or public company.

**2.b. Basis of measurement and preparation of interim consolidated financial statements**

The interim consolidated financial statements have been prepared and presented based on going concern assumption and accrual basis of accounting, except for the interim consolidated statements of cash flows. Basis of measurement in preparation of these interim consolidated financial statements is the historical costs concept, except for certain accounts which have been prepared on the basis of other measurements as described in their respective policies. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

The interim consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method by classifying cash flows into operating, investing and financing activities.

The presentation currency used in the preparation of the interim consolidated financial statements is US Dollar (USD) which is the functional currency of the Group. Each entity in the Group determines its own functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency.



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2.c. Pernyataan dan Interpretasi Standar  
Akuntansi Baru dan revisi yang berlaku  
efektif pada periode berjalan**

Berikut adalah standar baru, perubahan atas standar dan interpretasi standar yang telah diterbitkan oleh DSAK-IAI dan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2016, yaitu:

- PSAK No. 5 (Penyesuaian 2015): "Segmen Operasi"
- PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015): "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi"
- PSAK No. 13 (Penyesuaian 2015): "Properti Investasi"
- PSAK No. 16 (Penyesuaian 2015): "Aset Tetap"
- PSAK No. 19 (Penyesuaian 2015): "Aset Takberwujud"
- PSAK No. 22 (Penyesuaian 2015): "Kombinasi Bisnis"
- PSAK No. 25 (Penyesuaian 2015): "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"
- PSAK No. 53 (Penyesuaian 2015): "Pembayaran Berbasis Saham"
- PSAK No. 68 (Penyesuaian 2015): "Pengukuran Nilai Wajar"
- Amandemen PSAK No. 4: "Laporan Keuangan Tersendiri" tentang Metode Ekuitas dalam Laporan Keuangan Tersendiri
- Amandemen PSAK No. 15: "Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama" tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi
- Amandemen PSAK No. 16: "Aset Tetap" tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi
- Amandemen PSAK No. 19: "Aset Takberwujud" tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi
- Amandemen PSAK No. 24: "Imbalan Kerja" tentang Program Imbalan Pasti: Iuran Pekerja
- Amandemen PSAK No. 65: "Laporan Keuangan Konsolidasian" tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi

**2.c. New and revised Statements and  
Interpretation of Financial Accounting  
Standards effective in the current period**

The following are new standards, amendments of standards and interpretation of standard issued by DSAK-IAI and effectively applied for the period starting on or after January 1, 2016, as follows:

- PSAK No. 5 (Improvement 2015): "Operating Segments"
- PSAK No. 7 (Improvement 2015): "Related Party Disclosure"
- PSAK No. 13 (Improvement 2015): "Investments Property"
- PSAK No. 16 (Improvement 2015): "Property, Plant and Equipment"
- PSAK No. 19 (Improvement 2015): "Intangible Assets"
- PSAK No. 22 (Improvement 2015): "Business Combination"
- PSAK No. 25 (Improvement 2015): "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"
- PSAK No. 53 (Improvement 2015): "Share-based Payments"
- PSAK No. 68 (Improvement 2015): "Fair Value Measurement"
- Amendment of PSAK No. 4: "Separate Financial Statements" about Equity Method in Separate Financial Statements
- Amendment of PSAK No. 15: "Investment in Associates and Joint Venture" about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception
- Amendment of PSAK No. 16: "Property, Plant and Equipment" about Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization
- Amendment of PSAK No. 19: "Intangible Asset" about Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization
- Amendment of PSAK No. 24: "Employee Benefits" about Defined Benefit Plans: Employee Contributions
- Amendment of PSAK No. 65: "Consolidated Financial Statements" about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

- Amandemen PSAK No. 66: "Pengaturan Bersama" tentang Akuntansi Akuisisi Kepentingan dalam Operasi Bersama
- Amandemen PSAK No. 67: "Pengungkapan Kepentingan Dalam Entitas Lain" tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi
- ISAK No. 30 "Pungutan"

Berikut ini adalah dampak atas perubahan standar akuntansi diatas yang relevan dan signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian interim Grup:

- PSAK No. 5 (Penyesuaian 2015): "Segmen Operasi"  
Penyesuaian ini mengklarifikasi:
  - Entitas mengungkapkan pertimbangan yang dibuat manajemen dalam penerapan kriteria agregasi PSAK 5 paragraf 12 termasuk penjelasan singkat segmen operasi yang digabungkan dan karakteristik ekonomi.
  - Pengungkapan rekonsiliasi aset segmen terhadap total aset jika rekonsiliasi dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional, demikian juga untuk pengungkapan liabilitas segmen.

Penerapan penyesuaian ini tidak memberikan pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

- PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015): "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi"  
Penyesuaian ini menambahkan persyaratan pihak-pihak berelasi dan mengklarifikasi bahwa entitas manajemen (entitas yang menyediakan jasa personil manajemen kunci) adalah pihak berelasi yang dikenakan pengungkapan pihak berelasi. Dan entitas yang memakai entitas manajemen mengungkapkan biaya yang terjadi untuk jasa manajemennya.

Grup telah menerapkan PSAK ini dan telah melengkapi persyaratan mengenai informasi pihak berelasi.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

- Amendment of PSAK No. 66: "Joint Arrangements" about Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operation
- Amendment of PSAK No. 67: "Disclosures of Interest in Other Entities" about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception
- ISAK No. 30 "Levy"

The following are the impact of the amendments in accounting standards that are relevant and significant to the interim consolidated financial statements of the Group:

- PSAK No. 5 (Improvement 2015): "Operating Segments"  
The improvement clarifies that:
  - An entity must disclose the judgements made by management in applying the aggregation criteria in paragraph 12 of PSAK 5 including a brief description of operating segments that have been aggregated and the economic characteristics.
  - Disclose the reconciliation of segment assets to total assets if the reconciliation of segment assets to total assets if the reconciliation is reported to the chief operating decision maker, similar to the required disclosure for segment liabilities.

The adoption of this improvement of standard has no material impact to the interim consolidated financial statements.

- PSAK No. 7 (Improvement 2015): "Related Party Disclosures"  
The improvement add requirement of related parties and clarifies that a management entity (an entity that provides key management personnel services) is a related party subject to the related party disclosures. In addition, an entity that uses a management entity is required to disclose the expenses incurred for management services.

The Group had adopted this PSAK and had completed the requirement regarding the related parties information.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

- PSAK No. 16 (Penyesuaian 2015): “Aset Tetap” dan PSAK No. 19 (Penyesuaian 2015): “Aset Takberwujud”

Penyesuaian PSAK No. 16 dan PSAK No. 19 ini mengklarifikasi bahwa aset dapat direvaluasi dengan mengacu pada data pasar yang dapat diobservasi terhadap jumlah tercatat bruto ataupun neto. Sebagai tambahan, akumulasi penyusutan atau amortisasi adalah perbedaan antara jumlah tercatat bruto dan jumlah tercatat aset tersebut. Jumlah tercatat aset tersebut disajikan kembali pada jumlah revaluasiannya.

Penerapan PSAK-PSAK ini tidak memberikan pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

- Amandemen PSAK No. 16: “Aset Tetap” dan PSAK No. 19: “Aset Takberwujud” tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi.

Amandemen ini mengklarifikasi prinsip yang terdapat dalam PSAK No. 16 dan PSAK No. 19, bahwa pendapatan mencerminkan suatu pola manfaat ekonomik yang dihasilkan dari pengoperasian usaha (yang mana aset tersebut adalah bagiannya) dari pada manfaat ekonomik dari pemakaian melalui penggunaan aset. Sebagai kesimpulan, penggunaan metode penyusutan aset tetap yang berdasarkan pada pendapatan adalah tidak tepat.

Penerapan PSAK-PSAK ini tidak memberikan pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

- Amandemen PSAK No. 24: “Imbalan Kerja” tentang Program Imbalan Pasti: Iuran Pekerja  
Amandemen PSAK No. 24 meminta entitas untuk memperhatikan iuran dari pekerja atau pihak ketiga ketika memperhitungkan program manfaat pasti. Ketika iuran tersebut sehubungan dengan jasa, harus diatribusikan pada periode jasa sebagai imbalan negatif. Amandemen ini mengklarifikasi bahwa, jika jumlah iuran tidak bergantung pada jumlah tahun jasa,

- PSAK No. 16 (Improvement 2015): “Property, Plant and Equipment” and PSAK No. 19 (Improvement 2015): “Intangible Asset”

The improvement of PSAK No. 16 and PSAK No. 19 clarifies that the asset may be revalued by reference to observable data on either the gross or the net carrying amount. In addition, the accumulated depreciation or amortization is the difference between the gross and carrying amounts of the asset. Carrying amounts of the asset is restated by revalued amounts.

The adoption of these PSAKs has no material impact to the interim consolidated financial statements.

- Amendment of PSAK No. 16: “Property, Plant and Equipment” and PSAK No. 19: “Intangible Asset” about Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization.

The amendments clarify the principle in PSAK No. 16 and PSAK No. 19, that revenue reflects a pattern of economic benefits that are generated from operating a business (of which the asset is part) rather than the economic benefits that are consumed through use of the asset. As a result, a revenue based method cannot be used to depreciate the Property, Plant and Equipment.

The adoption of these PSAKs has no material impact to the interim consolidated financial statements.

- Amendment of PSAK No. 24: “Employee Benefits” about Defined Benefit Plans: Employee Contributions  
PSAK 24 requires an entity to consider contributions from employees or third parties when accounting for defined benefit plans. Where the contributions are linked to service, they should be attributed to periods of service as a negative benefit. These amendments clarify that, if the amount of the contributions is independent of the number of years of service, an entity is permitted to

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

entitas diperbolehkan untuk mengakui iuran tersebut sebagai pengurang dari biaya jasa dalam periode ketika jasa terkait diberikan, daripada alokasi iuran tersebut pada periode jasa.

Grup telah melengkapi persyaratan pengungkapan yang diminta sesuai standar ini.

**2.d. Prinsip konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian interim mencakup laporan keuangan Perusahaan dan entitas-entitas anak seperti disebutkan pada Catatan 1.c.

Entitas anak adalah entitas yang dikendalikan oleh Grup, yakni Grup terekspos, atau memiliki hak, atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan dari entitas (kekuasaan atas *investee*).

Keberadaan dan dampak dari hak suara potensial dimana Grup memiliki kemampuan praktis untuk melaksanakan (yakni hak substantif) dipertimbangkan saat menilai apakah Grup mengendalikan entitas lain.

Laporan keuangan konsolidasian interim Grup mencakup hasil usaha, arus kas, aset dan liabilitas dari Perusahaan dan seluruh entitas anak yang, secara langsung dan tidak langsung, dikendalikan oleh Perusahaan. Entitas anak dikonsolidasikan sejak tanggal efektif akuisisi, yaitu tanggal dimana Grup secara efektif memperoleh pengendalian atas bisnis yang diakuisisi, sampai tanggal pengendalian berakhir.

Entitas induk menyusun laporan keuangan konsolidasian interim dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan yang serupa. Seluruh transaksi, saldo, laba, beban, dan arus kas dalam intra kelompok usaha terkait dengan transaksi antar entitas dalam Grup dieliminasi secara penuh.

Grup mengatribusikan laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non-pengendali meskipun hal tersebut

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

*recognise such contributions as a reduction in the service cost in the period in which the service is rendered, instead of allocating the contributions to the periods of service.*

*The Group has completed the disclosures requirement as required under this standard.*

**2.d. Principles of consolidation**

*The interim consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and subsidiaries as described in Note 1.c.*

*A subsidiary is an entity controlled by the Group, ie the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its current ability to direct the entity's relevant activities (power over the investee).*

*The existence and effect of substantive potential voting rights that the Group has the practical ability to exercise (ie substantive rights) are considered when assessing whether the Group controls another entity.*

*The Group's interim consolidated financial statements incorporate the results, cash flows, assets and liabilities of the Company and all of its directly and indirectly controlled subsidiaries. Subsidiaries are consolidated from the effective date of acquisition, which is the date on which the Group effectively obtains control of the acquired business, until that control ceases.*

*A parent prepares interim consolidated financial statements using uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances. All intragroup transactions, balances, income, expenses and cash flows are eliminated in full on consolidation.*

*The Group attributed the profit and loss and each component of other comprehensive income to the owners of the parent and non-controlling interest even though this results in*



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

mengakibatkan kepentingan non-pengendali memiliki saldo defisit. Grup menyajikan kepentingan non-pengendali di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian adalah transaksi ekuitas (yaitu transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik). Ketika proporsi ekuitas yang dimiliki oleh kepentingan non-pengendali berubah, Grup menyesuaikan jumlah tercatat kepentingan pengendali dan kepentingan non-pengendali untuk mencerminkan perubahan kepemilikan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah dimana kepentingan non-pengendali disesuaikan dan nilai wajar dari jumlah yang diterima atau dibayarkan diakui langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik dari entitas induk.

Jika Grup kehilangan pengendalian, maka Grup:

- (a) Menghentikan pengakuan aset (termasuk *goodwill*) dan liabilitas entitas anak pada jumlah tercatatnya ketika pengendalian hilang;
- (b) Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan non-pengendali pada entitas anak terdahulu ketika pengendalian hilang (termasuk setiap komponen penghasilan komprehensif lain yang diatribusikan pada kepentingan non-pengendali);
- (c) Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima (jika ada) dari transaksi, peristiwa, atau keadaan yang mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- (d) Mengakui sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian;
- (e) Mereklasifikasi ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh SAK lain, jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dalam kaitan dengan entitas anak; dan
- (f) Mengakui perbedaan apapun yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi yang diatribusikan kepada entitas induk.

*the non-controlling interests having a deficit balance. The Group presents non-controlling interest in equity in the interim consolidated statement of financial position, separately from the equity owners of the parent.*

*Changes in the parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in loss of control are equity transactions (ie transactions with owners in their capacity as owners). When the proportion of equity held by non-controlling interest change, the Group adjusted the carrying amounts of the controlling interest and non-controlling interest to reflect the changes in their relative interest in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to the owners of the parent.*

*If the Group loses control, the Group:*

- (a) *Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts at the date when control is lost;*
- (b) *Derecognize the carrying amount of any non-controlling interests in the former subsidiary at the date when control is lost (including any components of other comprehensive income attributable to them);*
- (c) *Recognize the fair value of the consideration received, if any, from the transaction, event or circumstances that resulted in the loss of control;*
- (d) *Recognize any investment retained in the former subsidiary at fair value at the date when control is lost;*
- (e) *Reclassify to profit or loss, or transfer directly to retained earnings if required by other SAKs, the amount recognized in other comprehensive income in relation to the subsidiary; and*
- (f) *Recognizes any resulting difference as a gain or loss attributable to the parent.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2.e. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing**

Dalam menyiapkan laporan keuangan interim, setiap entitas di dalam Grup mencatat dengan menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi ("mata uang fungsional"). Mata uang fungsional Perusahaan dan entitas anak, kecuali APS, TPG, BIG, PKG, PCSG, MBS, AMA dan VPM adalah USD; sedangkan mata uang fungsional APS, TPG, BIG, PKG, PCSG, MBS, AMA dan VPM adalah Rupiah Indonesia (IDR).

Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian interim, aset dan liabilitas APS, TPG, BIG, PKG, PCSG, MBS, AMA dan VPM, pada tanggal laporan dijabarkan menggunakan kurs penutupan yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan, sedangkan pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata. Selisih kurs yang dihasilkan diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Transaksi-transaksi selama periode berjalan dalam mata uang asing dicatat dalam USD dengan kurs spot antara USD dan valuta asing pada tanggal transaksi. Pada akhir periode pelaporan, pos moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam USD menggunakan kurs penutup, yaitu kurs tengah Bank Indonesia pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 sebagai berikut:

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016 USD</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD</b>	
Poundsterling Inggris Raya (GBP)	1.296151	1.533978	Great Britain Poundsterling (GBP)
Euro Uni Eropa (EUR)	1.121601	1.130363	Europe Union Euro (EUR)
Dolar Australia (AUD)	0.762550	0.754875	Australian Dollar (AUD)
Dolar Singapura (SGD)	0.732548	0.731398	Singapore Dollar (SGD)
Renminbi China (RMB)	0.149750	0.159316	China Renminbi (RMB)
Dolar Hongkong (HKD)	0.128949	0.133513	Hongkong Dollar (HKD)
Bath Thailand (THB)	0.028818	0.028653	Thailand Bath (THB)
Yen Jepang (JPY)	0.009904	0.008626	Japan Yen (JPY)
Rupiah Indonesia (IDR)	0.000077	0.000072	Indonesian Rupiah (IDR)
Won Korea (KRW)	0.000905	0.000850	Korean Won (KRW)
Dong Vietnam (VND)	0.000045	--	Vietnam Dong (VND)
Dolar New Zealand (NZD)	0.725801	0.684450	New Zealand Dollar (ZND)
Ringgit Malaysia (MYR)	0.241313	0.232668	Malaysian Ringgit (MYR)

**2.e. Foreign currency transactions and balances**

In preparing interim financial statements, each of the entities within the Group record by using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the Company and subsidiaries, except APS, TPG, BIG, PKG, PCSG, MBS, AMA and VPM are USD; while APS, TPG, BIG, PKG, PCSG, MBS, AMA and VPM is Indonesia Rupiah (IDR).

For presentation purposes of interim consolidated financial statements, assets and liabilities of APS, TPG, BIG, PKG, PCSG, MBS, AMA and VPM at reporting date are translated at the closing rate at statement of financial position date, while revenues and expenses are translated using average rate for the period. All resulting exchange differences shall be recognized in other comprehensive income.

Transactions during the period in foreign currencies are recorded in USD by applying to the foreign currency amount the spot exchange rate between USD and the foreign currency at the date of transactions. At the end of reporting period, foreign currency monetary items are translated to USD using the closing rate, ie middle rate of Bank of Indonesia at September 30, 2016 and December 31, 2015 as follows:

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Selisih kurs yang timbul dari penyelesaian pos moneter dan dari penjabaran pos moneter dalam mata uang asing diakui dalam laba rugi.

*Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items in foreign currencies are recognized in profit or loss.*

**2.f. Kas dan setara kas**

Kas terdiri atas saldo kas dan rekening giro. Setara kas adalah investasi yang sifatnya sangat likuid, berjangka pendek, yang dengan cepat dapat segera dikonversi menjadi kas dalam jumlah yang dapat ditentukan dan memiliki risiko perubahan nilai yang tidak signifikan.

**2.f. Cash and cash equivalents**

*Cash comprises cash on hand and demand deposits. Cash equivalents are short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to a significant risk of changes in value.*

**2.g. Piutang usaha**

Piutang usaha disajikan dalam jumlah yang diharapkan dapat tertagih. Penyisihan penurunan nilai dibentuk berdasarkan hasil penelaahan atas keadaan piutang masing-masing pelanggan pada akhir tahun.

**2.g. Trade receivables**

*Trade receivables are stated at amount expected to be collected. Allowance for impairment is provided based on a review of the collectibility of the individual receivable accounts at the end of the year.*

**2.h. Persediaan**

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan metode masuk pertama keluar pertama (FIFO) untuk bahan baku, barang jadi dan barang dalam proses, dan suku cadang dinilai berdasarkan harga perolehan dengan menggunakan metode rata-rata. Persediaan barang jadi merupakan persediaan yang sudah dibungkus dan disimpan di gudang barang jadi dan siap untuk diekspor, sedangkan persediaan yang belum dibungkus dan belum sampai di gudang, diakui sebagai persediaan barang dalam proses.

**2.h. Inventories**

*Inventories are carried at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined using the first in first out (FIFO) method for raw material, finished goods and work in process, and spare parts are valued at acquisition cost on an average basis. Inventories of finished goods represent the packed inventories and stored in the warehouse of finished goods and ready to export, meanwhile unpacked inventories which have not yet arrived in the warehouse in acknowledged as inventories of goods in process.*

Penyisihan persediaan usang ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap persediaan pada akhir periode.

*Allowance of obsolete inventories is determined based on review result of the condition of inventories at the end of the period.*

**2.i. Beban dibayar di muka**

Beban dibayar di muka diamortisasi selama manfaat masing-masing beban dengan menggunakan metode garis lurus.

**2.i. Prepaid expenses**

*Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.*

**2.j. Investasi pada entitas asosiasi**

Entitas asosiasi adalah entitas dimana Grup memiliki kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional *investee*, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut (pengaruh signifikan).

**2.j. Investment in associates**

*Associates are entities which the Group has the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies. (significant influence).*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Dalam metode ekuitas, pengakuan awal investasi diakui sebesar biaya perolehan, dan jumlah tercatat ditambah atau dikurang untuk mengakui bagian atas laba rugi *investee* setelah tanggal perolehan. Bagian atas laba rugi *investee* diakui dalam laba rugi. Penerimaan distribusi dari *investee* mengurangi nilai tercatat investasi. Penyesuaian terhadap jumlah tercatat tersebut juga mungkin dibutuhkan untuk perubahan dalam proporsi bagian investor atas *investee* yang timbul dari penghasilan komprehensif lain, termasuk perubahan yang timbul dari revaluasi aset tetap dan selisih penjabaran valuta asing. Bagian investor atas perubahan tersebut diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal ketika investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi sebagai berikut:

- (a) jika investasi menjadi entitas anak.
- (b) jika sisa kepentingan dalam entitas asosiasi merupakan aset keuangan, maka Grup mengukur sisa kepentingan tersebut pada nilai wajar.
- (c) ketika Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas, Grup mencatat seluruh jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan investasi tersebut menggunakan dasar perlakuan yang sama dengan yang disyaratkan jika *investee* telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas terkait.

**2.k. Aset tetap**

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan yang meliputi harga perolehannya dan setiap biaya yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke kondisi dan lokasi yang diinginkan agar aset siap digunakan sesuai intensi manajemen.

Apabila relevan, biaya perolehan juga dapat mencakup estimasi awal biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan restorasi

*Investment in associates accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognised at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. The investor's share of the profit or loss of the investee is recognised in profit or loss. Distributions received from an investee reduce the carrying amount of the investment. Adjustments to the carrying amount may also be necessary for changes in the investor's proportionate interest in the investee arising from changes in the investee's other comprehensive income, including those arising from the revaluation of property, plant and equipment and from foreign exchange translation differences. The investor's share of those changes is recognized in other comprehensive income.*

*The Group discontinues the use of the equity method from the date when its investment ceases to be an associate as follows:*

- (a) if the investment becomes a subsidiary.*
- (b) if the retained interest in the former associate is a financial asset, the Group measure the retained interest at fair value.*
- (c) when the Group discontinue the use of the equity method, the Group account for all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that investment on the same basis as would have been required if the investee had directly disposed of the related assets or liabilities.*

**2.k. Fixed assets**

*Fixed assets are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any cost directly attributable in bringing the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.*

*When applicable, the cost may also comprises the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

lokasi aset tetap, kewajiban tersebut timbul ketika aset tetap diperoleh atau sebagai konsekuensi penggunaan aset tetap selama periode tertentu untuk tujuan selain untuk memproduksi persediaan selama periode tersebut.

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

Tanah diakui sebesar harga perolehannya dan tidak disusutkan.

Penyusutan aset tetap dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai maksud penggunaannya dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis aset sebagai berikut:

	<u>Tahun/ Years</u>	
Bangunan	20	<i>Buildings</i>
Mesin	5 - 16	<i>Machineries</i>
Instalasi	5 - 10	<i>Installations</i>
Peralatan dan perlengkapan pabrik	4 - 5	<i>Factory equipments and supplies</i>
Inventaris/perlengkapan kantor/kantin	4 - 5	<i>Office/canteen equipment and furnitures</i>
Kendaraan	4 - 8	<i>Vehicles</i>
Prasarana	5 - 8	<i>Infrastructures</i>

Aset tetap yang dikonstruksi sendiri disajikan sebagai bagian aset tetap sebagai "Aset dalam pembangunan" dan dinyatakan sebesar biaya perolehannya. Semua biaya, termasuk biaya pinjaman, yang terjadi sehubungan dengan konstruksi aset tersebut dikapitalisasi sebagai bagian dari biaya perolehan aset dalam penyelesaian. Biaya perolehan aset dalam penyelesaian tidak termasuk setiap laba internal, jumlah tidak normal dari biaya pemborosan yang terjadi dalam pemakaian bahan baku, tenaga kerja atau sumber daya lain.

Akumulasi biaya perolehan yang akan dipindahkan ke masing-masing pos aset tetap yang sesuai pada saat aset tersebut selesai dikerjakan atau siap digunakan dan disusutkan sejak beroperasi.

*which it is located, the obligation for which an entity incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period.*

*After initial recognition, fixed assets, except land, are carried at its cost less any accumulated depreciation, and any accumulated impairment losses.*

*Lands are recognized at its cost and are not depreciated.*

*Depreciation of fixed assets starts when they available for use and they computed by using straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:*

*Self-constructed fixed assets are presented as part of the property and equipment under "Assets under construction" and are stated at its cost. All costs, including borrowing costs, incurred in relation with the construction of these assets are capitalized as part of the cost of construction in progress. Cost construction in progress shall exclude any internal profits, cost of abnormal amounts of wasted material, labour, or other resources incurred.*

*The accumulated costs will be transferred to the respective fixed assets items at the time the asset is completed or ready for use and are depreciated since the operation.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Nilai tercatat dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak terdapat lagi manfaat ekonomik masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (yang ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto, jika ada, dan jumlah tercatatnya) dimasukkan dalam laba rugi pada saat penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

Pada akhir periode pelaporan, Grup melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat, nilai residu, metode penyusutan, dan sisa umur pemakaian berdasarkan kondisi teknis.

**2.1. Aset Takberwujud**

Aset takberwujud diukur sebesar nilai perolehan pada pengakuan awal. Setelah pengakuan awal, aset takberwujud dicatat pada biaya perolehan dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi rugi penurunan nilai. Umur manfaat aset takberwujud dinilai apakah terbatas atau tidak terbatas.

Aset takberwujud dengan umur manfaat terbatas

Aset takberwujud dengan umur manfaat terbatas diamortisasi selama umur manfaat ekonomi dengan metode garis lurus. (atau metode lainnya sepanjang mencerminkan pola manfaat ekonomik masa depan yang diperkirakan dikonsumsi oleh entitas).

Amortisasi dihitung sebagai penghapusan biaya perolehan aset, dikurangi nilai residunya, atas umur ekonomisnya sebagai berikut:

Hak atas tanah	3,33% garis lurus
Merk dagang	5,00% garis lurus

Aset takberwujud dengan umur manfaat tidak terbatas

Aset takberwujud dengan umur manfaat tidak terbatas tidak diamortisasi. Masa manfaat aset takberwujud dengan umur tak terbatas ditelaah setiap tahun untuk menentukan apakah peristiwa dan keadaan dapat terus mendukung penilaian bahwa umur manfaat tetap tidak terbatas. Jika tidak, perubahan masa manfaat dari tidak terbatas menjadi terbatas diterapkan secara prospektif.

*The carrying amount of an item of fixed assets is derecognized on disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition (that determined as the difference between the net disposal proceeds, if any, and the carrying amount of the item) is included in profit or loss when item is derecognized.*

*At the end of each reporting period, the Group made regular review of the useful lives, residual values, depreciation method and residual life based on the technical conditions.*

**2.1. Intangible Asset**

*Intangible asset is measured on initial recognition at cost. After initial recognition, intangible asset is carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment loss. The useful life of intangible asset is assessed to be either finite or indefinite.*

Intangible asset with finite useful life

*Intangible asset with finite life is amortized over the economic useful life by using a straight-line method. (or other method as it reflects the pattern in which the asset's future economic benefits are expected to be consumed by the entity).*

*Amortisation is calculated so as to write off the cost of the asset, less its estimated residual value, over its useful economic life as follows:*

Land right	3.33% straight line
Trade mark	5.00% straight line

Intangible asset with indefinite useful life

*Intangible asset with indefinite life is not amortized. The useful life of an intangible asset with an indefinite that is not being amortized is reviewed annually to determine whether events and circumstances continue to support an indefinite useful life assessment for that asset. If they do not, the change in the useful life assessment from indefinite to finite is accounted for on a prospective basis.*



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Aset takberwujud dengan umur tidak terbatas diuji untuk penurunan nilai setiap tahun dan kapanpun terdapat suatu indikasi bahwa aset takberwujud mungkin mengalami penurunan nilai.

**Goodwill**

*Goodwill* yang berasal dari suatu kombinasi bisnis awalnya diukur pada biaya perolehan, yang merupakan selisih lebih antara nilai gabungan dari imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan non-pengendali, dan nilai wajar kepentingan ekuitas yang telah dimiliki pengakuisisi dalam pihak yang diakuisisi atas jumlah neto teridentifikasi dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada harga perolehan dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai. *Goodwill* tidak diamortisasi.

**2.m. Transaksi dan saldo dengan pihak berelasi**

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor:

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

*Intangible asset with indefinite life is tested for impairment annually and whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired.*

**Goodwill**

*Goodwill arising in a business combination is initially measured at its cost, being the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed.*

*After initial recognition, goodwill acquired in a business combination is measured at cost less any accumulated impairment losses. Goodwill is not amortised.*

**2.m. Related parties transactions and balances**

*A related party is a person or an entity that is related to the reporting entity:*

- a) *A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:*
  - i. *has control or joint control over the reporting entity;*
  - ii. *has significant influence over the reporting entity;* or
  - iii. *is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.*
- b) *An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:*
  - i. *The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others;*
  - ii. *One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

- |   |   |
|---|---|
| <p>iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;</p> <p>iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;</p> <p>v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;</p> <p>vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a); atau</p> <p>vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).</p> <p>viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.</p> | <p>iii. Both entities are joint ventures of the same third party;</p> <p>iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;</p> <p>v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity in itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity;</p> <p>vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); or</p> <p>vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).</p> <p>viii. The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.</p> |
|---|---|

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

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

**2.n. Pajak penghasilan**

Beban pajak adalah jumlah gabungan pajak kini dan pajak tangguhan yang diperhitungkan dalam menentukan laba rugi pada suatu periode. Pajak kini dan pajak tangguhan diakui dalam laba rugi, kecuali pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau secara langsung di ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Jumlah pajak kini untuk periode berjalan dan periode sebelumnya yang belum dibayar diakui sebagai liabilitas. Jika jumlah pajak yang telah dibayar untuk periode berjalan dan periode-periode sebelumnya melebihi jumlah pajak yang terutang untuk periode tersebut, maka

**2.n. Income tax**

*Tax expense is the aggregate amount included in the determination of profit or loss for the period in respect of current tax and deferred tax. Current tax and deferred tax is recognized in profit or loss, except for income tax arising from transactions or events that are recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is recognized in other comprehensive income or equity, respectively.*

*Current tax for current and prior periods shall, to the extent unpaid, be recognized as a liability. If the amount already paid in respect of current and prior periods exceeds the amount due for those periods, the excess shall be recognised as an asset. Current tax liabilities*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

kelebihannya diakui sebagai aset. Liabilitas (aset) pajak kini untuk periode berjalan dan periode sebelumnya diukur sebesar jumlah yang diperkirakan akan dibayar kepada (direstitusi dari) otoritas perpajakan, yang dihitung menggunakan tarif pajak (dan undang-undang pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Manfaat terkait dengan rugi pajak yang dapat ditarik untuk memulihkan pajak kini dari periode sebelumnya diakui sebagai aset. Aset pajak tangguhan diakui untuk akumulasi rugi pajak belum dikompensasi dan kredit pajak belum dimanfaatkan sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak masa depan akan tersedia untuk dimanfaatkan dengan rugi pajak belum dikompensasi dan kredit pajak belum dimanfaatkan.

Seluruh perbedaan temporer kena pajak diakui sebagai liabilitas pajak tangguhan, kecuali perbedaan temporer kena pajak yang berasal dari:

- a) pengakuan awal *goodwill*; atau
- b) pengakuan awal aset atau liabilitas dari transaksi yang bukan kombinasi bisnis dan pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi atau laba kena pajak (rugi pajak).

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba dimaksud, kecuali jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau pengakuan awal liabilitas dalam transaksi yang bukan kombinasi bisnis dan pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi atau laba kena pajak (rugi pajak).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku ketika aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan, berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan. Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan

*(assets) for the current and prior periods shall be measured at the amount expected to be paid to (recovered from) the taxation authorities, using the tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.*

*Tax benefits relating to tax loss that can be carried back to recover current tax of a previous periods is recognized as an asset. Deferred tax asset is recognized for the carryforward of unused tax losses and unused tax credit to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the unused tax losses and unused tax credits can be utilized.*

*A deferred tax liability shall be recognized for all taxable temporary differences, except to the extent that the deferred tax liability arises from:*

- a) the initial recognition of goodwill; or*
- b) the initial recognition of an asset or liability in a transaction which is not a business combination and at the time of the transaction, affects neither accounting profit nor taxable profit (tax loss).*

*A deferred tax asset shall be recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilised, unless the deferred tax asset arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and at the time of the transaction affects neither accounting profit nor taxable profit (tax loss).*

*Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The measurement of deferred tax liabilities and deferred tax assets shall reflect the tax*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Grup memperkirakan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir periode pelaporan. Grup mengurangi jumlah tercatat aset pajak tangguhan jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut. Setiap pengurangan tersebut dilakukan pembalikan atas aset pajak tangguhan hingga kemungkinan besar laba kena pajak yang tersedia jumlahnya memadai.

Grup melakukan saling hapus aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan jika dan hanya jika:

- a) Grup memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini; dan
- b) aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas:
  - i. entitas kena pajak yang sama; atau
  - ii. entitas kena pajak yang berbeda yang bermaksud untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diperkirakan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

Grup melakukan saling hapus atas aset pajak kini dan liabilitas pajak kini jika dan hanya jika, Grup:

- a) memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang diakui; dan
- b) bermaksud untuk menyelesaikan dengan dasar neto atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

*consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.*

*The carrying amount of a deferred tax asset reviewed at the end of each reporting period. The Group shall reduce the carrying amount of a deferred tax asset to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilised. Any such reduction shall be reversed to the extent that it becomes probable that sufficient taxable profit will be available.*

*The Group offsets deferred tax assets and deferred tax liabilities if, and only if:*

- a) *the Group has a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities; and*
- b) *the deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either:*
  - i. *the same taxable entity; or*
  - ii. *different taxable entities which intend either to settle current tax liabilities and assets on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.*

*The Group offset current tax assets and current tax liabilities if, and only if, the Group:*

- a) *has legally enforceable right to set off the recognized amounts; and*
- b) *intends either to settle on a net basis, or to realize the assets and settle liabilities simultaneously.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2.o. Imbalan kerja**

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui ketika pekerja telah memberikan jasanya dalam suatu periode akuntansi, sebesar jumlah tidak terdiskonto dari imbalan kerja jangka pendek yang diharapkan akan dibayar sebagai imbalan atas jasa tersebut.

Imbalan kerja jangka pendek mencakup antara lain upah, gaji, bonus dan insentif.

Imbalan pascakerja

Imbalan pascakerja seperti pensiun, uang pisah dan uang penghargaan masa kerja dihitung berdasarkan Undang-Undang Ketenagakerjaan No.13/2003 ("UU 13/2003").

Grup mengakui jumlah liabilitas imbalan pasti neto sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program yang dihitung oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Nilai kini kewajiban imbalan imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan imbalan tersebut.

Grup mencatat tidak hanya kewajiban hukum berdasarkan persyaratan formal program imbalan pasti, tetapi juga kewajiban konstruktif yang timbul dari praktik informal entitas.

Biaya jasa kini, biaya jasa lalu dan keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, serta bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto diakui dalam laba rugi.

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto yang terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, imbal hasil atas aset program dan setiap perubahan dampak batas atas aset diakui sebagai penghasilan komprehensif lain.

Pesangon

Grup mengakui pesangon sebagai liabilitas dan beban pada tanggal yang lebih awal di antara:

- a) Ketika Grup tidak dapat lagi menarik tawaran atas imbalan tersebut; dan

**2.o. Employee benefit**

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are recognized when an employee has rendered service during accounting period, at the undiscounted amount of short-term employee benefits expected to be paid in exchange for that service.

Short term employee benefits include such as wages, salaries, bonus and incentive.

Post-employment benefits

Post-employment benefits such as retirement, severance and service payments are calculated based on Labor Law No. 13/2003 ("Law 13/2003").

The Group recognizes the amount of the net defined benefit liability at the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets which calculated by independent actuaries using the Projected Unit Credit method. Present value benefit obligation determine by discounting the benefit.

The Group accounts not only for its legal obligation under the formal terms of a defined benefit plan, but also for any constructive obligation that arises from the entity's informal practices.

Current service cost, past service cost and gain or loss on settlement, and net interests on the net defined benefit liability (asset) are recognized in profit and loss.

The remeasurement of the net defined benefit liability (assets) comprises actuarial gains and losses, the return on plan assets, and any change in effect of the asset ceiling are recognized in other comprehensive income.

Termination benefits

The Group recognizes a liability and expense for termination benefits at the earlier of the following dates:

- a) When the Group can no longer withdraw the offer of those benefits; and

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

- b) Ketika Group mengakui biaya untuk restrukturisasi yang berada dalam ruang lingkup PSAK No. 57 dan melibatkan pembayaran pesangon.

Grup mengukur pesangon pada saat pengakuan awal, dan mengukur dan mengakui perubahan selanjutnya, sesuai dengan sifat imbalan kerja.

**2.p. Laba per saham**

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba atau rugi yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar dalam suatu periode.

Untuk tujuan penghitungan laba per saham dilusian, Grup menyesuaikan laba atau rugi yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk dan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar, atas dampak dari seluruh instrument berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif.

**2.q. Segmen operasi**

Grup menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam menilai kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimilikinya. Segmentasi berdasarkan aktivitas dari setiap kegiatan operasi entitas legal di dalam Grup.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- yang terlihat dalam aktivitas bisnis yang memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban yang terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- hasil operasinya dikaji ulang secara berkala oleh kepala operasional untuk pembuatan keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

- b) When the Group recognizes costs for a restructuring that is within the scope of PSAK No. 57 and involves payment of termination benefits.

The Group measures termination benefits on initial recognition, and measures and recognizes subsequent changes, in accordance with the nature of the employee benefits.

**2.p. Earning per share**

Basic earnings per share is computed by dividing the profit or loss attributable to ordinary equity holders of the parent entity by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

For the purpose of calculating diluted earnings per share, the Group shall adjust profit or loss attributable to ordinary equity holders of the parent entity, and the weighted average number of shares outstanding, for the effect of all dilutive potential ordinary shares.

**2.q. Operating segment**

The Group presented operating segments based on the financial information used by the chief operating decision maker in assessing the performance of segments and in the allocation of resources. The segments are based on the activities of each of the operating legal entities within the Group.

An operating segment is a component of the entity:

- that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);
- whose operating results are regularly reviewed by chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assesses its performance; and
- for which separate financial information is available.



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2.r. Pengakuan pendapatan dan beban**

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

Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

Penjualan barang

Penjualan barang diakui pada saat terjadinya perpindahan kepemilikan atas barang kepada pelanggan, yaitu pada saat penyerahan barang, atau dalam hal barang disimpan di gudang Grup atas permintaan pelanggan, pada saat diterbitkan faktur.

Pendapatan jasa

Pendapatan jasa diakui saat jasa diberikan dengan mengacu pada tingkat penyelesaian transaksi.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan dasar akrual.

**2.s. Sumber ketidakpastian estimasi dan pertimbangan akuntansi yang penting**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat pada aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

**a) Estimasi dan asumsi akuntansi yang penting**

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

**2.r. Revenue and expense recognition**

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

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

Sale of goods

Sales of goods are recognized upon the transfer of ownership of the goods to the customer, either upon delivery of the goods, or in the case of goods stored in the Group's warehouse at the request of the customer, when issued invoices.

Rendering of services

Revenue is recognized when the service is rendered by reference to the stage of completion of transaction.

Expenses are recognised as incurred on an accruals basis.

**2.s. Sources of estimation uncertainty and critical accounting judgements**

The preparation of the Group's interim consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

**a) Critical accounting estimates and assumptions**

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

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

Estimasi umur manfaat aset tetap

Grup melakukan penelahaan berkala atas masa manfaat ekonomis aset tetap berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan. Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material atas perubahan estimasi ini yang diakibatkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas (nilai tercatat aset tetap disajikan dalam Catatan 11).

Imbalan pascakerja

Nilai kini liabilitas imbalan pascakerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya (penghasilan) pensiun neto mencakup tingkat diskonto. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat imbalan pascakerja.

Grup menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada akhir periode pelaporan, yakni tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini arus kas keluar masa depan estimasian yang diharapkan untuk menyelesaikan liabilitas. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas yang terkait.

Asumsi kunci liabilitas imbalan pasca kerja sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 20.

**b) Pertimbangan penting dalam penentuan kebijakan akuntansi**

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

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Estimated useful lives of fixed assets

The Group reviews periodically the estimated useful lives of fixed assets based on factors such as technical specification and future technological developments. Future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned (carrying amount of fixed assets is presented in Notes 11).

Post employment benefits

The present value of the post employment benefits obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost (income) for pensions include the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of post employment benefits obligations.

The Group determines the appropriate discount rate at the end of each reporting period. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the obligations. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related obligation.

Other key assumptions for post-employment benefit liabilities are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 20.

**b) Critical judgments in applying the accounting policies**

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

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 (Revisi 2014) dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2.t.

**2.t. Instrumen keuangan**

**Pengakuan dan pengukuran awal**

Grup mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim, jika dan hanya jika, Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut. Pada saat pengakuan awal aset keuangan atau liabilitas keuangan, Grup mengukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah atau dikurang dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan atau liabilitas keuangan tersebut. Biaya transaksi yang dikeluarkan sehubungan dengan perolehan aset keuangan dan penerbitan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan segera.

**Pengukuran selanjutnya aset keuangan**

Pengukuran selanjutnya aset keuangan tergantung pada klasifikasinya pada saat pengakuan awal. Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam salah satu dari empat kategori berikut:

- a) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)  
Aset keuangan yang diukur pada FVTPL adalah aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual

Classification of financial assets and liabilities

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 55 (Revised 2014). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies disclosed in Note 2.t.

**2.t. Financial instruments**

**Initial recognition and measurement**

The Group recognize a financial assets or a financial liabilities in the interim consolidated statement of financial position when, and only when, it becomes a party to the contractual provisions of the instrument. At initial recognition, the Group measure all financial assets and financial liabilities at its fair value. In the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, fair value plus or minus with the transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability. Transaction costs incurred on acquisition of a financial asset and issue of a financial liability classified at fair value through profit or loss are expensed immediately.

**Subsequent measurement of financial assets**

Subsequent measurement of financial assets depends on their classification on initial recognition. The Group classifies financial assets in one of the following four categories:

- a) Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)  
Financial assets at FVTPL are financial assets held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial asset classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term, or it is a part of a portfolio of identified

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portfolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan diakui dalam laba rugi.

- b) Pinjaman yang diberikan dan piutang
- Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:
- i. pinjaman yang diberikan dan piutang yang dimaksudkan untuk dijual dalam waktu dekat dan yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
  - ii. pinjaman yang diberikan dan piutang yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual; atau
  - iii. pinjaman yang diberikan dan piutang dalam hal pemilik mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman.

Setelah pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

- c) Investasi dimiliki hingga jatuh tempo (HTM)
- Investasi HTM adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta Grup mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

*financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.*

*After initial recognition, financial assets at FVTPL are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value of financial assets are recognized in profit or loss.*

- b) *Loans and receivables*
- Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:*
- i. those that intends to sell immediately or in the near term and upon initial recognition designated as at fair value through profit or loss;*
  - ii. those that upon initial recognition designated as available for sale; or*
  - iii. those for which the holder may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration.*

*After initial recognition, loans and receivable are measured at amortized cost using the effective interest method.*

- c) *Held-to-maturity (HTM) investments*
- HTM investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group has the positive intention and ability to hold to maturity.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Setelah pengakuan awal, investasi dimiliki hingga jatuh tempo diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

- d) Aset keuangan tersedia untuk dijual (AFS) Aset keuangan AFS adalah aset keuangan nonderivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan sebagai (a) pinjaman yang diberikan dan piutang, (b) investasi yang diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo, atau (c) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan AFS diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk kerugian penurunan nilai dan keuntungan atau kerugian akibat perubahan kurs, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

Investasi dalam instrumen ekuitas yang tidak memiliki harga kuotasi di pasar aktif dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal diukur pada biaya perolehan.

**Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan**

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasinya pada saat pengakuan awal. Grup mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam salah satu dari kategori berikut:

- a) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL adalah liabilitas keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Liabilitas keuangan

*After initial recognition, HTM investments are measured at amortized cost using the effective interest method.*

- d) *Available-for-sale (AFS) financial assets* AFS financial assets are non-derivative financial assets that are designated as available for sale on initial recognition or are not classified as (a) loans and receivable, (b) held-to-maturity investment, or (c) financial assets at fair value through profit or loss.

*After initial recognition, AFS financial assets are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value is recognized on other comprehensive income, except for impairment losses and foreign exchange gains and losses, until the financial assets is derecognized. At that time, the cumulative gains losses previously recognized in other comprehensive income shall be reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment.*

*Investment in equity instruments that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured are measured at cost.*

**Subsequent measurement of financial liabilities**

*Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification on initial recognition. The Group classifies financial liabilities into one of the following categories:*

- a) *Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVTPL)*

*Financial liabilities at FVTPL are financial liabilities held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial liabilities classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portfolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam laba rugi.

- b) Liabilitas keuangan lainnya  
Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL dikelompokkan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**Pengukuran nilai wajar**

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengukuran dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

Nilai wajar dikategorikan dalam level yang berbeda dalam suatu hirarki nilai wajar berdasarkan pada apakah input suatu pengukuran dapat diobservasi dan signifikansi input terhadap keseluruhan pengukuran nilai wajar:

- a) Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran (Level 1)  
b) Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

*selling and repurchasing it in the near term, or it is a part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.*

*After initial recognition, financial liabilities at FVTPL are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value are recognized in profit or loss.*

- b) *Other financial liabilities*  
*Financial liabilities that are not classified as financial liabilities at FVTPL are grouped in this category and are measured at amortized cost using the effective interest method.*

**Fair value measurement**

*Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.*

*The fair value of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.*

*Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the degree to which the inputs to the measurement are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety:*

- a) *Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be accessed at the measurement date (Level 1)*  
b) *Inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the assets or liabilities, either directly or indirectly (Level 2)*



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

- c) Input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas (Level 3)

Dalam mengukur nilai wajar aset atau liabilitas, Grup sebisa mungkin menggunakan data pasar yang dapat diobservasi. Apabila nilai wajar aset atau liabilitas tidak dapat diobservasi secara langsung, Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaannya dan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Perpindahan antara level hirarki wajar diakui oleh Grup pada akhir periode pelaporan dimana perpindahan terjadi.

**Penghentian pengakuan aset dan liabilitas keuangan**

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan, jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir atau Grup mengalihkan hak kontraktual untuk menerima kas yang berasal dari aset keuangan atau tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima kas tetapi juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar arus kas yang diterima tersebut kepada satu atau lebih pihak penerima melalui suatu kesepakatan. Jika Grup secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup menghentikan pengakuan aset keuangan dan mengakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas untuk setiap hak dan kewajiban yang timbul atau yang masih dimiliki dalam pengalihan tersebut. Jika Grup secara substansial tidak mengalihkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut dan masih memiliki pengendalian, maka Grup mengakui aset keuangan sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut. Jika Grup secara substansial masih memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup tetap mengakui aset keuangan tersebut.

- c) *Unobservable inputs for the assets or liabilities (Level 3)*

*When measuring the fair value of an asset or a liability, the Group uses market observable data to the extent possible. If the fair value of an asset or a liability is not directly observable, the Group uses valuation techniques that appropriate in the circumstances and maximizes the use of relevant observable inputs and minimizes the use of unobservable inputs.*

*Transfers between levels of the fair value hierarchy are recognised by the Group at the end of the reporting period during which the change occurred.*

***Derecognition of financial assets and liabilities***

*The Group derecognizes a financial asset when, and only when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or the Group transfers the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset or retains the contractual rights to receive the cash flows but assumes a contractual obligation to pay the cash flows to one or more recipients in an arrangement. If the Group transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group derecognize the financial asset and recognize separately as asset or liabilities any rights and obligation created or retained in the transfer. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset and has retained control, the Group continues to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group continues to recognize the financial asset.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas keuangan tersebut berakhir, yaitu ketika kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kedaluwarsa.

**Saling hapus aset keuangan dan liabilitas keuangan**

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan, jika dan hanya jika, Grup saat ini memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan berintensi untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**Penurunan nilai aset keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut (peristiwa yang merugikan), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Berikut adalah bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai:

- a) Kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam;
- b) Pelanggaran kontrak, seperti terjadinya gagal bayar atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- c) Terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- d) Terdapat data yang dapat diobservasi yang mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa depan dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset, seperti memburuknya status pembayaran pihak peminjam atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan gagal bayar.

*The Group removes a financial liability from its statement of financial position when, and only when, it is extinguished, ie when the obligation specified in the contract is discharged or cancelled or expires.*

**Offsetting a financial asset and a financial liability**

*A financial asset and financial liability shall be offset when and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off the recognized amount; and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.*

**Impairment of financial assets**

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

*The following are objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired:*

- a) *Significant financial difficulty of the issuer or obligor;*
- b) *A breach of contract, such as default or delinquency in interest or principal payments;*
- c) *It becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;*
- d) *Observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition, such as adverse changes in the payment status of borrowers or economic condition that correlate with defaults.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Untuk investasi pada instrumen ekuitas, penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang dalam nilai wajar instrumen ekuitas di bawah biaya perolehannya merupakan bukti objektif terjadinya penurunan nilai.

Jika terdapat bukti objektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi atas pinjaman yang diberikan dan piutang atau investasi dimiliki hingga jatuh tempo yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, maka jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara jumlah tercatat aset dan nilai kini estimasi arus kas masa depan yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut dan diakui pada laba rugi.

Jika penurunan dalam nilai wajar atas aset keuangan tersedia untuk dijual telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terdapat bukti objektif bahwa aset tersebut mengalami penurunan nilai, maka kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi meskipun aset keuangan tersebut belum dihentikan pengakuannya. Jumlah kerugian kumulatif yang direklasifikasi adalah selisih antara biaya perolehan (setelah dikurangi pelunasan pokok dan amortisasi) dan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui dalam laba rugi.

**Metode suku bunga efektif**

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset atau liabilitas keuangan (atau kelompok aset atau liabilitas keuangan) dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas masa depan selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh jumlah tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Grup mengestimasi arus kas dengan

*For investment in equity instrument, a significant and prolonged decline in the fair value of the equity instrument below its cost is an objective evidence of impairment.*

*If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on loans and receivable or held-to-maturity investments carried at amortized cost, the amount of impairment loss is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the financial asset's original effective interest rate and recognized in profit or loss.*

*When a decline in the fair value of an available-for-sale financial asset has been recognized in other comprehensive income and there is objective evidence that the asset is impaired, the cumulative loss that had been recognized in other comprehensive income shall be reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment even though the financial assets has not been derecognized. The amount of the cumulative loss that is reclassified are the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognized in profit or loss.*

**The effective interest method**

*The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discount estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Group estimate cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, for example, prepayment, call and similar option, but shall not consider future credit losses. The*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, seperti pelunasan dipercepat, opsi beli dan opsi serupa lain, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian kredit masa depan. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima oleh pihak-pihak dalam kontrak yang merupakan bagian takterpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premium atau diskonto lain.

**Reklasifikasi**

Grup tidak mereklasifikasi derivatif dari diukur pada nilai wajar melalui laba rugi selama derivatif tersebut dimiliki atau diterbitkan dan tidak mereklasifikasi setiap instrumen keuangan dari diukur melalui laba rugi jika pada pengakuan awal instrumen keuangan tersebut ditetapkan oleh Grup sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Grup dapat mereklasifikasi aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, jika aset keuangan tidak lagi dimiliki untuk tujuan penjualan atau pembelian kembali aset keuangan tersebut dalam waktu dekat. Grup tidak mereklasifikasi setiap instrumen keuangan ke diukur pada nilai wajar melalui laba rugi setelah pengakuan awal.

Jika, karena perubahan intensi atau kemampuan Grup, instrumen tersebut tidak tepat lagi diklasifikasikan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, maka investasi tersebut direklasifikasi menjadi tersedia untuk dijual dan diukur kembali pada nilai wajar. Jika terjadi penjualan atau reklasifikasi atas investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan, maka sisa investasi dimiliki hingga jatuh tempo direklasifikasi menjadi tersedia untuk dijual, kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali, terjadi setelah seluruh jumlah pokok telah diperoleh secara substansial sesuai jadwal pembayaran atau telah diperoleh pelunasan dipercepat; atau terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar.

*calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.*

**Reclassification**

*The Group shall not reclassify a derivative out of the fair value through profit or loss category while it is held or issued and not reclassify any financial instrument out of the fair value through profit or loss category if upon initial recognition it was designated by the Group as at fair value through profit or loss. The Group may reclassify that financial asset out of the fair value through profit or loss category if a financial asset is no longer held for the purpose of selling or repurchasing it in the near term. The Group shall not reclassify any financial instrument into the fair value through profit or loss category after initial recognition.*

*If, as a result of a change in Group's intention or ability, it is no longer appropriate to classify an investment as held to maturity, it shall be reclassified as available for sale and remeasured at fair value. Whenever sales or reclassification of more than an insignificant amount of held-to-maturity investments, any remaining held-to-maturity investments shall be reclassified as available for sale, other than sales or reclassification that are so close to maturity or the financial asset's call date, occur after all the financial asset's original principal has been collected substantially through scheduled payments or prepayments, or are attributable to an isolated event that is beyond control, non-recurring, and could not have been reasonably anticipated.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2.u. Penurunan nilai aset**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Jumlah terpulihkan ditentukan atas suatu aset individual, dan jika tidak memungkinkan, Grup menentukan jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas dari aset tersebut.

Jumlah terpulihkan adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dengan nilai pakainya. Nilai pakai adalah nilai kini dari arus kas yang diharapkan akan diterima dari aset atau unit penghasil kas. Nilai kini dihitung dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset atau unit yang penurunan nilainya diukur.

Jika, dan hanya jika, jumlah terpulihkan aset lebih kecil dari jumlah tercatatnya, maka jumlah tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan. Penurunan tersebut adalah rugi penurunan nilai dan segera diakui dalam laba rugi.

Rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* dibalik jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Jika demikian, jumlah tercatat aset dinaikan ke jumlah terpulihkannya. Kenaikan ini merupakan suatu pembalikan rugi penurunan nilai.

**Penurunan nilai *goodwill***

Terlepas apakah terdapat indikasi penurunan nilai, *goodwill* diuji penurunan nilainya secara tahunan.

Untuk tujuan uji penurunan nilai, *goodwill* dialokasikan pada setiap unit penghasil, atau kelompok unit penghasil kas yang diperkirakan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis, terlepas apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditempatkan dalam unit atau kelompok unit tersebut. Setiap unit atau kelompok unit yang memperoleh *goodwill* merepresentasikan level terendah dalam entitas yang *goodwill*-nya dipantau untuk tujuan manajemen internal dan tidak lebih besar dari segmen operasi.

**2.u. Impairment of assets**

*At the end of each reporting period, the Group assess whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Group shall estimate the recoverable amount of the asset. Recoverable amount is determined for an individual asset, if its is not possible, the Group determines the recoverable amount of the asset's cash-generating unit.*

*The recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and its value in use. Value in use is the present value of the estimated future cash flows of the asset or cash generating unit. Present values are computed using pre-tax discount rates that reflect the time value of money and the risks specific to the asset or unit whose impairment is being measured.*

*If, and only if, the recoverable amount of an asset is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset shall be reduced to its recoverable amount. The reduction is an impairment loss and is recognized immediately in profit or loss.*

*An impairment loss recognized in prior period for an asset other than goodwill is reversed if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If this is the case, the carrying amount of the asset shall be increased to its recoverable amount. That increase is a reversal of an impairment loss.*

**Impairment of goodwill**

*Irrespective of whether there is any indication of impairment, goodwill is tested for impairment annually.*

*For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to each cash-generating unit, or groups of cash-generating units that are expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree were assigned to those units or groups of units. Each unit or group of units to which the goodwill is so allocated represent the lowest level within the entity at which the goodwill is monitored for internal management purposes and is not larger than an operating segment.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2.v. Biaya pinjaman**

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan langsung dengan perolehan, pembangunan atau pembuatan aset kualifikasian, dikapitalisasi sebagai bagian biaya perolehan aset tersebut. Biaya pinjaman lainnya diakui sebagai beban pada saat terjadi. Biaya pinjaman dapat mencakup beban bunga, beban keuangan dalam sewa pembiayaan atau selisih kurs yang berasal dari pinjaman dalam mata uang asing sepanjang selisih kurs tersebut diperlakukan sebagai penyesuaian atas biaya bunga.

Kapitalisasi biaya pinjaman dimulai pada saat Grup telah melakukan aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset agar dapat digunakan atau dijual sesuai dengan intensinya serta pengeluaran untuk aset dan biaya pinjamannya telah terjadi. Kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan ketika secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasian agar dapat digunakan atau dijual sesuai dengan intensinya telah selesai.

**2.v. Borrowing costs**

*Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, are capitalized as part of the cost of that asset. Other borrowing costs are recognized as an expense when incurred. Borrowing costs may include interest expense, finance charges in respect of finance leases, or exchange differences arising from foreign currency borrowings to the extent that they are regarded as an adjustment to interest costs.*

*Capitalization of borrowing costs commences when the Group undertakes activities necessary to prepare the asset for its intended use or sale and expenditures for the asset and its borrowing costs has been incurred. Capitalization of borrowing costs ceases when substantially all the activities necessary to prepare the qualifying assets for its intended use or sale are complete.*

**3. Kas dan setara kas**

**3. Cash and cash equivalents**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
<b>Kas</b>			<b>Cash on hands</b>
<u>USD</u>	329,088	44,988	<u>USD</u>
<u>Mata uang asing</u>			<u>Foreign currencies</u>
IDR	165,228	504,886	IDR
SGD	149,158	4,169	SGD
HKD	18,515	10,746	HKD
EUR	12,633	14,844	EUR
RMB	4,617	510	RMB
THB	828	477	THB
NZD	726	--	NZD
GBP	648	--	GBP
TWD	334	95	TWD
JPY	263	116	JPY
VND	104	137	VND
KHR	69	65	KHR
KRW	64	35	KRW
AUD	47	63	AUD
MYR	11	--	MYR
LKR	1	--	LKR
Sub total	<u>353,246</u>	<u>536,143</u>	Sub total
Total kas	<u>682,334</u>	<u>581,131</u>	Total cash on hand



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**(Continued)**  
As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Bank	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Cash in banks
	USD	USD	
<u>IDR</u>			<u>IDR</u>
The Hongkong and Shanghai Banking Corp.	1,638,896	188,666	The Hongkong and Shanghai Banking Corp.
PT Bank ANZ Indonesia	608,376	107,984	PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	310,380	189,117	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	300,384	277,662	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Permata Tbk	251,815	224,697	PT Bank Permata Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	205,567	805,089	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Citibank, Jakarta	192,685	24,457	Citibank, Jakarta
PT Bank Syariah Mandiri	66,688	144,976	PT Bank Syariah Mandiri
PT Bank KEB Hana	49,349	42,133	PT Bank KEB Hana
PT Bank Windu Kentjana International Tbk	36,656	10,390	PT Bank Windu Kentjana International Tbk
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	33,648	180	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	16,876	6,305	The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	14,983	83,385	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	12,114	--	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	1,724	7,391	PT Bank OCBC NISP Tbk
Standard Chartered Bank	1,155	899	Standard Chartered Bank
PT Bank Mega Tbk	685	--	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Ekonomi Raharja Tbk	636	379	PT Bank Ekonomi Raharja Tbk
Deutsche Bank	176	330	Deutsche Bank
PT Bank Sinarmas Tbk	129	138	PT Bank Sinarmas Tbk
PT Bank Commonwealth	--	226	PT Bank Commonwealth
Sub total	3,742,922	2,114,403	Sub total
<u>USD</u>			<u>USD</u>
PT Bank ANZ Indonesia	7,809,362	2,212,674	PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank UOB Indonesia	3,885,450	3,699,488	PT Bank UOB Indonesia
The Hongkong and Shanghai Banking Corp.	3,157,441	5,395,871	The Hongkong and Shanghai Banking Corp.
PT Bank Permata Tbk	2,174,206	604,631	PT Bank Permata Tbk
Bangkok Bank	595,786	17,646	Bangkok Bank
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	220,382	1,077,314	The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	147,401	16,917	PT Bank Maybank Indonesia Tbk
PT Bank KEB Hana	121,042	59,569	PT Bank KEB Hana
Citibank, Jakarta	117,287	350,107	Citibank, Jakarta
PT Bank Mizuho Indonesia	28,967	15,688	PT Bank Mizuho Indonesia
PT Bank CIMB Niaga Tbk	16,505	3,894,112	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	15,907	772,928	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Commonwealth	14,783	22,377	PT Bank Commonwealth
Standard Chartered Bank	13,437	474,251	Standard Chartered Bank
PT Bank BNP Paribas Indonesia	11,887	--	PT Bank BNP Paribas Indonesia
China Construction Bank (Asia) Corp Ltd	11,143	--	China Construction Bank (Asia) Corp Ltd
PT Bank DBS Indonesia	7,614	7,668	PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	7,592	4,678	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Ekonomi Raharja Tbk	7,010	2,988,490	PT Bank Ekonomi Raharja Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	5,190	--	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Chinatrust Indonesia	4,158	4,162	PT Bank Chinatrust Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk	3,054	--	PT Bank OCBC NISP Tbk
Deutsche Bank	2,646	2,774	Deutsche Bank
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	920	--	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Windu Kentjana International Tbk	--	320,831	PT Bank Windu Kentjana International Tbk
Sub total	18,379,170	21,942,176	Sub total
<u>EUR</u>			<u>EUR</u>
The Hongkong and Shanghai Banking Corp.	54,883	21,458	The Hongkong and Shanghai Banking Corp.
PT Bank UOB Indonesia	1,328	3,592	PT Bank UOB Indonesia
Standard Chartered Bank	249	335	Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia	157	204	PT Bank ANZ Indonesia
Sub total	56,617	25,589	Sub total

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	
<u>SGD</u>			<u>SGD</u>
The Hongkong and Shanghai Banking Corp.	27,499	134	The Hongkong and Shanghai Banking Corp.
United Overseas Bank, Ltd	2,436	--	United Overseas Bank, Ltd
Sub total	<u>29,935</u>	<u>134</u>	Sub total
<u>HKD</u>			<u>HKD</u>
The Hongkong and Shanghai Banking Corp.	3,150	210,051	The Hongkong Shanghai Bank Corp.
Sub total	<u>3,150</u>	<u>210,051</u>	Sub total
<u>RMB</u>			<u>RMB</u>
China Construction Bank (Asia) Corp Ltd	--	44,653	China Construction Bank (Asia) Corp Ltd
Sub total	<u>--</u>	<u>44,653</u>	Sub total
Total bank	<u>22,211,794</u>	<u>24,337,006</u>	Total cash in banks
<b>Deposito berjangka</b>			<b>Time deposits</b>
<u>IDR</u>			<u>IDR</u>
Bangkok Bank	13,723,837	11,761,280	Bangkok Bank
PT Bank Windu Kentjana International Tbk	4,765,535	14,905,165	PT Bank Windu Kentjana International Tbk
PT Bank Mega Tbk	3,740,791	14,756,604	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Sinarmas Tbk	--	7,249,003	PT Bank Sinarmas Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	--	21,748	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Sub total	<u>22,230,163</u>	<u>48,693,800</u>	Sub total
<u>USD</u>			<u>USD</u>
PT Bank Mega Tbk	12,225,000	--	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Windu Kentjana International Tbk	5,360,411	--	PT Bank Windu Kentjana International Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	1,967,546	--	PT Bank ICBC Indonesia
Sub total	<u>19,552,957</u>	<u>--</u>	Sub total
Total deposito berjangka	<u>41,783,120</u>	<u>48,693,800</u>	Total time deposits
<b>Total kas dan setara kas</b>	<b><u>64,677,248</u></b>	<b><u>73,611,937</u></b>	<b>Total cash and cash equivalents</b>
Tingkat bunga kontraktual			Contractual interest rates
IDR	7% - 7.75%	8.5% - 10.5%	IDR
USD	0.35% - 1.5%	1.75% - 3%	USD
Periode jatuh tempo	1 - 3 Bulan/ 1 - 3 Months	1 - 3 Bulan/ 1 - 3 Months	Maturity period

Pada tanggal 30 September 2016 dan  
31 Desember 2015, tidak terdapat penempatan  
kas dan setara kas pada pihak berelasi.

As of September 30, 2016 and  
December 31, 2015, there are no placement of  
cash and cash equivalents to related parties.

**4. Piutang usaha**

**4. Trade receivables**

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	
Pihak ketiga	96,773,563	65,668,912	Third parties
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai	(646)	--	Less: Allowance for impairment loss
<b>Jumlah piutang usaha, bersih</b>	<b><u>96,772,917</u></b>	<b><u>65,668,912</u></b>	<b>Total trade receivables, net</b>

Rincian piutang usaha menurut umur piutang  
adalah sebagai berikut:

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

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Belum jatuh tempo	71,808,735	51,593,271	Not yet due
Lewat jatuh tempo:			Past due:
1 - 30 hari	18,118,297	11,611,070	1 - 30 days
31 - 60 hari	5,162,563	1,156,025	31 - 60 days
61 - 90 hari	1,146,975	808,685	61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	536,347	499,861	More than 90 days
<b>Total</b>	<b>96,772,917</b>	<b>65,668,912</b>	<b>Total</b>

Rincian piutang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

*The details of trade receivables based on currency, are as follows:*

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
<u>USD</u>	93,226,695	57,476,461	<u>USD</u>
<u>Mata uang asing</u>			<u>Foreign currencies</u>
IDR	3,184,169	8,043,154	IDR
HKD	362,699	49,039	HKD
RMB	--	98,914	RMB
EUR	--	1,344	EUR
Sub total	3,546,868	8,192,451	Sub total
Cadangan kerugian penurunan nilai	(646)	--	Allowance for impairment loss
<b>Total</b>	<b>96,772,917</b>	<b>65,668,912</b>	<b>Total</b>

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

*Movement in allowance for impairment loss is as follows:*

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Saldo awal	--	--	Beginning balance
Penambahan	646	--	Addition
<b>Saldo akhir</b>	<b>646</b>	<b>--</b>	<b>Ending balance</b>

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha kepada pihak ketiga adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang usaha di kemudian hari.

*Management believes that allowance for impairment on third parties trade receivable is adequate to cover possible losses from uncollectible trade accounts receivable in the future.*

**5. Piutang lain-lain**

**5. Other receivables**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
<b>Pihak berelasi</b> (Catatan 33)	654,753	780,999	<b>Related parties</b> (Note 33)
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
PT Matrix Indo Global	2,000,000	2,000,000	PT Matrix Indo Global
PT Indonesia Taroko Textile	1,755,971	1,755,971	PT Indonesia Taroko Textile
PT Maxmoda Indo Global	1,000,000	1,000,000	PT Maxmoda Indo Global

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
PT Panca Plazaindo Textile	415,453	425,707	PT Panca Plazaindo Textile
PT Tae Yung Indonesia	260,926	245,851	PT Tae Yung Indonesia
Smart Time	232,197	218,854	Smart Time
PB Apparel (S) Pte. Ltd.	--	2,690,832	PB Apparel (S) Pte. Ltd.
PT Lucky Textile	--	269,384	PT Lucky Textile
PT Glory Buana Garment	--	134,489	PT Glory Buana Garment
PT King Freight Indonesia	--	108,876	PT King Freight Indonesia
Lain-lain masing-masing kurang dari USD50,000	1,409,365	979,321	Others less than USD50,000 each
Sub total	7,073,912	9,829,285	Sub total
<b>Total</b>	<b>7,728,665</b>	<b>10,610,284</b>	<b>Total</b>

Piutang lain-lain timbul karena penerbitan *debit note* yang diterbitkan oleh Grup seperti klaim atas keterlambatan, kualitas barang yang tidak sesuai, pemberian pinjaman dan penggantian biaya karena keterlambatan.

Tidak terdapat konsentrasi risiko kredit yang signifikan.

Pada tanggal 22 Januari 2013, Perusahaan telah mengajukan gugatan wanprestasi kepada PT Indonesia Taroko Textile (ITT) sebesar USD1,654,932. (Catatan 38).

Manajemen tidak membentuk cadangan kerugian penurunan piutang lain-lain pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 karena tidak terdapat indikasi penurunan nilai dan manajemen juga berkeyakinan bahwa seluruh piutang lain-lain dapat tertagih.

*Other receivables arise from the issuance of debit notes issued by the Group such as claim for the delay, lending and the quality of goods that do not fit and replacement costs due to delays.*

*There are no significant concentrations of credit risk.*

*On January 22, 2013, the Company has filed a breach of contract lawsuit against PT Indonesia Taroko Textile (ITT) amounted USD1,654,932 (Note 38).*

*Management does not provide allowance for impairment losses on other receivables as of September 30, 2016 and December 31, 2015 since the management believes no indication impairment and all other receivables can be collected.*

**6. Persediaan**

**6. Inventories**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Barang dalam proses	66,905,314	60,498,895	Work in process
Bahan baku	21,473,207	18,156,624	Raw materials
Barang jadi	5,189,135	6,174,833	Finished goods
Suku cadang, bahan bakar dan pelumas	1,039,688	961,742	Spareparts, fuels and lubricants
Persediaan benang	906,368	875,447	Thread supplies
Bahan tidak langsung	86,166	1,987,881	Indirect materials
Barang dalam perjalanan	75,621	--	Goods in transit
Sub total	95,675,499	88,655,422	Sub total
Penyisihan persediaan usang	(10,000)	(10,000)	Allowance for obsolescence
<b>Total</b>	<b>95,665,499</b>	<b>88,645,422</b>	<b>Total</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap fisik dari persediaan, manajemen membentuk penyisihan persediaan usang atas penurunan nilai persediaan sebesar USD10,000. Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan terjadinya kerugian atas penurunan nilai persediaan.

Terhadap persediaan sisa produksi dan sisa produk gagal telah dikeluarkan dari saldo persediaan karena manajemen berkeyakinan bahwa persediaan ini tidak mempunyai nilai ekonomi dan diusulkan untuk dimusnahkan berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan No. 580/KMK.04/2003 tentang Tatalaksana Kemudahan Impor Tujuan Ekspor dan Pengawasannya.

Persediaan ditempatkan pada beberapa gudang dengan lokasi yang berbeda, sehingga kemungkinan terjadi risiko secara bersamaan sangat kecil.

Persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, gempa bumi, petir dan risiko lainnya kepada beberapa perusahaan asuransi dengan jumlah nilai pertanggungan per tanggal 30 September 2016 sebesar HKD25,900,000; CNY512,440; USD39,127,439 dan Rp98.000.000.000 dan pada tanggal 31 Desember 2015 sebesar USD54,000,000; HKD25,900,000 dan Rp94.000.000.000.

Based on the result of the assessment on physical condition of inventories, the management provided allowance for obsolescence amounting USD10,000. Management believes that the allowance was adequate to cover potential losses on impairment of inventories.

With regards to the remaining product supplies and remaining rejected products which were excluded from inventories, because the management believes that the inventories did not have any economical value and were proposed to be abolished based on the Decision Letter of the Ministry of Finance No. 580/KMK.04/2003 regarding Regulations of Import Facility for Export Purpose and its Monitoring.

Inventories are placed at several warehouse in different location, therefore less likelihood of risk simultaneously.

Inventories are insured against the risk of fire, earthquake, lightning and other risks to the insurance companies with total coverage as of September 30, 2016 amounting to HKD25,900,000; CNY512,440; USD39,127,439 and Rp98,000,000,000 and as of December 31, 2015 amounting to USD54,000,000; HKD25,900,000 and Rp94,000,000,000, respectively.

**7. Perpajakan**

**7. Taxation**

**a. Pajak dibayar di muka**

**a. Prepaid taxes**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD
<b>Perusahaan</b>		
Pajak pertambahan nilai	1,967,420	1,372,830
Sub total	<u>1,967,420</u>	<u>1,372,830</u>
<b>Entitas anak</b>		
Pajak pertambahan nilai	7,841,714	9,224,257
Pajak penghasilan:		
Pasal 28A - 2016	832,023	--
Pasal 28A - 2015	1,744,066	1,744,066
Pasal 28A - 2014	--	110,381
Sub total	<u>10,417,803</u>	<u>11,078,704</u>
<b>Total</b>	<u><u>12,385,223</u></u>	<u><u>12,451,534</u></u>

<b>The Company</b>
Value added tax
Sub total
<b>Subsidiaries</b>
Value added tax
Income tax:
Article 28A - 2016
Article 28A - 2015
Article 28A - 2014
Sub total
<b>Total</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**Perusahaan**

Pada tahun 2016, Perusahaan menerima restitusi PPN untuk Periode pajak Mei - Agustus 2014 sebesar Rp627.034.839, untuk periode Januari - April 2015 sebesar Rp1.633.586.470 dan untuk periode Juni - Agustus 2015 sebesar Rp962.736.520.

Pada tahun 2015, Perusahaan menerima restitusi PPN untuk Periode pajak Juli - Oktober 2013 sebesar Rp1.115.149.188 dan untuk periode Nopember - Desember 2013 sebesar Rp830.748.692, periode Januari - Maret 2014 sebesar Rp1.940.221.269.

**Entitas anak**

Pada tahun 2016, PPEB, entitas anak, menerima restitusi PPN untuk periode pajak Juli 2014 - Maret 2015 sebesar Rp20.815.500.703.

Pada tahun 2016, ESGI, entitas anak, menerima restitusi PPN untuk masa pajak Desember 2014 sebesar Rp6.428.694.493.

Pada tahun 2015, PPEB menerima restitusi PPN untuk periode pajak Oktober - Desember 2013 sebesar Rp6.097.423.608, periode Januari - April 2014 sebesar Rp2.662.221.336 dan untuk periode Mei - Juni 2014 sebesar Rp3.197.443.103.

Pada 19 April 2016, HI, entitas anak, menerima restitusi PPh Badan tahun 2014 sebesar USD59,525. HI telah menerima SKPLB tersebut pada 19 Mei 2016.

Perbedaan antara hasil surat ketetapan pajak dengan lebih bayar tahun 2014 yang tercatat sebesar USD50,856 telah dibukukan dalam periode berjalan.

**b. Utang pajak**

**The Company**

In 2016, the Company received VAT refunds for the tax period May to August 2014 amounted to Rp627,034,839, for period January to April 2015 amounted to Rp1,633,586,470 and for period June - August 2015 amounted to Rp962,736,520.

In 2015, the Company received VAT refunds for the tax period July to October 2013 amounted to Rp1,115,149,188, and for period November to December 2013 amounted to Rp830,748,692, period January to March 2014 amounted to Rp1,940,221,269.

**Subsidiaries**

In 2016, PPEB, subsidiary, received VAT refunds for the tax period July 2014 to March 2015 amounted to Rp20,815,500,703.

In 2016, ESGI, subsidiary, received VAT refund for the tax period December 2014 amounted to Rp6,428,694,493.

In 2015, PPEB received VAT refunds for the tax period October to December 2013 amounted to Rp6,097,423,608 and the tax period January to April 2014 amounted to Rp2,662,221,336 and for period May to June 2014 amounted to Rp3,197,443,103.

On April 19, 2016, HI, a subsidiary, received corporate income tax refund for period 2014 amounting to USD59,525. HI has received SKPLB on May 19, 2016.

The difference between results of assessment letter and recorded overpayment tax year 2014 of USD50,856 was charged in the current period.

**b. Taxes payable**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 4 (2)	7,508	7,260	Article 4 (2)
Pasal 21	72,778	77,223	Article 21
Pasal 23	96,395	90,497	Article 23
Pasal 26	--	7,909	Article 26
Pasal 29	1,946,916	1,683,166	Article 29
Sub total	<u>2,123,597</u>	<u>1,866,055</u>	Sub total

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
<b>Entitas anak</b>			<b>Subsidiaries</b>
Pajak pertambahan nilai	917,943	82,315	Value added tax
Pajak lainnya	206	--	Other tax
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 4 (2)	59,976	117,290	Article 4 (2)
Pasal 21	308,034	69,220	Article 21
Pasal 23	150,987	49,028	Article 23
Pasal 25	230,536	--	Article 25
Pasal 26	16	--	Article 26
Pasal 29	1,193,266	1,098,648	Article 29
Sub total	<u>2,860,964</u>	<u>1,416,501</u>	Sub total
<b>Total</b>	<b><u>4,984,561</u></b>	<b><u>3,282,556</u></b>	<b>Total</b>

**c. Beban pajak**

Beban pajak Perusahaan dan entitas anak  
pada tanggal 30 September 2016 dan 2015  
terdiri dari:

**c. Tax expenses**

Tax expenses of the Company and subsidiaries  
as of September 30, 2016 and 2015 consist of  
the following:

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
<b>Perusahaan</b>			<b>The Company</b>
Pajak kini	2,332,811	967,644	Current tax
Pajak tangguhan	(2,865)	(63,363)	Deferred tax
Sub total	<u>2,329,946</u>	<u>904,281</u>	Sub total
<b>Entitas anak</b>			<b>Subsidiaries</b>
Pajak kini	2,031,806	1,866,362	Current tax
Penyesuaian tahun sebelumnya	50,856	--	Prior year adjustment
Pajak tangguhan	(1,106,354)	(727,940)	Deferred tax
Sub total	<u>976,308</u>	<u>1,138,422</u>	Sub total
<b>Konsolidasian</b>			<b>Consolidated</b>
Pajak kini	4,364,617	2,834,006	Current tax
Penyesuaian tahun sebelumnya	50,856	--	Prior year adjustment
Pajak tangguhan	(1,109,219)	(791,303)	Deferred tax
<b>Total</b>	<b><u>3,306,254</u></b>	<b><u>2,042,703</u></b>	<b>Total</b>

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak  
penghasilan menurut laporan laba rugi dan  
penghasilan komprehensif lainnya dengan  
penghasilan kena (rugi) pajak adalah sebagai  
berikut:

Reconciliation between income before income  
tax as shown in the statements of profit or loss  
and other comprehensive income and taxable  
income are as follows:

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
<b>Laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian</b>	14,332,315	8,792,987	<b>Income before income tax consolidation</b>
Rugi entitas anak sebelum pajak	(3,879,020)	(2,539,362)	Loss before income tax - subsidiaries
Eliminasi konsolidasian	(734,988)	(415,060)	Elimination of consolidation
Laba sebelum pajak penghasilan - Perusahaan	<u>9,718,307</u>	<u>5,838,565</u>	Income before income tax - The Company
<b>Beda waktu</b>			<b>Timing differences</b>
Kewajiban diestimasi untuk manfaat pensiun	233,185	289,313	Provision for retirement benefit
Penyusutan aset tetap	699,545	528,363	Depreciation of fixed assets
Biaya pesangon	(75,873)	(38,605)	Severance payment
<b>Total beda waktu</b>	<b><u>856,857</u></b>	<b><u>779,071</u></b>	<b>Total timing differences</b>



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
<b>Beda tetap</b>			<b>Permanent differences</b>
Penghasilan bunga dan jasa giro	(1,342,280)	(1,955,704)	Interest income
Beban pajak	38,995	10,421	Tax expenses
Jamuan	56,013	76,489	Entertainment
Sumbangan	47,720	--	Donation
Pendapatan sewa gedung	(72,179)	(199,656)	Building rental income
Lain-lain	27,811	289,034	Others
Total beda tetap	<u>(1,243,920)</u>	<u>(1,779,416)</u>	Total permanent differences
<b>Penghasilan kena pajak</b>	<b><u>9,331,244</u></b>	<b><u>4,838,220</u></b>	<b>Taxable income</b>
Taksiran pajak penghasilan badan	2,332,811	967,644	Estimated corporate income tax
Dikurangi :			Less :
Uang muka pajak :			Prepaid taxes
Pajak penghasilan pasal 22	(2,161)	(13,142)	Income taxes article 22
Pajak penghasilan pasal 23	(16,752)	(22,852)	Income taxes article 23
Pajak penghasilan pasal 25	<u>(366,982)</u>	<u>(50,700)</u>	Income taxes article 25
<b>Kurang bayar pajak penghasilan badan</b>	<b><u>1,946,916</u></b>	<b><u>880,950</u></b>	<b>Underpayment of income tax</b>

Sehubungan dengan kepemilikan saham Perusahaan oleh masyarakat di atas 40%, maka Perusahaan mendapatkan penurunan tarif sesuai peraturan Menteri Keuangan No.238/PMK.03/2008 tanggal 30 Desember 2008. Sehingga pajak penghasilan badan pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014 dihitung berdasarkan tarif 20%.

Sesuai dengan Undang-Undang Perpajakan Indonesia, pajak penghasilan badan dihitung secara tahunan untuk Perusahaan dan masing-masing entitas anak sebagai entitas hukum yang terpisah (laporan keuangan konsolidasian tidak dapat digunakan untuk menghitung pajak penghasilan badan).

Dalam laporan keuangan konsolidasian interim ini, jumlah penghasilan kena pajak untuk periode yang berakhir 30 September 2016 didasarkan atas perhitungan sementara. Karena Perusahaan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Pajak Tahunan (SPT) untuk tahun pajak 2016. Namun demikian, penghasilan pajak tersebut di atas menjadi dasar dalam pengisian SPT Tahun 2016.

Perusahaan telah melaporkan SPT pajak penghasilan badan untuk tahun fiskal 2015 pada bulan April 2016.

Rekonsiliasi antara manfaat (beban) pajak dan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

*Due to ownership of the Company shares by the public exceeds 40%, the Company was granted a tariff reduction according to Finance Minister regulation No.238/PMK.03/2008 dated December 30, 2008. Therefore corporate income tax as of December 31, 2015 and 2014 is calculated with tariff 20%.*

*In accordance with Indonesia Taxation Law, corporate income tax is calculated for the Company and each of its subsidiaries in the understanding that they are separate legal entities (the consolidated financial statements are not permitted for computing corporate income tax) on an annual basis.*

*In these interim consolidated financial statements, the amount of taxable income for the period ended September 30, 2016 is based on preliminary calculations. Since the Company has not submitted its Annual Corporate Tax Return (SPT) for 2016 fiscal year. However the taxable income will be the basis in preparation of the annual corporate tax return in 2016.*

*The Company filed the company income tax returns for the 2015 fiscal years in April 2016.*

*Reconciliation between the total tax benefit (expense) and the amounts computed by applying the effective tax rate to income before tax is as follows:*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
Laba Perusahaan sebelum taksiran beban pajak	9,718,307	5,838,565	<i>Profit of the Company before estimates tax expense</i>
Tarif pajak efektif (25%)	(2,429,577)	(1,459,641)	<i>Effective tax rate (25%)</i>
Efek pajak perbedaan tetap :			<i>Tax effect of permanent differences :</i>
Penghasilan bunga dan jasa giro	335,570	488,926	<i>Interest income and demand deposit</i>
Beban pajak	(9,749)	(2,605)	<i>Tax expenses</i>
Jamuan	(14,003)	(19,122)	<i>Entertainment</i>
Sumbangan	(11,930)	--	<i>Donation</i>
Pendapatan sewa gedung	18,045	49,914	<i>Gain on building rental</i>
Lain-lain	(6,953)	(72,259)	<i>Others</i>
<b>Total</b>	<b>310,980</b>	<b>444,854</b>	<i>Total</i>
Beban pajak	(2,118,597)	(1,014,787)	<i>Tax expense</i>
Pengaruh penurunan tarif pajak	485,915	291,928	<i>Effect of tax reduction</i>
Lain-lain	1,635,546	786,222	<i>Others</i>
<b>Total manfaat pajak tangguhan - Perusahaan</b>	<b>2,865</b>	<b>63,363</b>	<i>Total deferred tax benefit - the Company</i>
Beban pajak kini - Perusahaan	(2,332,811)	(967,644)	<i>Current tax expense - the Company</i>
Beban manfaat pajak - entitas anak	(976,308)	(1,138,422)	<i>Total deferred tax expense - subsidiaries</i>
<b>Total beban pajak - konsolidasian</b>	<b>(3,306,254)</b>	<b>(2,042,703)</b>	<i>Total deferred tax expense - consolidation</i>

**d. Aset pajak tangguhan**

**d. Deferred tax assets**

	31 Des' 2014/ Dec' 31, 2014	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan lain/ Credited (charged) to other comprehensive income	31 Des' 2015/ Dec' 31, 2015	Dikreditkan (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dikreditkan (dibebankan) ke penghasilan lain *)/ Credited (charged) to other comprehensive income *)	30 Sep' 2016/ Sep 30, 2016	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
<b>Perusahaan</b>								<i>The Company</i>
Provisi atas imbalance kerja	625,735	(30,778)	--	594,957	39,329	40,768	675,054	<i>Provision of employee benefit liabilities</i>
Aset tetap	213,082	36,796	--	249,878	(36,464)	--	213,414	<i>Fixed assets</i>
<b>Sub total</b>	<b>838,817</b>	<b>6,018</b>	<b>--</b>	<b>844,835</b>	<b>2,865</b>	<b>40,768</b>	<b>888,468</b>	<i>Sub total</i>
<b>Entitas anak</b>								<i>Subsidiaries</i>
PT Pancaprima Ekabrothers	1,387,082	(1,151,875)	580,087	815,294	66,409	59,955	941,658	<i>PT Pancaprima Ekabrothers</i>
PT Hollit International	62,190	88,638	(3,264)	147,564	52,136	(5,686)	194,014	<i>PT Hollit International</i>
PT Eco Smart Garment Indonesia	--	1,196,905	--	1,196,905	986,267	--	2,183,172	<i>PT Eco Smart Garment Indonesia</i>
PT Apparellindo Mitra Andalan	372	215	--	587	(324)	24	287	<i>PT Apparellindo Mitra Andalan</i>
PT Prima Sejati Sejahtera	147	6,395	--	6,542	14,544	--	21,086	<i>PT Prima Sejati Sejahtera</i>
PT Mitra Busana Sentosa	--	331	--	331	(331)	--	--	<i>PT Mitra Busana Sentosa</i>
<b>Sub total</b>	<b>1,449,791</b>	<b>140,609</b>	<b>576,823</b>	<b>2,167,223</b>	<b>1,118,701</b>	<b>54,293</b>	<b>3,340,217</b>	<i>Sub total</i>
<b>Total aset pajak tangguhan</b>	<b>2,288,608</b>	<b>146,626</b>	<b>576,823</b>	<b>3,012,058</b>	<b>1,121,566</b>	<b>95,061</b>	<b>4,228,685</b>	<i>Total deferred tax assets</i>
<b>Entitas anak</b>								<i>Subsidiary</i>
PT Mitra Busana Sentosa	--	--	--	--	12,347	135	12,482	<i>PT Mitra Busana Sentosa</i>
<b>Total liabilitas pajak tangguhan</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>12,347</b>	<b>135</b>	<b>12,482</b>	<i>Total deferred tax liability</i>

\*) Termasuk selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dalam valuta asing sebesar USD24 pada tanggal 30 September 2016.

\*) Include exchange difference on translation of financial statements in foreign currencies amounting to USD24 on September 30, 2016.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**8. Beban dibayar di muka**

**8. Prepaid expenses**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
Sewa	1,088,971	892,352	Rental
Asuransi	177,690	144,436	Insurance
Lain-lain	3,426,978	4,263,635	Others
<b>Total</b>	<b>4,693,639</b>	<b>5,300,423</b>	<b>Total</b>

Beban dibayar di muka lain-lain merupakan beban untuk pengurusan dokumen ekspor dan biaya lainnya.

Others prepaid expenses represents provision to export document processing and other charges.

**9. Uang muka**

**9. Advances**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
Uang muka pembelian bahan baku	74,632,032	48,719,509	Advances for raw materials purchases
Uang muka pembelian aset tetap	2,538,598	4,661,740	Advances for fixed assets purchases
Lain-lain	674,731	881,440	Others
<b>Total</b>	<b>77,845,361</b>	<b>54,262,689</b>	<b>Total</b>

Uang muka pembelian aset tetap merupakan uang muka dari PPEB dan ESGI, entitas anak, untuk pembelian aset tetap.

Advances for purchase of fixed assets represent advances from PPEB and ESGI, subsidiaries, for the purchase of fixed assets.

**10. Investasi jangka panjang**

**10. Long term investment**

PPEB, entitas anak, memiliki investasi saham pada Primatex International Co. Ltd. dengan nilai investasi pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD19,384 yang setara dengan kepemilikan sebesar 15%.

PPEB, subsidiary, has investment in Primatex International Co Ltd. with the balance value as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounting to USD19,384 equivalent to 15% ownership.

**11. Aset tetap**

**11. Fixed assets**

	Saldo awal/ Beginning balance 1 Jan 2016/ Jan 1, 2016	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance 30 Sep 2016/ Sep 30, 2016	
Harga perolehan						Acquisition cost
<b>Kepemilikan langsung</b>						<b>Direct acquisition</b>
Tanah	24,860,366	127,863	--	--	24,988,229	Land
Bangunan	41,328,622	1,536,877	--	--	42,865,499	Building
Mesin	75,854,922	3,634,724	139,572	--	79,350,074	Machinery
Instalasi	8,096,671	795,783	--	1,510,394	10,402,848	Installation
Peralatan dan perlengkapan pabrik	9,929,985	691,995	--	--	10,621,980	Factory equipment and supplies
Inventaris/perengkapan kantor/kantin	8,447,994	115,901	--	1,118,119	9,682,014	Office /canteen equipment and furnitures
Kendaraan	4,121,709	395,913	467,369	1,815,718	5,865,971	Vehicles
Prasarana	4,842,935	387,692	--	--	5,230,627	Infrastructure
Aset dalam pembangunan	2,436,944	414,214	--	(2,628,513)	222,645	Assets under construction
Sub total	179,920,148	8,100,962	606,941	1,815,718	189,229,887	Sub total
<b>Aset pembiayaan konsumen</b>						<b>Customer financing assets</b>
Kendaraan	2,354,148	53,832	--	(1,815,718)	592,262	Vehicles
<b>Total</b>	<b>182,274,296</b>	<b>8,154,794</b>	<b>606,941</b>	<b>--</b>	<b>189,822,149</b>	<b>Total</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**(Continued)**  
As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Saldo awal/ Beginning balance 1 Jan 2016/ Jan 1, 2016	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance 30 Sep 2016/ Sep 30, 2016	
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>
<b>Kepemilikan langsung</b>						<b>Direct acquisition</b>
Bangunan	6,140,347	1,424,188	--	--	7,564,535	Building
Mesin	32,248,130	5,535,435	14,880	--	37,768,685	Machinery
Instalasi	2,832,633	504,795	--	--	3,337,428	Installation
Peralatan dan perlengkapan pabrik	7,084,508	859,419	--	--	7,943,927	Factory equipment and supplies
Inventaris/perengkapan kantor/kantin	5,515,986	1,047,307	--	(588)	6,562,705	Office/canteen equipment and furnitures
Kendaraan	3,120,937	537,206	346,250	521,841	3,833,734	Vehicles
Prasarana	1,850,213	401,086	--	588	2,251,887	Infrastructure
Sub total	58,792,754	10,309,436	361,130	521,841	69,262,901	Sub total
<b>Aset pembiayaan konsumen</b>						<b>Customer financing assets</b>
Kendaraan	614,282	53,573	--	(521,841)	146,014	Vehicles
<b>Total</b>	<b>59,407,036</b>	<b>10,363,009</b>	<b>361,130</b>		<b>69,408,915</b>	<b>Total</b>
<b>Nilai buku</b>	<b>122,867,260</b>				<b>120,413,234</b>	<b>Book value</b>
	Saldo awal/ Beginning balance 1 Jan 2015/ Jan 1, 2015	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo akhir/ Ending balance 31 Des 2015/ Dec 31, 2015	
<b>Harga perolehan</b>						<b>Acquisition cost</b>
<b>Kepemilikan langsung</b>						<b>Direct acquisition</b>
Tanah	13,104,761	11,755,605	--	--	24,860,366	Land
Bangunan	25,586,463	9,066,920	--	6,675,239	41,328,622	Building
Mesin	49,230,888	26,985,970	361,936	--	75,854,922	Machinery
Instalasi	4,681,631	1,948,739	--	1,466,301	8,096,671	Installation
Peralatan dan perlengkapan pabrik	8,360,229	1,569,756	--	--	9,929,985	Factory equipment and supplies
Inventaris/perengkapan kantor/kantin	6,456,509	1,991,486	--	--	8,447,994	Office /canteen equipment and furnitures
Kendaraan	2,986,294	1,372,995	283,405	45,825	4,121,709	Vehicles
Prasarana	2,626,868	2,202,234	--	13,833	4,842,935	Infrastructure
Aset dalam pembangunan	9,273,430	1,318,887	--	(8,155,373)	2,436,944	Assets under construction
Sub total	122,307,072	58,212,591	645,341	45,825	179,920,148	Sub total
<b>Aset pembiayaan konsumen</b>						<b>Customer financing assets</b>
Kendaraan	2,078,487	321,486	--	(45,825)	2,354,148	Vehicles
<b>Total</b>	<b>124,385,559</b>	<b>58,534,077</b>	<b>645,341</b>		<b>182,274,296</b>	<b>Total</b>
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated Depreciation</b>
<b>Kepemilikan langsung</b>						<b>Direct acquisition</b>
Bangunan	4,565,628	1,574,719	--	--	6,140,347	Building
Mesin	26,957,478	5,642,077	351,425	--	32,248,130	Machinery
Instalasi	1,900,447	932,186	--	--	2,832,633	Installation
Peralatan dan perlengkapan pabrik	6,126,185	958,323	--	--	7,084,508	Factory equipment and supplies
Inventaris/perengkapan kantor/kantin	4,634,634	881,352	--	--	5,515,986	Office /canteen equipment and furnitures
Kendaraan	2,507,226	788,703	204,935	29,943	3,120,937	Vehicles
Prasarana	1,315,341	534,872	--	--	1,850,213	Infrastructure
Sub total	48,006,939	11,312,232	556,360	29,943	58,792,754	Sub total
<b>Aset pembiayaan konsumen</b>						<b>Customer financing assets</b>
Kendaraan	618,292	25,933	--	(29,943)	614,282	Vehicles
<b>Total</b>	<b>48,625,231</b>	<b>11,338,165</b>	<b>556,360</b>		<b>59,407,036</b>	<b>Total</b>
<b>Nilai buku</b>	<b>75,760,328</b>				<b>122,867,260</b>	<b>Book value</b>

Penambahan aset tetap termasuk selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dalam valuta asing USD310,132 pada tanggal 30 September 2016 (Catatan 39).

Beban penyusutan aset tetap untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
	USD	USD	
Beban pabrikasi	8,976,914	6,849,453	Factory expenses
Beban umum dan administrasi (Catatan 27)	1,386,095	1,240,720	General and administrative expenses (Notes 27)
<b>Total</b>	<b>10,363,009</b>	<b>8,090,173</b>	<b>Total</b>

Pengurangan aset tetap merupakan penjualan aset tetap dengan rincian sebagai berikut:

Addition of fixed assets include exchange difference on translation of financial statements in foreign currencies amounting to USD310,132 on September 30, 2016 (Note 39).

Depreciation of fixed assets for the nine months period ended on September 30, 2016 and 2015 are as follows:

Deductions in fixed assets represent the sale of fixed assets with details as follows:

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
	USD	USD	
Hasil penjualan	347,430	76,197	Proceeds
Nilai buku bersih	(245,811)	--	Net book value
<b>Laba penjualan aset tetap</b>	<b>101,619</b>	<b>76,197</b>	<b>Gain on sale of fixed assets</b>

Dibawah ini merupakan rincian aset dalam pembangunan berikut jumlah tercatat dan estimasi penyelesaian proyek pada tanggal 30 September 2016 sebagai berikut:

Represents a details of assets under construction following the completion of the carrying amount and estimated project completion as of September 30, 2016 as follows:

	30 September 2016/ September 30, 2016				
	Nilai kontrak/ Contract value USD	Persentase penyelesaian/ Completion percentage %			Estimasi penyelesaian/ Estimated completion USD
Pekerjaan evaporate air-cooler ventilation system	24,795	70%	17,394	Nov-16	Evaporate air-cooler ventilation system
Pekerjaan instalasi bangunan	26,868	30%	7,943	Nov-16	Building installation
Pekerjaan instalasi bangunan	7,173	30%	2,146	Nov-16	Building installation
Pekerjaan instalasi bangunan	12,764	30%	3,819	Nov-16	Building installation
Pekerjaan partisi aluminium & instalasi listrik	12,629	30%	3,751	Nov-16	Electrical installation and aluminium partition
Pembelian button curtain	4,059	63%	2,539	Nov-16	Purchasing of button curtain
Pekerjaan desain atap	1,250	50%	625	Nov-16	Art work for ceiling
Pekerjaan gudang	538,580	20%	107,716	Oct-16	Warehouse
Pekerjaan pemasangan kompresor	4,880	25%	1,220	Oct-16	Compressor assembling
Pekerjaan instalasi bangunan	13,464	86%	11,541	Nov-16	Building installation
Pekerjaan instalasi bangunan	5,770	53%	3,077	Nov-16	Building installation
Pekerjaan instalasi bangunan	3,654	53%	1,923	Nov-16	Building installation
Pekerjaan instalasi bangunan	25,389	34%	8,540	Nov-16	Building installation
Perbaikan pagar dan saluran air hujan	18,080	89%	16,061	Oct-16	Fence and rain channel repairment
Pekerjaan bangunan	23,927	86%	20,501	Oct-16	Building
Pekerjaan bangunan	5,893	100%	5,893	Nov-16	Building
Pekerjaan instalasi listrik	469	100%	469	Nov-16	Electrical installation
Pekerjaan bangunan	7,487	100%	7,487	Oct-16	Building
<b>Total</b>	<b>737,131</b>		<b>222,645</b>		<b>Total</b>

Dibawah ini merupakan rincian aset dalam pembangunan berikut jumlah tercatat dan estimasi penyelesaian proyek pada tanggal 31 Desember 2015 sebagai berikut:

Represents a details of assets under construction following the completion of the carrying amount and estimated project completion as of December 31, 2015 as follows:

	31 Desember 2015/ December 31, 2015				
	Nilai kontrak/ Contract value USD	Persentase penyelesaian/ Completion percentage %			Estimasi penyelesaian/ Estimated completion USD
Pekerjaan bangunan gudang	697,253	75%	519,920	Jan-16	Warehouse
Pekerjaan bangunan gudang	5,098	50%	2,549	Jan-16	Warehouse
Pekerjaan bangunan gudang	1,849	40%	740	Jan-16	Warehouse
Pekerjaan bangunan gudang	4,433	50%	2,217	Jan-16	Warehouse
Pekerjaan partisi rest area	26,113	76%	19,777	Jan-16	Partition rest area
Pekerjaan instalasi kantor	26,868	30%	7,943	Mar-16	Office installation
Pekerjaan instalasi kantor	7,173	30%	2,146	Mar-16	Office installation
Pekerjaan instalasi kantor	12,764	30%	3,819	Mar-16	Office installation
Pekerjaan partisi aluminium & instalasi listrik	12,629	30%	3,751	Mar-16	Aluminium partition and electricity installation
Pekerjaan renovasi kantor	1,474,528	66%	969,694	Jun-16	Office renovation
Pekerjaan mekanikal & elektrik	4,059	63%	2,539	Jun-16	Mechanical and electrical
Pekerjaan interior kantor	1,250	50%	625	Jun-16	Office interior
Pekerjaan desain atap	4,419	54%	2,401	Jun-16	Art work ceiling
Pembangunan toilet & tangga	18,847	45%	8,567	Jan-16	Restroom and stairs access
Pekerjaan ganti talang	18,847	45%	8,567	Jan-16	Gutter installation
Instalasi gedung	35,686	49%	17,614	Feb-16	Building installation
Instalasi	261,460	4%	11,438	Mar-16	Installation
Pembuatan bak air	59,594	73%	43,674	Mar-16	Water tube
Pekerjaan mekanikal & elektrik	557,678	19%	107,716	Dec-16	Mechanical and electrical
Pemasangan kompresor	4,881	25%	1,220	Oct-16	Compressor assembling
Pekerjaan sampel room	96,525	73%	70,200	Nov-16	Sample room
Instalasi listrik	373,609	5%	16,982	Oct-16	Electricity installation
Pekerjaan jalan	1,041,594	24%	255,167	Dec-16	Concrete road
Pekerjaan bangunan	1,054,579	22%	230,149	Jan-17	Building
Pekerjaan bangunan	24,465	91%	22,241	Jan-17	Building
Pekerjaan bangunan	311,319	25%	77,491	Jan-17	Building
Pekerjaan penambahan IT dan pemindah panel & AC	7,412	27%	2,022	Mar-17	IT addition and transferring panel & AC
Jalan pedestrian & jembatan	94,507	27%	25,775	May-17	Pedestrian and bridge
<b>Total</b>	<b>6,239,439</b>		<b>2,436,944</b>		<b>Total</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Tidak terdapat hambatan dalam penyelesaian terkait aset tetap dalam pembangunan.

*There is no constraint in the completion of related fixed asset under construction.*

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Grup membeli sejumlah mesin senilai USD3,634,724 dan USD26,985,970 yang digunakan untuk peremajaan, perluasan serta peningkatan produksi.

*For the period ended on September 30, 2016 and year ended on December 31, 2015, the Group purchased number of machineries amounting to USD3,634,724 and USD26,985,970 which is used for rejuvenation, expansion and increase in production.*

Seluruh aset tetap kecuali tanah diasuransikan untuk risiko kebakaran, gempa bumi dan petir dan lainnya kepada beberapa perusahaan asuransi dengan jumlah pertanggungan sebesar USD95,219,700; HKD25,900,000; CNY1,379,287 dan Rp711.424.447.375 per 30 September 2016 dan USD87,519,700; Rp466.088.062.375; HKD25,900,000 dan CNY1,379,287 per 31 Desember 2015.

*All fixed assets except land are covered with insurance against fire, earthquake, lightning and other risks to the insurance companies with total coverage amounting to USD95,219,700; HKD25,900,000; CNY1,379,287 and Rp711,424,447,375 as of September 30, 2016 and USD87,519,700; Rp466,088,062,375; HKD25,900,000 and CNY1,379,287 as of December 31, 2015, respectively.*

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, aset tetap (tanah, bangunan dan mesin) dijaminkan untuk utang sindikasi (Catatan 18).

*As of September 30, 2016 and December 31, 2015, fixed assets (land, building and machinery) are pledged as collateral for the syndicated loans (Note 18).*

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap pada akhir tahun, Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat kejadian-kejadian atau perubahan-perubahan yang mengindikasikan penurunan nilai aset tetap pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

*Based on the review of fixed assets at the end of the year, Management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicated impairment in value of fixed assets as of September 30, 2016 and December 31, 2015.*

Nilai wajar aset tetap Grup pada tanggal 30 September 2016 sebesar Rp600.673.800.000 berdasarkan penilaian di akhir tahun 2012 oleh KJPP Panangian Simanungkalit & Rekan, dalam rangka memperoleh fasilitas utang bank sindikasi (Catatan 18). Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai potensial atas nilai aset tetap pada tanggal 30 September 2016.

*The fair value of the Group's fixed assets as of September 30, 2016 amounted to Rp600,673,800,000 based on the appraiser at year end 2012 by KJPP Panangian Simanungkalit & Rekan, for the purpose of bank loan syndication facility (Note 18). Management believes that there is no indication of potential impairment of fixed assets as of September 30, 2016.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**12. Aset takberwujud**

**12. Intangible Assets**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Goodwill	2,769,093	2,769,093	Goodwill
Akumulasi penurunan nilai	(400,000)	(400,000)	Accumulated impairment
Sub total	<u>2,369,093</u>	<u>2,369,093</u>	Sub total
Merk dagang	2,531,155	2,531,155	Trade mark
Akumulasi amortisasi	(524,284)	(523,463)	Accumulated amortisation
Sub total	<u>2,006,871</u>	<u>2,007,692</u>	Sub total
Hak atas tanah	946,775	946,775	Landright
Akumulasi amortisasi	(252,513)	(235,709)	Accumulated amortisation
Sub total	<u>694,262</u>	<u>711,066</u>	Sub total
<b>Total</b>	<b><u>5,070,226</u></b>	<b><u>5,087,851</u></b>	<b>Total</b>

**Goodwill**

Akun ini merupakan selisih lebih biaya perolehan 51% saham HI, entitas anak, atas bagian nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi pada tanggal 13 Mei 2011 dengan akta jual beli No. 69 tanggal 13 Mei 2011 Notaris Desman S.H., M. Hum., M.M.

Penilaian atas nilai wajar 51% ekuitas HI dilakukan oleh Kantor Jasa Penilai Publik Raymond Yoranouw dengan laporan penilaian No RY/EE/10025/2010 tanggal 14 Desember 2010. Metode penilaian menggunakan pendekatan pendapatan (*Income Approach*) dengan *discounted economic income method* atau *Discounted Cash Flow (DCF) valuation method*.

HI memiliki jaringan yang kuat dalam bisnisnya dengan beberapa merk *apparel* terkemuka di dunia, namun kontrak dagang yang dilakukan dalam jangka pendek. Sebagian besar aset dan liabilitas HI adalah instrumen keuangan. Menurut penilai, alokasi harga pembelian sulit untuk dilakukan termasuk mengidentifikasi ke dalam aset tidak berwujud. Sehingga nilai wajarnya adalah nilai buku itu sendiri. Nilai perolehan akuisisi HI sebesar USD2,600,000 dan nilai aset wajar sebesar USD169,093.

Berdasarkan taksiran manajemen akumulasi penurunan nilai *goodwill* adalah sebesar USD400,000 masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

**Goodwill**

*This account represents the excess of acquisition cost of 51% shares HI, subsidiary, over the interest in the fair value of the net assets of subsidiaries which was acquired on May 13, 2011 with Notarial Deed No.69 dated May 31, 2011 by Notary Desman S.H., M. Hum., M.M.*

*Assessment of the fair value of 51% equity HI conducted by Kantor Jasa Penilai Publik Raymond Yoranouw with assessment report No. RY/EE/10025/2010 dated December 14, 2010. The assessment of the equity using income approach with Discounted Economic Income or Discounted Cash Flow method (DCF) valuation method.*

*HI has a strong network in the business with some of the world's leading apparel brands, but the contract is performed in short-term trading. Most of the assets and liabilities of HI are financial instruments. According to the appraiser, price purchase allocation is significantly difficult, including in identifying into intangible asset. Therefore, the fair value of the equity is the value of the book itself. Acquisition cost of HI amounted to USD2,600,000 and the fair value of assets amounted to USD169,093.*

*Based on management's assessment accumulated impairment of goodwill as of September 30, 2016 and December 31, 2015, amounted to USD400,000.*



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**Hak atas tanah**

Hak atas tanah merupakan beban legal atas perpanjangan Hak Guna Bangunan dengan jangka waktu 30 tahun yang dimiliki Perusahaan dan PPEB, entitas anak.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung oleh bukti pemilikan yang memadai.

**Merk dagang**

Merk dagang merupakan milik Perusahaan sebesar USD518,263 dan entitas anak yaitu APS sebesar USD1,520,235; C8 sebesar USD16,429 dan VPM sebesar USD476,228.

Beban amortisasi dialokasikan sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD
Beban pabrikasi	16,325	10,204
Beban umum dan administrasi	1,300	2,642
<b>Total</b>	<b>17,625</b>	<b>12,846</b>

**Landrights**

Landrights is the extension legal expense of rights to buildings with a period of 30 years, owned the Company and PPEB, subsidiary.

Management is of the opinion that there are no problems with the extensions of landrights as the land acquisitions are valid and properly supported with appropriate title documents.

**Trade mark**

Trademark is owned by the Company amounting to USD518,263 and subsidiaries namely APS amounting to USD1,520,235; C8 amounting to USD16,429 and VPM amounting to USD476,228.

Amortization expense is allocated as follows:

Factory expenses	10,204
General and administration expense	2,642
<b>Total</b>	<b>12,846</b>

**13. Aset lain-lain**

Aset lain-lain merupakan *security deposit* per 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD39,249 dan USD38,449.

**13. Other assets**

Other assets represent *security deposit* as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounting to USD39,249 and USD38,449, respectively.

**14. Utang bank**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD
PT Bank ANZ Indonesia	8,850,000	2,584,744
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	2,600,000	1,700,000
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd. - Hongkong	883,756	1,191,489
<b>Total</b>	<b>12,333,756</b>	<b>5,476,233</b>

PT Bank ANZ Indonesia	2,584,744
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd	1,700,000
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd. - Hongkong	1,191,489
<b>Total</b>	<b>5,476,233</b>

**PT Bank ANZ Indonesia (ANZ)**

Pada tanggal 5 Oktober 2015, PT Bank ANZ Indonesia (ANZ) memberikan Fasilitas Perdagangan Multi Opsi ("Fasilitas MOTF") dengan pagu kredit sampai dengan USD10,000,000 dan Fasilitas Kredit Bergulir ("Fasilitas RC") dengan pagu kredit sampai

**PT Bank ANZ Indonesia (ANZ)**

Dated October 5, 2015, PT Bank ANZ Indonesia (ANZ) has provided Multi Option Trade Facilities ("MOTF Facility") with maximum limit of USD10,000,000 and Revolving Credit Facility ("RC Facility") with maximum limit of USD2,000,000 to ESGI, a

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

dengan USD2,000,000 kepada ESGI, entitas anak. Jangka waktu penarikan dalam 12 bulan sejak tanggal perjanjian. Suku bunga tahunan untuk fasilitas ini masing-masing adalah 2% dan 2,5%.

Saldo per 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD8,850,000 dan USD2,584,744.

**The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd.  
(Bank of Tokyo – MUFJ)**

Pada tanggal 30 Oktober 2015, The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd. (Bank of Tokyo – MUFJ), memberikan Fasilitas Pinjaman Jangka Pendek Tanpa Komitmen dan Fasilitas Penyelesaian Impor dengan total pagu kredit sampai dengan USD10,000,000 kepada ESGI, entitas anak. Jangka waktu penarikan dalam 12 bulan sejak tanggal perjanjian. Suku bunga tahunan untuk fasilitas ini masing-masing adalah 1,75% dan 1,5% per tahun.

Saldo per 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD2,600,000 dan USD1,700,000.

**The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) – Hongkong**

Fasilitas perbankan yang diperoleh CG, entitas anak, pada tanggal 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

- a. *Combine limit* untuk fasilitas impor, LAI, TR, uang muka untuk pabrik versus *purchase order* total USD2,000,000.
- b. Diskonto invoice atau fasilitas anjak piutang sebesar USD3,500,000.

Jangka waktu penarikan dalam 12 bulan sejak tanggal perjanjian. Suku bunga tahunan untuk fasilitas ini masing-masing adalah 2,25% dan 3% per tahun.

Saldo per 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD883,756 dan USD1,191,489.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

subsidiary. The availability period within 12 months from the signing date. The annual interest rates for these facilities were 2% and 2.5%, respectively.

Balance as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounted to USD8,850,000 and USD2,584,744, respectively.

**The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd.  
(Bank of Tokyo – MUFJ)**

Dated October 30, 2015, The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd. (Bank of Tokyo – MUFJ), has provided Uncommitted Short Term Loan Facility and Import Settlement Facility with total maximum limit of USD10,000,000 to ESGI, a subsidiary. The availability period within 12 months from the signing date. The annual interest rates for these facilities were 1.75% and 1.5%, respectively.

Balance as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounted to USD2,600,000 and USD1,700,000, respectively.

**The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) – Hongkong**

The general banking facilities obtained by CG, a subsidiary, as of September 30, 2016 are as follows:

- a. Combined limit for import facility, LAI, TR, advance to manufacturer againsts purchase order total USD2,000,000.
- b. Invoice discounting/ factoring facility amounting to USD3,500,000.

The availability period within 12 months from the signing date. The annual interest rates for these facilities were 2.25% and 3%, respectively.

Balance as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounted to USD883,756 and USD1,191,489, respectively.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**15. Utang usaha**

**15. Trade payables**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
<b>Pihak berelasi (Catatan 33)</b>	<u>1,285,403</u>	<u>2,298,012</u>	<b>Related parties (Note 33)</b>
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Toray Sakai Weaving and Dyeing Nantong Co. Ltd.	2,580,634	3,503,513	Toray Sakai Weaving and Dyeing Nantong Co. Ltd.
PT Asia Pacific Fibers	2,273,887	1,415,877	PT Asia Pacific Fibers
Formossa Taffeta Co. Ltd.	1,706,947	--	Formossa Taffeta Co. Ltd.
Nantong Teijin Co. Ltd.	1,501,456	666,878	Nantong Teijin Co. Ltd.
PT YKK Zipper Indonesia	1,215,758	2,015,227	PT YKK Zipper Indonesia
PT Sewang GA Indonesia	944,811	1,190,798	PT Sewang GA Indonesia
PT Coats Rejo Indonesia	907,487	--	PT Coats Rejo Indonesia
PT Solo Kawistara Garmindo	865,833	--	PT Solo Kawistara Garmindo
PT Kahatex	843,213	1,272,483	PT Kahatex
PT Gunze Indonesia	811,377	607,764	PT Gunze Indonesia
PT Mandala Adhi Perkasa	776,063	--	PT Mandala Adhi Perkasa
Primatex International Co. Ltd.	753,057	773,054	Primatex International Co. Ltd.
Pang Rim Co. Ltd.	592,057	663,821	Pang Rim Co. Ltd.
Little King Industries Co. Ltd.	588,117	584,947	Little King Industries Co. Ltd.
PT Indonesia Taroko Textile	548,548	548,548	PT Indonesia Taroko Textile
PT Kyung Seung Global	521,428	3,947,270	PT Kyung Seung Global
PT Daese Garmin	291,670	1,160,678	PT Daese Garmin
Promax Textile Co. Ltd.	238,086	957,496	Promax Textile Co. Ltd.
PT Brightex Indonesia	227,392	521,997	PT Brightex Indonesia
PT Lestari Busana Anggun Mahkota	212,458	1,076,097	PT Lestari Busana Anggun Mahkota
Winnitex Ltd.	183,128	443,837	Winnitex Ltd.
PT Dreamwear	172,720	506,133	PT Dreamwear
PT Indorama Synthetics Tbk	52,169	671,115	PT Indorama Synthetics Tbk
Thai Kurabo Co. Ltd.	--	2,540,268	Thai Kurabo Co. Ltd.
Dewhirst Group Menswear Ltd.	--	1,423,881	Dewhirst Group Menswear Ltd.
Vision Land Co. Ltd.	--	665,264	Vision Land Co. Ltd.
Nantong Sunrise Foreign Trade Co. Ltd.	--	559,177	Nantong Sunrise Foreign Trade Co. Ltd.
PT Budi Muarates	--	595,350	PT Budi Muarates
PT Sandang Asia Maju Abadi	--	500,083	PT Sandang Asia Maju Abadi
Nawon Machinery Co. Ltd.	--	532,465	Nawon Machinery Co. Ltd.
Lain-lain - masing-masing kurang dari USD500,000	<u>36,877,190</u>	<u>28,785,231</u>	Other - less than USD500,000, each
Sub total	<u>55,685,486</u>	<u>58,129,252</u>	Sub total
<b>Total</b>	<b><u>56,970,889</u></b>	<b><u>60,427,264</u></b>	<b>Total</b>

Rincian utang usaha menurut jenis mata uang  
adalah sebagai berikut:

The details of trade payables based on  
currency, are as follows:

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
<u>USD</u>	<u>31,082,474</u>	<u>52,028,647</u>	<u>USD</u>
<u>Mata Uang Asing</u>			<u>Foreign Currencies</u>
IDR	24,969,622	7,484,738	IDR
EUR	291,794	46,101	EUR
HKD	289,452	248,341	HKD
RMB	260,591	543,738	RMB
SGD	54,207	52,567	SGD
JPY	22,604	22,602	JPY
AUD	145	--	AUD
GBP	--	530	GBP
Sub Total	<u>25,888,415</u>	<u>8,398,617</u>	Sub Total
<b>Total</b>	<b><u>56,970,889</u></b>	<b><u>60,427,264</u></b>	<b>Total</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Rincian utang usaha menurut jatuh tempo  
adalah sebagai berikut:

The details of trade payables based on maturity  
are as follows:

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016 USD</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD</b>	
Belum jatuh tempo	26,571,449	31,805,835	Not yet due
Lewat jatuh tempo:			Past due:
1 - 30 hari	15,181,054	12,276,191	1 - 30 days
31 - 60 hari	10,586,703	11,788,435	31 - 60 days
61 - 90 hari	2,646,676	3,231,633	61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	1,985,007	1,325,170	More than 90 days
<b>Total</b>	<b>56,970,889</b>	<b>60,427,264</b>	<b>Total</b>

Tidak ada jaminan yang diberikan atas utang  
usaha pihak ketiga.

All of the third parties trade payables are  
unsecured.

**16. Utang lain-lain**

**16. Other payables**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016 USD</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD</b>	
<b>Pihak berelasi</b> (Catatan 33)	50,120	46,743	<b>Related parties</b> (Note 33)
<b>Pihak ketiga :</b>			<b>Third parties:</b>
Juki Singapore Pte. Ltd.	1,347,568	1,353,229	Juki Singapore Pte. Ltd.
PT Cipta Prima Abdi Manunggal	1,339,174	1,403,064	PT Cipta Prima Abdi Manunggal
PT Mahatama Global Mayer	1,298,563	1,317,479	PT Mahatama Global Mayer
PT Brothersindo	1,094,638	2,016,211	PT Brothersindo
PT Union Trans Internusa	199,309	198,977	PT Union Trans Internusa
PT Uniair Indotama Cargo	194,965	203,269	PT Uniair Indotama Cargo
Box International	180,000	--	Box International
Hashima Co. Ltd.	168,740	--	Hashima Co. Ltd.
PT Birotika Semesta	163,096	158,335	PT Birotika Semesta
PT Hyper Mega Shipping	142,213	--	PT Hyper Mega Shipping
PT Panca Plazaindo Textile	104,111	104,111	PT Panca Plazaindo Textile
PT Panalphina Nusajaya Transport	93,182	92,351	PT Panalphina Nusajaya Transport
PT Solid Logistics	--	107,263	PT Solid Logistics
Barudan Asia Pte Ltd	--	118,376	Barudan Asia Pte Ltd
Lain - lain dibawah USD50,000	3,556,589	2,137,279	Others below USD50,000
Sub total	9,882,148	9,209,944	Sub total
<b>Total</b>	<b>9,932,268</b>	<b>9,256,687</b>	<b>Total</b>

Utang lain-lain merupakan utang atas  
pembelian mesin, kontraktor, dan utang  
pengangkutan.

Other payables represent as purchased of  
machineries, contractors and freight payable.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**17. Beban akrual**

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
	USD	USD
Gaji, upah dan tunjangan	5,670,650	5,697,267
Listrik, telepon dan air	231,397	230,955
Jamsostek	202,887	318,181
Lain-lain (masing-masing di bawah USD50,000)	2,692,483	986,429
<b>Total</b>	<b>8,797,417</b>	<b>7,232,832</b>

**17. Accrued expenses**

Salaries and wages
Electricity, telephone and water
Jamsostek
Others (each below USD50,000)
<b>Total</b>

**18. Pinjaman jangka panjang**

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
	USD	USD
<b>Pinjaman jangka panjang</b>		
Pinjaman sindikasi	165,159,711	135,387,468
Beban keuangan yang belum diamortisasi	(531,493)	(475,756)
Sub total	164,628,218	134,911,712
<b>Dikurangi :</b>		
Bagian utang bank yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun		
Pinjaman sindikasi	11,311,000	--
Sub total	11,311,000	--
<b>Total pinjaman jangka panjang</b>	<b>153,317,218</b>	<b>134,911,712</b>

**18. Long term loans**

<b>Long term loan</b>
Syndication loan
Unamortized financial charges
Sub total
<b>Less:</b>
Current maturity portion
Syndication loan
Sub total
<b>Total long term loan</b>

Berdasarkan perjanjian sindikasi tanggal 9 Oktober 2015, Perusahaan menerima fasilitas kredit dari Pinjaman Sindikasi, dimana yang menjadi MLAB (*Mandated Lead Arranger and Bookrunner*) adalah PT Bank ANZ Indonesia (ANZ), The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC), PT Bank UOB Indonesia (UOB), PT Bank CIMB Niaga Tbk (CIMB Niaga), Citibank N.A. (Citibank), Standard Chartered Bank (Stanchart) dan PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Maybank).

HSBC bertindak juga sebagai *Facility Agent* dan UOB sebagai *Security Agent*.

Jumlah plafon pinjaman sindikasi adalah sebesar USD270,000,000 yang terdiri dari:

Based on syndication agreement dated October 9, 2015, the Company has received the syndication credit facility as MLAB (*Mandated Lead Arranger and Bookrunner*) are PT Bank ANZ Indonesia (ANZ), The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC), PT Bank UOB Indonesia (UOB), PT Bank CIMB Niaga Tbk (CIMB Niaga), Citibank N.A. (Citibank), Standard Chartered Bank (Stanchart) and PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Maybank).

HSBC is also acting as *Facility Agent* and UOB as the *Security Agent*.

The amount of syndication loan limit is USD270,000,000 which consists of:

Jenis Fasilitas/ Type of Facilities	Limit Kredit/ Credit Limit	Jatuh Tempo/ Maturity	Tingkat Bunga/ Interest Rate
Committed Revolving Credit Facility (RCF) - for onshore borrowers	200,000,000	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	LIBOR + 3%
Committed Revolving Credit Facility (RCF) - for offshore borrowers	30,000,000	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	LIBOR + 2.5%
Committed Capex - Term Loan Facility (TLF)	40,000,000	8 Oktober 2020/ October 8, 2020	LIBOR + 3.5%

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

Fasilitas RCF digunakan untuk membiayai modal kerja, sementara fasilitas TLF digunakan untuk membiayai *capital expenditure*.

Fasilitas kredit tersebut juga merupakan *co borrower* dengan PPEB, HI, OAI, PSS, ELHI, APS, VPM, TPG, C8 dan CG, entitas anak.

Rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian sindikasi adalah sebagai berikut:

- a. rasio *Current Assets* terhadap *Current Liabilities* tidak kurang dari 1,1 : 1
- b. rasio *Net Debt* terhadap *Equity* tidak lebih dari
  - tidak lebih dari 2 : 1, pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2016
- c. rasio *Net Debt* terhadap EBITDA:
  - tidak lebih dari 4 : 1 (yang termasuk *the Excluded Company*) dan tidak lebih dari 3,85 : 1 (yang tidak termasuk *the Excluded Company*), pada tanggal 31 Desember 2015
  - tidak lebih dari 4 : 1 (yang termasuk *the Excluded Company*) dan tidak lebih dari 3,5 : 1 (yang tidak termasuk *the Excluded Company*), pada tanggal 31 Desember 2016
- d. rasio EBITDA terhadap beban keuangan :
  - tidak kurang dari 2 : 1, pada tanggal 31 Desember 2015
  - tidak kurang dari 2,25 : 1, pada tanggal 31 Desember 2016
- e. rasio EBITDA terhadap *Fixed Charges*
  - tidak kurang dari 1,25 : 1, pada 31 Desember 2015
  - tidak kurang dari 1,5 : 1, pada 31 Desember 2016

diperhitungkan berdasarkan Laporan Keuangan untuk periode 12 (dua belas) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Desember setiap tahunnya.

Pinjaman ini dijamin dengan mesin dan perlengkapan, tanah dan bangunan serta klaim asuransi milik Perusahaan dan entitas anak yang memperoleh pinjaman sindikasi (Catatan 11).

Sebagai jaminan atas pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

*RCF facility used to financing working capital, while TLF facility used to financing capital expenditure.*

*The credit facility also co borrower with PPEB, HI, OAI, PSS, ELHI, APS, VPM, TPG, C8 and CG, subsidiaries.*

*Financial ratio in the syndication agreements are as follows:*

- a. *ratio Current Assets to Current Liabilities not less than 1.1 : 1*
- b. *ratio Net Debt to Equity not more than*
  - *not more than 2 : 1, as of December 31, 2015 and 2016*
- c. *ratio Net Debt to EBITDA :*
  - *not more than 4 : 1 (including the Excluded Company) and not more than 3.85 : 1 (other than the Excluded Company), on December 31, 2015*
  - *not more than 4 : 1 (including the Excluded Company) and not more than 3.5 : 1 (other than the Excluded Company), on December 31, 2016*
- d. *ratio EBITDA to finance charges :*
  - *not less than 2 : 1, on December 31, 2015*
  - *not less than 2.25 : 1, on December 31, 2016*
- e. *ratio EBITDA to Fixed Charges*
  - *not less than 1.25 : 1, on December 31, 2015*
  - *not less than 1.5 : 1, on December 31, 2016*

*to be calculated based on financial report for 12 (twelve) months period ended at December 31, every year end.*

*These loans are secured by machinery and equipment, land and buildings and insurance claims owned by the Company and its subsidiaries that obtaining syndicated loan (Note 11).*

*The collaterals for the loan are as follows:*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	<u>Rp</u>	<u>USD</u>	
Mesin dan peralatan	251,048,400,000	19,140,622	<i>Machinery and equipment</i>
Tanah dan bangunan	476,456,800,000	36,326,380	<i>Land and building</i>
Klaim asuransi	124,000,000,000	24,225,000	<i>Claim insurance</i>
Fidusia atas mesin dan perlengkapan, fidusia atas klaim asuransi, <i>pledge of bank account</i> dari peminjam, hak tanggungan atas tanah dan bangunan.			<i>Fiduciary of machinery and equipment, fiduciary over insurance claims, pledge of bank account of the borrowers, security rights of land and building.</i>

**19. Utang pembiayaan konsumen**

**19. Customer financing payables**

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	
Pembayaran yang jatuh tempo pada:			<i>Payment mature in:</i>
2015	--	603,660	<i>2015</i>
2016	86,088	269,830	<i>2016</i>
2017	127,443	100,443	<i>2017</i>
2018	18,786	26,583	<i>2018</i>
2019	5,643	5,566	<i>2019</i>
Sub total	<u>237,960</u>	<u>1,006,082</u>	<i>Sub total</i>
Dikurangi: Bagian bunga	<u>(11,760)</u>	<u>(402,422)</u>	<i>Less: Interest portion</i>
Nilai tunai pembayaran minimum sewa pembiayaan	226,200	603,660	<i>Present value of minimum finance lease payments</i>
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	<u>(73,531)</u>	<u>(494,327)</u>	<i>Current maturity portion</i>
<b>Bagian jangka panjang</b>	<b><u>152,669</u></b>	<b><u>109,333</u></b>	<b><i>Long term liabilities</i></b>

Utang pembiayaan konsumen berdasarkan perusahaan pemberi pembiayaan adalah sebagai berikut:

*Customer financing payables based on financing company are as follows:*

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	
PT BCA Finance	87,626	118,524	<i>PT BCA Finance</i>
PT ORIX Indonesia Finance	90,752	124,112	<i>PT ORIX Indonesia Finance</i>
PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk	14,881	24,227	<i>PT Adira Dinamika Multi Finance Tbk</i>
PT Toyota Astra Finance Services	11,856	20,804	<i>PT Toyota Astra Finance Services</i>
PT Andalan Finance Indonesia	9,828	9,153	<i>PT Andalan Finance Indonesia</i>
PT Indohotama Sejati	4,140	31,480	<i>PT Indohotama Sejati</i>
PT Bumiputera BOT Finance	3,633	6,760	<i>PT Bumiputera BOT Finance</i>
PT Dipo Star Finance	1,770	30,161	<i>PT Dipo Star Finance</i>
PT Federal International Finance	1,288	--	<i>PT Federal International Finance</i>
PT Mandiri Tunas Finance	426	1,127	<i>PT Mandiri Tunas Finance</i>
CV Fongs	--	155,905	<i>CV Fongs</i>
PT Astra Credit Companies	--	59,794	<i>PT Astra Credit Companies</i>
PT Tifa Finance Tbk	--	15,646	<i>PT Tifa Finance Tbk</i>
PT Maybank Indonesia Finance	--	5,967	<i>PT Maybank Indonesia Finance</i>
<b>Total</b>	<b><u>226,200</u></b>	<b><u>603,660</u></b>	<b><i>Total</i></b>

Utang pembiayaan konsumen merupakan utang pembiayaan kendaraan bermotor roda empat.

*Customer financing payable is a four-wheeled motor vehicle financing.*



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Utang pembiayaan konsumen dikenakan bunga berkisar antara 5% - 10% per tahun dengan jangka waktu sampai dengan 36 bulan serta jaminan aset yang didanai oleh pembiayaan tersebut.

*Customer financing payables are subject to interest at the rates ranging from 5% - 10% per annum and will be due 36 months with secured by the related financing assets.*

**20. Liabilitas imbalan pascakerja**

Perusahaan memberikan imbalan pascakerja imbalan pasti untuk karyawannya sesuai dengan Kesepakatan Kerja Bersama/Peraturan Perusahaan.

Perhitungan imbalan pascakerja Perusahaan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 mengacu pada laporan aktuaris independen PT Sakura Aktualita Indonesia dalam laporan No.4307/SAI/DS/II/16 tertanggal 29 Februari 2016.

Perhitungan imbalan pascakerja PPEB, entitas anak, pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 mengacu pada estimasi dan laporan aktuaris independen PT Sakura Aktualita Indonesia dalam laporan No.4308/SAI/DS/II/16 tertanggal 29 Februari 2016.

Perhitungan imbalan pascakerja HI, entitas anak pada tanggal 30 September 2016 and 31 Desember 2015 mengacu pada estimasi dan laporan aktuaris independen PT Gemma Mulia Inditama dengan laporan No. 426/PSAK-GMI/VIII-2016 tanggal 10 Agustus 2016 dan PT Sakura Aktualita Indonesia dengan laporan No.4265/SAI/DS/II/16 tanggal 4 Februari 2016.

Liabilitas imbalan pascakerja yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	6,451,500	5,661,934
Nilai wajar aset program	--	--
<b>Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasi</b>	<b>6,451,500</b>	<b>5,661,934</b>

Mutasi liabilitas bersih di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

**20. Post employment benefit liabilities**

*The Company provides post employment defined benefit to its employees in accordance with Working Agreement/Company's Regulation.*

*The calculation of post employment benefit of the Company as of September 30, 2016 and December 31, 2015 refers to estimated and the valuations of independent actuary PT Sakura Aktualita Indonesia on its report No.4307/SAI/DS/II/16 dated February 29, 2016.*

*The calculation of post employment benefit PPEB, subsidiary, as of September 30, 2016 and December 31, 2015 refers to estimated and the valuations of independent actuary PT Sakura Aktualita Indonesia its report No. 4308/SAI/DS/II/16 dated February 29, 2016.*

*The calculation of post employment benefit HI, subsidiary, as of September 30, 2016 and December 31, 2015 refers to estimated and the valuations of independent actuary PT Gemma Mulia Inditama with its report No. 426/PSAK-GMI/VIII-2016 dated August 10, 2016 and PT Sakura Aktualita Indonesia its report No. 4265/SAI/DS/II/16 dated February 4, 2016.*

*Post employment benefit liability that has been recognized in interim consolidated statements of financial position is as follows:*

*Movement of post employee benefit liabilities in interim consolidated statements in financial position are as follows:*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti (awal tahun)	5,661,934	8,344,295	Current value (beginning of year)
Penyesuaian selisih kurs penjabaran laporan keuangan	16,803	(287,629)	Adjustment on exchange difference due to foreign currency translation
Biaya jasa kini	275,810	395,643	Current service cost
Biaya bunga	110,598	291,504	Interest cost
Estimasi penambahan biaya	100,765	--	Estimated addition cost
Imbalan yang dibayarkan	(94,565)	(392,139)	Payment of pension
Keuntungan (kerugian) pada penghasilan komprehensif lainnya	380,155	(2,689,740)	Gain (loss) on other comprehensive income
<b>Nilai kini kewajiban imbalan pasti (akhir tahun)</b>	<b>6,451,500</b>	<b>5,661,934</b>	<b>Current value (end of year)</b>

Beban imbalan pasca kerja yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

*Post employment benefit expense recognized in interim consolidated statement profit or loss and other comprehensive income are as follows:*

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
Biaya jasa kini	275,810	395,643	Current service cost
Biaya bunga	110,598	291,504	Interest cost
Estimasi penambahan biaya	100,765	(104,108)	Estimated addition cost
<b>Total</b>	<b>487,173</b>	<b>583,039</b>	<b>Total</b>

Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuaris adalah sebagai berikut:

*The main assumptions that are used to determine actuarial valuation, are as follows:*

	30 September 2016 dan 31 Desember 2015/ September 30, 2016 and December 31, 2015	
Tingkat diskonto	9,0%	Discount rate
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	8%	Projection rate of salary increase
Tingkat mortalita	100% CSO 1980	Mortality rate
Tingkat cacat dan sakit	8% CSO 1980	Disability and sickness rate
Tingkat pengunduran diri	8%	Resignation rate
Kenaikan kewajiban transisi	N/A	Increase in transition obligation
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	Proportion of taking normal pension
Tingkat Pemutusan Hubungan Kerja karena alasan lain	Nihil/nil	Employment dismissal rate for other reason

Program imbalan pasti memberikan eksposur Grup terhadap risiko aktuarial seperti risiko investasi, risiko tingkat bunga dan risiko gaji.

*The defined benefit plan typically expose the Group to actuarial risks such as investment risk, interest risk and salary risk.*

a. Risiko Investasi

a. Investment Risk

Nilai kini liabilitas pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi.

*The present value of the defined benefit liability is calculated using a discount rate determined by reference to high quality corporate bond yields.*

b. Risiko Tingkat Bunga

b. Interest Risk

Nilai kini liabilitas imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi. Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

*The present value of the defined benefit liabilities is calculated using a discount rate determined by reference to yields on high quality corporate bonds. A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability.*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**c. Risiko Gaji**

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu.

**c. Salary Risk**

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.

**Analisa Sensitivitas**

**Sensitivity Analysis**

	<b>30 September 2016 dan 31 Desember 2015/ September 30, 2016 and December 31, 2015</b>		
	<b>USD</b>		
Analisis sensitivitas tingkat diskonto			<i>Sensitivity analysis of discount rate</i>
Jika tingkat +1%	2,519,542		<i>If rate +1%</i>
Jika tingkat -1%	2,254,051		<i>If rate -1%</i>
Analisis sensitivitas kenaikan gaji			<i>Sensitivity analysis of salary increase</i>
Jika tingkat +1%	2,260,925		<i>If rate +1%</i>
Jika tingkat -1%	2,508,952		<i>If rate -1%</i>

**21. Kepentingan non-pengendali**

**21. Non-controlling interest**

Akun ini merupakan kepentingan non-pengendali atas aset bersih entitas anak, sebagai berikut:

*This account represents non-controlling interest in net assets of subsidiaries as follows:*

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Total tercatat awal tahun	18,865,735	15,251,147	<i>Beginning balance carrying amount</i>
Bagian minoritas atas laba tahun berjalan entitas anak	(1,815,484)	(765,038)	<i>Minority interest of subsidiaries current year net income</i>
Bagian minoritas atas penghasilan komprehensif tahun berjalan entitas anak	(107,595)	--	<i>Minority interest of subsidiaries other comprehensive income current year</i>
Penambahan modal atas entitas anak	--	4,379,626	<i>Capital addition on subsidiaries</i>
<b>Total</b>	<b>16,942,656</b>	<b>18,865,735</b>	<b>Total</b>

Kepentingan non-pengendali atas aset bersih entitas anak pada laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

*Non-controlling interest in net assets of subsidiaries in consolidated statements of financial position is as follows:*

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
PT Theodore Pan Garmindo	6,436,395	6,093,942	<i>PT Theodore Pan Garmindo</i>
PT Eco Smart Garment Indonesia	3,923,360	3,983,033	<i>PT Eco Smart Garment Indonesia</i>
PT Victory Pan Multitex	3,477,804	3,237,673	<i>PT Victory Pan Multitex</i>
PT Apparelindo Prima Sentosa dan entitas anak	2,248,927	2,145,796	<i>PT Apparelindo Prima Sentosa and subsidiaries</i>
Continent 8 Pte. Ltd.	1,542,665	1,189,247	<i>Continent 8 Pte. Ltd.</i>
PT Pancaprima Ekabrothers dan entitas anak	514,100	925,806	<i>PT Pancaprima Ekabrothers and subsidiaries</i>
Cosmic Gear Ltd.	344,296	(14,017)	<i>Cosmic Gear Ltd.</i>
PT Hollit International	(112,052)	997,937	<i>PT Hollit International</i>
PT Prima Sejati Sejahtera	--	13,567	<i>PT Prima Sejati Sejahtera</i>
PT Ocean Asia Industry	(1,432,839)	292,750	<i>PT Ocean Asia Industry</i>
<b>Total</b>	<b>16,942,656</b>	<b>18,865,735</b>	<b>Total</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**22. Modal saham**

**22. Share capital**

	30 September 2016/ September 30, 2016			
	Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Total modal saham/ Total Paid in capital USD	
	PT Trisetijo Manunggal Utama	1,812,523,923	27.98%	
PT Ganda Sawit Utama	1,286,821,200	19.86%	6,000,245	PT Ganda Sawit Utama
Edy Suwarno Al Jap L. Sing	522,664,588	8.07%	2,437,071	Edy Suwarno Al Jap L. Sing
UBS AG Singapore				UBS AG Singapore
Non-Treaty Omnibus	350,209,650	5.41%	1,632,971	Non-Treaty Omnibus
Publik :				Public :
(masing-masing di bawah 5%)	2,506,076,250	38.68%	11,685,133	(individually less than 5%)
<b>Jumlah</b>	<b>6,478,295,611</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,206,632</b>	<b>Total</b>

	31 Desember 2015/ December 31, 2015			
	Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Total modal saham/ Total Paid in capital USD	
	PT Trisetijo Manunggal Utama	1,705,663,343	26.33%	
PT Ganda Sawit Utama	1,286,821,200	19.86%	6,000,117	PT Ganda Sawit Utama
UBS AG Singapore				UBS AG Singapore
Non-Treaty Omnibus	350,209,650	5.41%	1,632,938	Non-Treaty Omnibus
Publik				Public
(masing-masing di bawah 5%)	3,135,601,418	48.40%	14,620,506	(individually less than 5%)
<b>Total</b>	<b>6,478,295,611</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,206,632</b>	<b>Total</b>

**23. Tambahan modal disetor**

**23. Additional paid-in capital**

Akun ini merupakan selisih antara harga perdana pada saat penawaran umum kepada masyarakat pada tahun 1990, dibandingkan dengan nilai nominalnya dengan rincian sebagai berikut:

This account represents the difference between the realized price at the time of initial public offering in 1990 compared to par value with details as follows:

	Agio saham/ Paid in capital in excess of par USD	Kapitalisasi modal *)/ Capital Capitalization *) USD	Biaya emisi saham/ Share issuance cost USD	Total/ Total USD	
Pengeluaran 3.800.000 saham melalui Penawaran Umum Perdana 1990	14,485,149	(12,673,267)	--	1,811,882	Issuance of 3,800,000 shares through Initial Public Offering in 1990
Hasil Penawaran Umum Terbatas I - 2005	1,663,086	--	(48,550)	1,614,536	Result of Limited Public Offering I - 2005
Hasil Penawaran Umum Terbatas II - 2011	44,458,083	--	(109,320)	44,348,763	Result of Limited Public Offering II - 2011
Hasil pelaksanaan Waran Seri I - 2011	70	--	--	70	Result of Series I Warrant Exercise - 2011
Hasil pelaksanaan Waran Seri I - 2012	67,977	--	--	67,977	Result of Series I Warrant Exercise - 2012
Hasil pelaksanaan Waran Seri I - 2013	747,768	--	--	747,768	Result of Series I Warrant Exercise - 2013
Hasil Penawaran Umum Terbatas III - 2014	76,503,916	--	(476,530)	76,027,386	Result of Limited Public Offering III - 2014
<b>Total per 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015</b>	<b>137,926,049</b>	<b>(12,673,267)</b>	<b>(634,400)</b>	<b>124,618,382</b>	<b>Total as of June 30, 2016 and December 31, 2015</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

\*) Kapitalisasi modal dari agio saham tersebut di atas berdasarkan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham (RULBPS) dan sesuai dengan Akta Notaris Adam Kasdarmaji, S.H, no.82 tanggal 22 Mei 1992 untuk meningkatkan modal disetor yang berasal dari kapitalisasi modal agio saham, dengan cara satu saham lama memperoleh dua saham baru.

Setelah dilakukan pengukuran kembali maka saldo Tambahan Modal Disetor pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing menjadi USD124,618,382.

\*) Capital capitalization from share premium above on Decision of Extraordinary Shareholders General Meeting (RULBPS) and based on Notarial Deed of Adam Kasdarmaji, S.H, no.82 dated May 22, 1992 to increase paid in capital from capitalization of share premium, whereby one old share is entitled to two new shares.

After the remeasurement, the balance of the Additional Paid-In Capital as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounted to USD124,618,382.

**24. Penjualan**

**24. Sales**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016 USD</b>	<b>30 September 2015/ September 30, 2015 USD</b>	
Penjualan ekspor	333,951,717	286,619,419	Export sales
Penjualan lokal	38,695,134	29,640,166	Local sales
Penjualan kotor	372,646,851	316,259,585	Gross sales
Retur dan diskon	(288,079)	--	Sales return and discount
<b>Total</b>	<b>372,358,772</b>	<b>316,259,585</b>	<b>Total</b>

Rincian pembeli dan jumlah penjualan yang melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih adalah sebagai berikut:

The details of buyers and total of sales more than 10% from total net sales are as follows:

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016 USD</b>	<b>30 September 2015/ September 30, 2015 USD</b>	
Mitsubishi Corp.	95,788,904	84,665,129	Mitsubishi Corp.
The North Face	37,054,174	46,264,340	The North Face
<b>Total</b>	<b>132,843,078</b>	<b>130,929,469</b>	<b>Total</b>

**25. Beban pokok penjualan**

**25. Cost of goods sold**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016 USD</b>	<b>30 September 2015/ September 30, 2015 USD</b>	
Persediaan awal bahan baku dan bahan pembantu	20,144,505	15,151,679	Beginning inventory of raw and indirect materials
Pembelian :			Purchases :
Bahan baku dan bahan pembantu	203,317,747	184,382,586	Raw material and indirect material
Persediaan yang siap untuk dipakai	223,462,252	199,534,265	Ending material ready for used
Persediaan akhir bahan baku dan bahan tidak langsung	(21,559,373)	(23,618,096)	Raw materials and sub material and indirect materials
Pemakaian bahan baku & pembantu	201,902,879	175,916,169	Material and sub materials used
Upah langsung	47,394,149	39,947,672	Direct labor cost
Beban pabrikasi	41,709,609	34,833,670	Factory expenses
Beban CMT	40,087,388	31,548,143	CMT expenses
<b>Total beban produksi</b>	<b>331,094,025</b>	<b>282,245,654</b>	<b>Total production costs</b>
Persediaan awal barang dalam proses	60,498,895	49,831,867	Work in process - beginning
Persediaan akhir barang dalam proses	(66,905,314)	(56,226,505)	Work in process - ending
<b>Harga pokok produksi</b>	<b>324,687,606</b>	<b>275,851,016</b>	<b>Cost of goods manufactured</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>30 September 2015/ September 30, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Persediaan awal barang jadi	6,174,833	1,961,955	<i>Finished goods - beginning</i>
Persediaan akhir barang jadi	(6,095,503)	(3,767,897)	<i>Finished goods - ending</i>
<b>Beban pokok penjualan</b>	<b>324,766,936</b>	<b>274,045,074</b>	<b><i>Cost of goods sold</i></b>

**26. Beban penjualan**

**26. Selling expenses**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>30 September 2015/ September 30, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
EMKL/EMKU	2,492,839	1,917,929	<i>Sea and air forwarding</i>
Pemasaran	2,315,702	495,551	<i>Marketing expenses</i>
Angkutan udara	1,512,798	1,825,501	<i>Air freight</i>
Dokumen ekspor	506,215	365,814	<i>Export documents</i>
Pengiriman sampel dan dokumen	405,589	915,791	<i>Sample and document delivery</i>
Sewa dan <i>service charge</i>	186,743	542,390	<i>Rent and service charge</i>
Pameran	136,648	--	<i>Exhibition</i>
Asuransi ekspor	76,221	118,253	<i>Export insurance</i>
Lain-lain di bawah USD100,000	59,643	200,349	<i>Others below USD100,000</i>
<b>Total</b>	<b>7,692,398</b>	<b>6,381,578</b>	<b><i>Total</i></b>

**27. Beban umum dan administrasi**

**27. General and administration expenses**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>30 September 2015/ September 30, 2015</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
Gaji dan lembur karyawan	11,181,674	9,658,930	<i>Employee's salaries and overtime</i>
Penyusutan (Catatan 11)	1,386,095	1,240,720	<i>Depreciation (Note 11)</i>
Beban bank	1,594,358	2,293,294	<i>Bank charges</i>
Sewa gedung dan mesin	1,201,180	560,024	<i>Building and machine lease</i>
Transportasi dan perjalanan	758,793	722,292	<i>Transportation and travelling</i>
Kendaraan	713,868	758,519	<i>Vehicles</i>
Konsultan, perijinan, dan lain-lain	657,059	404,507	<i>Professional and licenses, etc</i>
Beban manfaat karyawan	467,484	583,039	<i>Employee's benefit expense</i>
Beban pajak	332,269	243,544	<i>Tax expense</i>
Jamsostek	340,241	260,755	<i>Manpower insurance (jamsostek)</i>
Jamuan/representasi	342,471	187,627	<i>Entertainment/representation</i>
Perbaikan dan pemeliharaan	223,124	286,434	<i>Repair and maintenance</i>
Telekomunikasi	279,593	245,055	<i>Telecommunication</i>
Perlengkapan kantor	268,317	208,632	<i>Office stationery</i>
Pos, perangko dan materai	138,799	104,703	<i>Postage and stamp duty</i>
Asuransi	214,013	172,230	<i>Insurance</i>
Retribusi air dan listrik	231,742	166,871	<i>Water and electricity</i>
Konsumsi	154,515	260,199	<i>Consumption</i>
Pendidikan dan workshop	140,895	43,704	<i>Education and workshop</i>
Lain-lain di bawah USD100,000	852,452	754,659	<i>Others below USD100,000</i>
<b>Total</b>	<b>21,478,942</b>	<b>19,155,738</b>	<b><i>Total</i></b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**28. Pendapatan (beban) lainnya**

**28. Other income (expenses)**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
<b>a. Pendapatan lainnya</b>			<b>a. Other Income</b>
Laba selisih kurs	1,772,020	--	Gain on foreign exchange
Pendapatan bunga	1,513,770	2,908,377	Interest income
Laba penjualan aset tetap	101,619	76,197	Gain on sale of fixed asset
Pendapatan lain-lain	2,054,906	414,253	Others income
<b>Total</b>	<b>5,442,315</b>	<b>3,398,827</b>	<b>Total</b>
<b>b. Beban lainnya</b>			<b>b. Other Expenses</b>
Rugi selisih kurs	--	5,432,624	Loss on foreign exchange
Beban lain-lain	2,167,777	--	Other expenses
<b>Total</b>	<b>2,167,777</b>	<b>5,432,624</b>	<b>Total</b>

Lain-lain merupakan pendapatan dan beban lain-lain di luar operasi perusahaan seperti pendapatan dari program SKIM Departemen Perindustrian (DEPERIN) dan program lainnya.

Others represent from interest and other expense outside operating company such as income from SKIM Department of Industry (DEPERIN) scheme and other program.

**29. Beban keuangan**

**29. Financial expense**

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	30 September 2015/ September 30, 2015 USD	
Beban bunga	7,362,719	5,850,411	Interest expense

Beban bunga merupakan bunga atas pinjaman jangka pendek (pinjaman bank) maupun pinjaman jangka panjang.

Interest expense represents on short-term loans (bank loans) and any long-term loans.

**30. Saldo laba ditentukan penggunaannya**

**30. Retained earnings - appropriated**

Saldo cadangan umum Perusahaan per 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD1,247,627. Sesuai hasil Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 9 Juni 2015 dan berdasarkan akta no.24 tanggal 9 Juni 2015 tentang "RUPS Tahunan PT Pan Brothers Tbk" oleh Fathiah Helmi, S.H, Notaris di Jakarta saldo cadangan umum ditingkatkan sebesar Rp1.000.000.000 atau setara dengan USD75,008.

The balance of the Company's general reserve as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounted to USD1,247,627. Based on the General Shareholders' Meeting dated June 9, 2015 and based on deed no.24 dated June 9, 2015 regarding "RUPS Tahunan PT Pan Brothers Tbk" by Fathiah Helmi, S.H, notary in Jakarta, the general reserve was increased by Rp1,000,000,000 equal to USD75,008.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**31. Laba per saham**

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
	USD	USD
Laba periode berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	12,841,545	6,825,241
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar	6,478,295,611	6,478,295,611
<b>Laba per saham</b>	<b>0.0020</b>	<b>0.0011</b>

**31. Earning per share**

*Profit for the period attributable to the owners of the parent  
Weighted average number of ordinary shares outstanding  
**Earning per share***

**32. Dividen**

Berdasarkan akta No.24 tanggal 9 Juni 2015 Notaris Fathiah Helmi, S.H, di Jakarta tentang "RUPS Tahunan PT Pan Brothers Tbk" yang menyatakan bahwa Perusahaan membagikan dividen tunai sebesar Rp1 per saham dengan total nilai sebesar Rp6.478.295.611 atau setara dengan USD479,852.

Berdasarkan akta No.23 tanggal 11 Mei 2016 Notaris Fathiah Helmi, S.H, di Jakarta tentang "RUPS Tahunan PT Pan Brothers Tbk" yang menyatakan bahwa Perusahaan membagikan dividen tunai sebesar Rp2 per saham dengan total nilai sebesar Rp12.956.591.222 atau setara dengan USD954,586.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 utang dividen sebesar USD50,120 dan USD46,743 (Catatan 16).

*Based on Notarial Deed No.24 dated June 9, 2015 Notary Fathiah Helmi, S.H, in Jakarta about "Annual shareholder meeting of PT Pan Brothers Tbk" which stated that Company will distribute dividend Rp1 per shares with total amount Rp6,478,295,611 or equal to USD479,852.*

*Based on Notarial Deed No.23 dated May 11, 2016 of Notary Fathiah Helmi, S.H., in Jakarta about "Annual shareholder meeting of PT Pan Brothers Tbk" which stated that Company will distribute dividend Rp2 per shares with total amount Rp12,956,591,222 or equal to USD954,586.*

*As of September 30, 2016 and December 31, 2015 balance of dividend payable amounting to USD50,120 and USD46,743, respectively (Note 16).*

**33. Transaksi dengan pihak berelasi**

**33. Transactions with related parties**

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Persentase terhadap total aset/liabilitas/ Percentage of total assets/liabilities	
	USD	USD	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
	USD	USD	%	%
<b>Piutang lain-lain</b>				
Karyawan	654,753	780,999	0.1334	0.1764
<b>Total</b>	<b>654,753</b>	<b>780,999</b>	<b>0.1335</b>	<b>0.1764</b>
<b>Piutang tidak lancar</b>				
HLT Holdings Ltd	2,440,019	2,440,019	0.4971	0.5510
PT Hollitech Indonesia	47,914	47,914	0.0098	0.0108
Intiwatana Industries SRL	39,408	1,900	0.0080	0.0004
Hollitech International B.V	16,929	16,929	0.0034	0.0038
Intiwatana Holding NV	10,000	10,000	0.0020	0.0023
HLT Italy	5,600	5,600	0.0011	0.0013
Sub Total	2,559,870	2,522,362	0.5216	0.5696
Cadangan kerugian penurunan nilai	(1,294,851)	(1,257,343)	(0.2638)	(0.2839)
<b>Total</b>	<b>1,265,019</b>	<b>1,265,019</b>	<b>0.2577</b>	<b>0.2857</b>

*Others receivables  
Employee  
**Total***

*Non current receivables  
HLT Holdings Ltd  
PT Hollitech Indonesia  
Intiwatana Industries SRL  
Hollitech International B.V  
Intiwatana Holding NV  
HLT Italy  
Sub Total*

*Allowance for impairment  
**Total***



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 September 2016/		31 Desember 2015/		Persentase terhadap total aset/liabilitas/ Percentage of total assets/liabilities	
	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	%	%
	USD	USD				
<b>Utang usaha</b>						
Bambang Setijo	814,750	699,700	0.3077	0.3083		<i>Trade payables</i>
Julius Dirjayanto	306,859	291,060	0.1159	0.1282		<i>Bambang Setijo</i>
PT Selaras Dua Tiga	147,846	893,985	0.0558	0.3939		<i>Julius Dirjayanto</i>
PT Berkah Andalan Sentosa	15,948	295	0.0060	0.0001		<i>PT Selaras Dua Tiga</i>
PT Supra Busanayasa	--	94,172	--	0.0415		<i>PT Berkah Andalan Sentosa</i>
Sammy	--	200,000	--	0.0881		<i>PT Supra Busanayasa</i>
SJ Industrial Pte Ltd	--	118,800	--	0.0523		<i>Sammy</i>
<b>Total</b>	<b>1,285,403</b>	<b>2,298,012</b>	<b>0.4854</b>	<b>1.0124</b>		<i>SJ Industrial Pte Ltd</i>
						<b>Total</b>
<b>Utang lain-lain</b>						
Dividen	50,120	46,743	0.0189	0.0206		<i>Other payables</i>
<b>Total</b>	<b>50,120</b>	<b>46,743</b>	<b>0.3711</b>	<b>0.0206</b>		<i>Dividend</i>
						<b>Total</b>

Piutang lain-lain kepada HLT Holdings Ltd. (HLT) merupakan piutang HI, entitas anak, atas klaim pengembalian biaya.

*Others receivable to HLT Holdings Ltd represents of receivables of HI, subsidiary, for claim reimbursement.*

Terdapat pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai untuk piutang lain-lain HLT dimana pembentukan cadangan kerugian penurunan nilai ini merupakan kebijakan manajemen HI, entitas anak.

*HI has provided for the allowance of impairment of others receivable whereas the allowance of impairment was the management policy of HI, subsidiary.*

Manajemen berkeyakinan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar USD1,294,851 dan USD1,257,343 cukup untuk menutupi resiko yang mungkin terjadi karena piutang tak tertagih.

*Management believes that allowance for impairment losses as of September 30, 2016 and December 31, 2015 of USD1,294,851 and USD1,257,343, respectively, this adequate to cover the possible risks of losses on uncollectable receivables.*

Sifat transaksi hubungan dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

*Details of nature of related parties and types of transactions with related parties are as follow:*

<b>Pihak berelasi/ Related parties</b>	<b>Sifat hubungan dengan pihak berelasi/ Nature of related parties</b>	<b>Transaksi yang signifikan/ Significant transaction</b>
PT Berkah Andalan Sentosa	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang usaha/ <i>Trade payable</i>
Karyawan/ <i>Employee</i>	Karyawan kunci/ <i>key employee</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
PT Supra Busanayasa	Pengurus/manajemen mempunyai hubungan keluarga / <i>Part of the Management having family relationship</i>	Pemakaian jasa/ <i>Usage of service</i>
HLT Holdings Ltd	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
Intiwatana Industries SRL	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i>
Intiwatana Holding NV	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
PT Selaras Dua Tiga	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain dan Utang usaha/ <i>Others receivable and Trade payable</i>
Fendy Arifin	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

**(Continued)**  
As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

<b>Pihak berelasi/ Related parties</b>	<b>Sifat hubungan dengan pihak berelasi/ Nature of related parties</b>	<b>Transaksi yang signifikan/ Significant transaction</b>
Julius Dirjayanto	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang usaha/ <i>Trade payable</i>
Bambang Setijo	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang usaha/ <i>Trade payable</i>
SJ Industrial Pte Ltd	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang usaha/ <i>Trade payable</i>
Sammy	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang lain-lain/ <i>Others payable</i>
HLT Italy	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
Hollitech International B.V.	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
PT Hollitech Indonesia	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>

**34. Segmen operasi**

Berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh manajemen, manajemen membagi segmen usaha menurut daerah geografis untuk pemasaran dan jenis produknya sebagai berikut:

**Penjualan berdasarkan area geografis pemasaran**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>	<b>30 September 2015/ September 30, 2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Amerika Serikat	120,588,106	91,344,813
Eropa	78,179,896	64,033,033
Asia	169,785,058	154,215,475
Lainnya	3,805,712	6,666,264
<b>Total</b>	<b>372,358,772</b>	<b>316,259,585</b>

**34. Operating segment**

Based on the financial information used by the management, divide the segment into geographical for marketing area and product types as follow:

**Sales based on geographical marketing area**

<i>United States of America</i>
<i>Europe</i>
<i>Asia</i>
<i>Others</i>
<b>Total</b>

**Penjualan berdasarkan produk**

**Sales based on product**

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016</b>			
	<b>Garmen/ Garments</b>	<b>Tekstil/ Textiles</b>	<b>Konsolidasi/ Consolidation</b>	
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	
<b>Penjualan</b>	353,856,147	18,502,625	372,358,772	<b>Sales</b>
<b>Beban pokok penjualan</b>	(306,335,257)	(18,431,679)	(324,766,936)	<b>Cost of goods sold</b>
<b>Laba kotor</b>	47,520,890	70,946	47,591,836	<b>Gross profit</b>
Beban operasi tidak dapat dialokasikan			(29,171,340)	<i>Unallocated - Operating expenses</i>
Lain-lain yang tidak dapat dialokasikan			(4,088,181)	<i>Unallocated - Others</i>
Beban pajak penghasilan			(3,306,254)	<i>Income tax expense</i>
<b>Laba periode berjalan</b>			<b>11,026,061</b>	<b>Income for the period</b>
Rugi komprehensif lainnya			50,458	<i>Other comprehensive loss</i>
<b>Total laba komprehensif periode berjalan</b>			<b>11,076,519</b>	<b>Total comprehensive income for the period</b>
Aset Segmen	455,067,520	35,736,829	490,804,349	<i>Segment Assets</i>
Liabilitas Segmen	233,265,263	31,560,353	264,825,616	<i>Liabilities Assets</i>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 September 2015/ September 30, 2015			
	Garmen/ Garments USD	Tekstil/ Textiles USD	Konsolidasi/ Consolidation USD	
	Penjualan	293,039,332	23,220,253	
Beban pokok penjualan	(253,099,232)	(20,945,842)	(274,045,074)	Cost of goods sold
Laba kotor	39,940,100	2,274,411	42,214,511	Gross profit
Beban operasi tidak dapat dialokasikan			(25,537,316)	Unallocated - Operating expenses
Lain-lain yang tidak dapat dialokasikan			(7,884,208)	Unallocated - Others
Beban pajak penghasilan			(2,042,703)	Income tax expense
Laba periode berjalan			<b>6,750,284</b>	Income for the period
Penghasilan komprehensif lainnya			(323,166)	Other comprehensive income
<b>Total laba komprehensif periode berjalan</b>			<b>6,427,118</b>	<b>Total comprehensive income for the period</b>

	31 Desember 2015/ December 31, 2015			
	Garmen/ Garments USD	Tekstil/ Textiles USD	Konsolidasi/ Consolidation USD	
	Aset segmen	406,343,342	36,497,880	
Liabilitas segmen	198,214,374	28,770,046	226,984,420	Segment liabilities

**35. Aset dan liabilitas dalam mata uang asing**

**35. Assets and liabilities denominated in foreign currencies**

	30 Sep 2016/ Sep 30, 2016		31 Des 2015/ Dec 31, 2015		
	Mata uang asli/ Original currencies	Setara dengan/ Equivalent with USD	Mata uang asli/ Original currencies	Setara dengan/ Equivalent with USD	
	<b>Aset valuta asing</b>				
<b>Kas dan setara kas</b>					<b>Cash and cash equivalents</b>
IDR	339,745,787,012	26,138,313	577,602,210,651	41,870,403	IDR
EUR	66,986	75,132	36,083	40,787	EUR
HKD	1,181,149	152,308	1,688,860	225,485	HKD
SGD	58,109	42,568	6,062	4,434	SGD
NTD	19,323	263	18,179	552	NTD
JPY	33,722	334	25,274	218	JPY
VND	2,310,756	104	3,245,500	145	VND
MYR	46	11	46	11	MYR
THB	25,192	726	22,402	642	THB
KRW	70,737	64	69,896	124	KRW
LKR	108	1	108	1	RUPEE
RMB	4,327	648	320,474	51,057	RMB
NZD	6,361	4,617	--	--	NZD
GBP	639	828	--	--	GBP
KHR	302,632	69	--	--	KHR
AUD	62	47	--	--	AUD
<b>Piutang usaha</b>					<b>Trade receivables</b>
IDR	41,387,828,662	3,184,169	110,955,314,739	8,043,154	IDR
HKD	--	--	367,289	49,038	HKD
EUR	--	--	1,189	1,344	EUR
RMB	2,422,031	362,699	620,867	98,914	RMB
<b>Sub total</b>		<b>29,962,901</b>		<b>50,386,309</b>	<b>Sub total</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	30 Sep 2016/ Sep 30, 2016		31 Des 2015/ Dec 31, 2015		
	Mata uang asli/ Original currencies	Setara dengan/ Equivalent with USD	Mata uang asli/ Original currencies	Setara dengan/ Equivalent with USD	
<b>Liabilitas valuta asing</b>					<b>Liabilities in foreign currencies</b>
<b>Utang usaha</b>					<b>Trade payables</b>
HKD	2,244,700	289,452	1,860,047	248,341	HKD
EUR	260,158	291,794	40,784	46,101	EUR
SGD	355,732	260,591	71,872	52,567	SGD
GBP	112	145	345	530	GBP
JPY	5,473,005	54,207	2,620,267	22,602	JPY
RMB	150,945	22,604	3,412,955	543,738	RMB
IDR	324,555,146,756	24,969,622	103,251,962,173	7,484,738	IDR
<b>Utang lain-lain</b>					<b>Others payable</b>
HKD	--	--	212,091	28,317	HKD
JPY	12,860,708	127,378	13,991,307	120,687	JPY
EUR	34,541	38,741	56,347	63,693	EUR
RMB	287,145	43	271	43	RMB
IDR	27,158,944,058	2,089,471	38,388,006,864	2,782,748	IDR
<b>Sub total</b>	<b>28,144,048</b>		<b>11,394,105</b>		<b>Sub total</b>
<b>Aset (liabilitas) bersih</b>	<b>1,818,853</b>		<b>38,992,204</b>		<b>Net asset (liabilities)</b>

**36. Instrumen keuangan dan manajemen risiko keuangan**

**a. Faktor dan kebijakan manajemen risiko keuangan**

Dalam menjalankan aktivitas operasi, investasi dan pendanaan, Grup menghadapi risiko keuangan yaitu risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar. Grup mendefinisikan risiko-risiko tersebut sebagai berikut:

- Risiko kredit merupakan risiko yang muncul dikarenakan debitur tidak membayar semua atau sebagian piutang atau tidak membayar secara tepat waktu dan akan menyebabkan kerugian bagi Grup.
- Risiko likuiditas adalah risiko yang terjadi jika posisi arus kas menunjukkan penghasilan jangka pendek tidak cukup menutupi pengeluaran jangka pendek.
- Risiko pasar terdiri atas:
  - Risiko mata uang merupakan risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan yang disebabkan perubahan nilai tukar mata uang asing.
  - Risiko suku bunga terdiri dari risiko suku bunga atas nilai wajar, yaitu risiko fluktuasi nilai instrumen

**36. Financial instruments and financial risk management**

**a. Financial risk management factors and policies**

In its operating, investing and financing activities, the Group are exposed to the following financial risks: credit risk, liquidity risk and market risk. The Group defines those risks as follows:

- Credit risk represents risk due to the possibility that a customer will not repay all or a portion of a receivable or will not repay in a timely manner and therefore will cause a loss to the Group.
- Liquidity risk is the risk that occurs when the cash flows position indicates that short term revenue is insufficient to cover short term expenditures.
- Market risk consist of:
  - Currency risk represents the fluctuation risk in the value of financial instruments that caused the changes foreign exchange currency notes.
  - Interest rate risk consist of interest rate risk at fair value, which is the fluctuation risk of the financial

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

keuangan yang disebabkan perubahan suku bunga pasar dan risiko suku arus kas di masa datang akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.

*instruments value that caused of the interest market rates and interest rate risk on cash flows, the cash flows risk in the future that will fluctuated because of interest market rate changes.*

Dalam rangka untuk mengelola risiko tersebut secara efektif, Manajemen telah menyetujui beberapa strategi untuk pengelolaan risiko keuangan, yang sejalan dengan tujuan Grup secara keseluruhan. Program manajemen risiko keuangan berfokus untuk meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak buruk pada kinerja keuangan Grup. Pedoman ini menetapkan tujuan dan tindakan yang harus diambil dalam rangka mengelola risiko keuangan yang dihadapi Grup.

*In order to effectively manage those risks, Management has approved some strategies for the financial risks management, which are in line with Group's objectives. Financial risk management program focuses to minimize potential loss which adversely impact on the Group's financial performance. These guidelines set up objectives and action to be taken in order to manage the financial risks that the Group faced.*

Pedoman utama dari kebijakan ini adalah sebagai berikut:

- Meminimalkan dampak dari perubahan mata uang dan risiko pasar atas semua jenis transaksi dengan menyediakan cadangan mata uang yang cukup;
- Memaksimalkan penggunaan lindung nilai alamiah yang menguntungkan sebanyak mungkin *off-setting* alami antara pendapatan dan biaya dan utang/pinjaman dan piutang dalam mata uang yang sama; dan
- Semua kegiatan manajemen risiko keuangan dilakukan secara bijaksana, konsisten, dan mengikuti praktik pasar terbaik.

*The major guidelines of this policy are the following:*

- *Minimize effect of changes in foreign exchange and market risk for all kind of transactions by providing adequate foreign currencies reserve;*
- *Maximize the use of favourable "natural hedge" as much as possible the natural off-setting of revenue and costs and payables and receivables denominated in the same currency; and*
- *All financial risk management activities carried out on a prudent, consistent basis, and following the best market practices.*

**Risiko kredit**

Risiko kredit Grup terutama melekat pada rekening bank, piutang usaha, piutang lain-lain yang dicatat dalam aset keuangan lancar lainnya dan piutang kepada pihak berelasi.

**Credit risk**

*Credit risk of the Group primarily inherent at bank accounts, trade receivable, other receivables which recorded as other current financial assets and due from related party.*

Selain pengungkapan dibawah ini, Grup tidak memiliki konsentrasi risiko kredit.

*The Group has no concentration of credit risk other than as disclosed below.*

- Kas dan setara kas  
Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup. Penempatan dana

- Cash and cash equivalents  
*Credit risk arising from placements of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Fund placement and*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

dan deposito berjangka hanya dilakukan bank dengan reputasi dan kredibilitas yang baik. Kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh Direksi untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kemungkinan kerugian akibat kebangkrutan bank-bank tersebut.

- Piutang usaha  
Risiko kredit atas penjualan kredit kepada pelanggan adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan yang gagal memenuhi kewajiban kontraktual mereka. Grup mengelola dan mengendalikan risiko kredit dengan menetapkan kebijakan atas persetujuan atau penolakan kontrak kredit baru. Kepatuhan atas kebijakan tersebut dipantau oleh Dewan Direksi. Sebagai bagian dari proses persetujuan atau penolakan tersebut, reputasi dan rekam jejak pelanggan menjadi bahan pertimbangan.

Grup tidak memiliki konsentrasi risiko kredit yang signifikan. Grup memiliki kebijakan untuk memastikan bahwa penjualan barang dan jasa hanya dilakukan kepada konsumen yang memiliki sejarah kredit yang baik. Selain itu, posisi piutang pelanggan dipantau secara terus menerus untuk mengurangi kemungkinan piutang yang tidak tertagih.

Pada tanggal pelaporan, eksposur maksimum Grup terhadap risiko kredit adalah sebesar nilai tercatat masing-masing kategori aset keuangan yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

time deposits only placing in the banks that have a good reputation and credibility. This policy is reviewed annually by Director to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.

- Trade receivables  
Credit risk in respect of credit sales to customers is the risk that the Group will incur a loss arising from its customers that fail to discharge their contractual obligations. The Group manages and controls this credit risk by setting its policy in approval or rejection of new credit contract. Compliance to the policy is monitored by the Board of Director. As part of the process in approval or rejection, the customer reputation and track record is taking into consideration.

The Group does not have significant concentration of credit risk. The Group has a policy to ensure that sales of goods and services are only done with consumers who have good credit history. In addition receivable balances are monitored ongoing basis to reduce exposure to bad debts.

At the reporting date, the Group's maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each class of financial assets presented in the consolidated statements of financial position.

	<b>30 September 2016/ September 30, 2016 USD</b>	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD</b>	
Kas dan setara kas	64,677,248	73,611,937	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	96,772,917	65,668,912	Trade receivables
Piutang lain-lain	7,728,665	10,610,284	Others receivables
Piutang tidak lancar lainnya - pihak berelasi	1,265,019	1,265,019	Non current receivables - related parties
Aset lain-lain	39,249	38,449	Other assets
<b>Total aset keuangan</b>	<b>170,483,098</b>	<b>151,194,601</b>	<b>Total financial assets</b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan rekening bank dan piutang dengan memonitor reputasi, peringkat kredit, dan membatasi risiko agregat dari masing-masing pihak dalam kontrak. Untuk bank, hanya pihak-pihak independen dengan predikat bank yang diterima.

The Group manages credit risk exposed from its deposits with banks and receivables by monitoring reputation, credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual counterparty. For banks, only independent parties with a good rating are accepted.

Kualitas kredit dari aset keuangan baik yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai dapat dinilai dengan mengacu pada peringkat kredit eksternal (jika tersedia) atau mengacu pada informasi historis mengenai tingkat gagal bayar debitur:

The credit quality of financial assets that are neither past due nor impaired can be assessed by reference to external credit ratings (if available) or to historical information about counterparty defaults rates:

• Bank dan deposito berjangka

• Cash in banks and time deposits

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	
Dengan pihak yang memiliki peningkatan kredit eksternal			<i>Counterparties with external credit rating</i>
Bank pihak ketiga			<i>Cash in banks - third parties</i>
Fitch			<i>Fitch</i>
AAA	9,142,494	7,316,068	AAA
AA+	78,802	144,976	AA+
AA-	6,322,881	4,540,076	AA-
A	11,272	44,791	A
A+	309,972	374,564	A-
BBB	175,169	109,093	BBB
BBB-	317,972	193,795	BBB-
Pefindo			<i>Pefindo</i>
AAA	--	17,097	AAA
Deposito berjangka pada pihak ketiga			<i>Time deposits at third parties</i>
Fitch			<i>Fitch</i>
AAA		21,748	AAA
A	--	7,249,003	A
Sub total	<u>16,358,562</u>	<u>20,011,211</u>	<i>Sub total</i>
Dengan pihak yang tidak memiliki peringkat kredit eksternal			<i>Counterparts without external credit rating</i>
Bank pihak ketiga	5,853,232	11,596,545	<i>Cash in banks - third parties</i>
Deposito berjangka pada pihak ketiga	41,783,120	41,423,050	<i>Time deposits at third parties</i>
Sub total	<u>47,636,352</u>	<u>53,019,595</u>	<i>Sub total</i>
<b>Total</b>	<b><u>63,994,914</u></b>	<b><u>73,030,806</u></b>	<b><i>Total</i></b>

• Piutang usaha

• Trade receivables

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	
Dengan pihak yang tidak memiliki peringkat kredit eksternal			<i>Counterparties without external credit rating</i>
Grup 1	96,772,917	65,668,912	<i>Group 1</i>
Grup 2	646	--	<i>Group 2</i>
<b>Total</b>	<b><u>96,773,563</u></b>	<b><u>65,668,912</u></b>	<b><i>Total</i></b>

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

- Grup 1 – pelanggan yang sudah ada (lebih dari enam bulan) tanpa adanya kasus gagal bayar di masa terdahulu.
- Grup 2 – pelanggan yang sudah ada (lebih dari enam bulan) dengan beberapa kejadian gagal bayar pada masa terdahulu.

- Group 1 – Existing customers (more than six months) with no default in the past.
- Group 2 – Existing customers (more than six months) with some defaults in the past.

**Risiko likuiditas**

Grup mempunyai pinjaman yang sebagian besar merupakan pinjaman jangka pendek. Grup mengantisipasi risiko likuiditas ini dengan mensyaratkan tersedianya kas dan setara kas dalam jumlah yang memadai untuk melunasi pinjaman yang jatuh tempo, juga mencadangkan dana untuk pembayaran bunga atas pinjaman.

Tabel di bawah ini menganalisis liabilitas keuangan Grup yang dikelompokkan berdasarkan periode yang tersisa sampai dengan tanggal jatuh tempo kontraktual.

**Liquidity risk**

The Group has borrowings which are mainly short term. To anticipate this liquidity risk, the Group requires that sufficient cash and cash equivalents area available to meet payment of loans and its interests.

The table below analyses the Group's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period to the contractual maturity date.

	Kurang dari 1 Tahun/ Less than 1 Year USD	1 s/d 2 Tahun/ 1 to 2 Years USD	2 s/d 5 Tahun/ 2 to 5 Years USD	> 5 Tahun/ More than 5 Years USD	Total/ Amounts USD	
<b>Per 30 September 2016</b>						<b>As of September 30, 2016</b>
Utang bank	12,333,756	--	--	--	12,333,756	Bank loans
Utang usaha	56,970,889	--	--	--	56,970,889	Trade payables
Utang lain-lain	9,932,268	--	--	--	9,932,268	Others payables
Beban akrual	8,797,417	--	--	--	8,797,417	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	11,311,000	--	153,317,218	--	164,628,218	Long term debt
<b>Total</b>	<b>99,345,330</b>	<b>--</b>	<b>153,317,218</b>	<b>--</b>	<b>252,662,548</b>	<b>Total</b>
<b>Per 31 Desember 2015</b>						<b>As of December 31, 2015</b>
Utang bank	5,476,233	--	--	--	5,476,233	Bank loans
Utang usaha	60,427,264	--	--	--	60,427,264	Trade payables
Utang lain-lain	9,256,687	--	--	--	9,256,687	Others payables
Beban akrual	7,232,832	--	--	--	7,232,832	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	--	--	134,911,712	--	134,911,712	Long term debt
<b>Total</b>	<b>82,393,016</b>	<b>--</b>	<b>134,911,712</b>	<b>--</b>	<b>217,304,728</b>	<b>Total</b>

**Risiko nilai tukar mata uang asing**

Grup menghadapi risiko nilai tukar mata uang asing dari berbagai mata uang yang digunakannya. Pada tanggal 30 September 2016, jika tingkat nilai tukar mata uang asing meningkat/ menurun sebesar 5%, maka laba sebelum manfaat (beban) pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah/tinggi sebesar USD41,016.

**Risk of foreign currency exchange rates**

The Group confronted with foreign currency exchange rates risk from various currencies used. On September 30, 2016, if foreign currency exchange increase/ decrease 5%, profit before income tax for the years ended would have been lower/higher amounted to USD41,016.



**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**Risiko tingkat bunga**

Grup memiliki pinjaman dengan tingkat bunga variabel. Untuk mengantisipasi kenaikan tingkat bunga Grup memonitor pergerakan suku bunga dan memastikan bahwa Perusahaan mempunyai perhitungan margin yang memadai untuk pembayaran bunga.

Pada tanggal 30 September 2016, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/ menurun sebesar 50 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat (beban) pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah/tinggi sebesar USD6,803,157.

**b. Estimasi nilai wajar**

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan:

	Nilai Tercatat/Carrying Value		Nilai Wajar/Fair Value		
	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	64,677,248	73,611,937	64,677,248	73,611,937	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	96,772,917	65,668,912	96,772,917	65,668,912	Trade receivables
Piutang lain-lain	7,728,665	10,610,284	7,728,665	10,610,284	Other receivables
Piutang tidak lancar lainnya - pihak berelasi	1,265,019	1,265,019	1,265,019	1,265,019	Non current receivables - related parties
Aset lain-lain	39,249	38,449	39,249	38,449	Other assets
<b>Total aset</b>	<b>170,483,098</b>	<b>151,194,601</b>	<b>170,483,098</b>	<b>151,194,601</b>	<b>Total assets</b>
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Utang bank	12,333,756	5,476,233	12,333,756	5,476,233	Bank loans
Utang usaha	56,970,889	60,427,264	56,970,889	60,427,264	Trade payables
Utang lain-lain	9,932,268	9,256,687	9,932,268	9,256,687	Others payable
Beban akrual	8,797,417	7,232,832	8,797,417	7,232,832	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	164,628,218	134,911,712	164,628,218	134,911,712	Long term debt
<b>Total liabilitas</b>	<b>252,662,548</b>	<b>217,304,728</b>	<b>252,662,548</b>	<b>217,304,728</b>	<b>Total liabilities</b>

Nilai wajar atas sebagian besar aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai tercatat karena dampak pendiskontoan yang tidak signifikan.

**c. Manajemen permodalan**

Grup bertujuan mencapai struktur modal yang optimal untuk memenuhi tujuan usaha, diantaranya dengan mempertahankan rasio modal yang sehat, dan maksimalisasi nilai pemegang saham.

**Interest rate risks**

The Group has loans with variable interest rates. In anticipation of increased interest rates, the Group monitors interest rate movement and ensure that it has adequate profit margin to cover interest expense.

On September 30, 2016, if interest rate of loan increase/ decrease 50 bps with assume all variables is constant. profit before income tax for the years ended would have been amounted USD6,803,157, respectively lower/ higher.

**b. Fair value estimation**

The fair value of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.

The fair value of financial assets and liabilities and their carrying amounts are as follows:

The fair value of most of the financial assets and liabilities approximates their carrying amount, as the impact of discounting is not significant.

**c. Capital management**

The Group aims to achieve an optimal capital structure in pursuit of its business objectives, which include maintaining healthy capital ratios and maximizing stockholder value.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Beberapa instrumen utang bank Grup memiliki rasio keuangan yang mensyaratkan rasio *leverage* maksimum. Grup telah memenuhi semua persyaratan modal yang ditetapkan oleh pihak kreditur bank.

*Some of the Group's debt instruments contain covenants that impose maximum leverage ratios. In addition, the Group has complied with all capital requirements by bank creditors.*

Manajemen memantau modal dengan menggunakan beberapa ukuran *leverage* keuangan seperti rasio ekuitas terhadap utang. Tujuan Grup adalah mempertahankan rasio ekuitas terhadap utang sebesar maksimum 2,00 pada tanggal 30 September 2016.

*Management monitors capital using several financial leverage measurements such as debt-to-equity ratio. The Group's objective is to maintain its debt-to-equity ratio at a maximum of 2.00 as of September 30, 2016.*

	30 September 2016/ September 30, 2016 USD	31 Desember 2015/ December 31, 2015 USD	
Total pinjaman bersih	112,510,926	67,379,668	Total net debt
Total ekuitas	225,978,735	215,856,802	Total equity
Rasio pinjaman bersih terhadap ekuitas	0.50	0.31	Net debt to equity ratio

**37. Perjanjian penting dan ikatan**

**Perjanjian sewa menyewa**

- a. Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa berdasarkan surat Perjanjian Sewa Menyewa No. 5462/PBT-PPS/PJK/IX/2012 tanggal 6 September 2012 dengan PT Pilar Putera Sejati (PPS). Perusahaan menyewakan tanah, bangunan dan mesin yang berada di lokasi pabrik Jl. Raya Sukabumi, Desa Tenjoayu, RT.01/RW.02, Kecamatan Cicurug, Sukabumi, Jawa Barat. Harga kontrak sewa menyewa sebesar USD20,000 setiap bulan. Terhitung dari 2 Juli 2012 sampai dengan 2 Juli 2014. Pada tanggal 22 Agustus 2013 masa sewa diperpanjang 4 (empat) tahun terhitung dari 2 Juli 2014 sampai dengan 2 Juli 2018 sesuai dengan addendum perpanjangan perjanjian sewa menyewa berdasarkan surat No. 5869/PBT-PPS/KW/PJK/VIII/2013/I tanggal 22 Agustus 2013.
- b. Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa berdasarkan akta perjanjian sewa menyewa No. 125 tanggal 26 Mei 2011 dan akta perubahan No. 151 tanggal 29 Juni 2012 dengan PT Dunia Damai Bumi

**37. Significant agreements and commitments**

**Leases agreement**

- a. *The Company lease agreements pursuant to Lease Agreement No.5462/PBT-PPS/PJK/IX/2012 dated September 6, 2012 by PT Pilar Putera Sejati (PPS). The Company leases land, buildings and machinery that are in the factory locations Jl. Raya Sukabumi, Tenjoayu Village, RT.01/RW.02, Cicurug subdistrict, Sukabumi, West Java. Lease rental contract price of USD20,000 per month. Commencing from July 2, 2012 until July 2, 2014. On August 22, 2013 extended the rental period of 4 (four) years as of July 2, 2014 until July 2, 2018 in accordance with the extension of the lease agreement addendum letter No. 5869/PBT-PPS/KW/PJK/VIII/2013/I dated August 22, 2013.*
- b. *The Company lease agreements by deed of lease agreement No.125 dated May 26, 2011 and amendment deed no. 151 dated June 29, 2012 by PT Dunia Damai Bumi Sejahtera (DDBS). The Company leases*

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Sejahtera Tekstil (DDBS). Perusahaan menyewa Bangunan pabrik lengkap dengan bagian-bagiannya, dengan luas bangunan 8.375 m<sup>2</sup>. Uang harga sewa sebesar Rp2.500.000.000 untuk masa sewa 10 tahun dan telah dibayar dimuka terhitung sejak 1 Oktober 2011 sehingga akan berakhir pada tanggal 30 September 2021.

from DDBS building plant complete with its parts, with an area of 8,375 m<sup>2</sup>. Rental price of Rp2,500,000,000 for the period of the 10 years lease and have paid upfront as from October 1, 2011 until expired on September 30, 2021.

**38. Kontinjensi**

**Perkara hukum yang dihadapi Perusahaan**

- a. Perkara perdata di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat registrasi Nomor 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST, tanggal 22 Januari 2013.

Perusahaan selaku Penggugat telah mengajukan gugatan wanprestasi terhadap PT Indonesia Taroko Textile (ITT) selaku Tergugat karena keterlambatan pengiriman bahan baku oleh Tergugat yang menimbulkan kerugian bagi Penggugat atas (a) Biaya Pengiriman Barang Melalui Jalur Udara (Air Freight), (b) Terganggunya Jadwal Produksi, (c) Barang Hasil Produksi Cacat, (d) Order Pemesanan Barang Dialihkan, dan (e) Biaya Pengiriman Aksesoris/Bahan Tambahan Ke Vietnam Melalui Jalur Udara (Air Freight), secara keseluruhan sebesar USD1,654,932. (Catatan 5).

Berdasarkan putusan No.32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 9 Oktober 2013, Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah menjatuhkan putusan menolak gugatan Perusahaan untuk seluruhnya. Atas Putusan tersebut Perusahaan telah mengajukan Permohonan Banding ke Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada tanggal 21 Oktober 2013 sebagaimana terurai di dalam Akta Permohonan Banding No.165/SRT.PDT.BDG/2013/ PN.JKT.PST.

Berdasarkan putusan No. 206/PDT/2014/PT.DKI tanggal 5 Juni 2014, Majelis Hakim menerima permohonan banding Perusahaan untuk seluruhnya dan membatalkan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 9 Oktober 2013.

**38. Contingencies**

**Law cased faced by the Company**

- a. Civil lawsuits in the District Court of Central Jakarta registration number 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST, dated January 22, 2013.

The Company as the Plaintiff has filed a breach of contract lawsuit against PT Indonesia Taroko Textile (ITT) as Defendants for late delivery of raw materials by the Defendant to the Plaintiff to incur losses for (a) Freight Line Through the Air (Air Freight), (b) Disruption of Production Schedule, (c) Goods Production Defects, (d) Order Goods Transferred, and (e) Accessory Shipping Costs / Additional Material Into Vietnam Through the Air Line (Air Freight), the overall amount of USD1,654,932 (Note 5).

Based on the decision No.32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST dated 9 October 2013, the judge of the district court central jakarta have dropped the award rejected a lawsuit company to enclose an area. Over the ruling companies have to submit a request to the high court of appeals Jakarta on October 21, 2013 as decomposes on in the deed appeal No. 165/SRT.PDT.BDG/2013/ PN.JKT.PST.

Based on the decision No. 206/PDT/2014/PT.DKI dated June 5, 2014, the judges accept the appeal of the Company overall and cancel the decision of the Central Jakarta District Court No. 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST dated October 9, 2013.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

Namun demikian ITT melakukan kasasi atas putusan Pengadilan Tinggi Jakarta tersebut sesuai dengan Akta Penerimaan Kontra Memori Kasasi No.102/Srt.Pdt.Kas/2014/PN.JKT.PST Jo No.32/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 9 Oktober 2014 dan berdasarkan Informasi Perkara Mahkamah Agung Republik Indonesia Nomor Register 732K/PDT/2015 tanggal putusan 22 Juni 2015, putusan kasasi Mahkamah Agung tersebut menolak permohonan kasasi ITT.

Sampai dengan 30 September 2016, Perusahaan masih menunggu proses hukum selanjutnya dari ITT.

**Perkara hukum yang dihadapi  
PPEB, Entitas Anak**

- b. Perkara perdata di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat registrasi No. 277/PDT.G/2013/PN.JKT.PST, tanggal 10 Juni 2013.

PPEB selaku Penggugat telah mengajukan gugatan wanprestasi terhadap ITT selaku Tergugat karena keterlambatan pengiriman bahan baku oleh Tergugat yang menimbulkan kerugian bagi Penggugat secara keseluruhan sebesar USD1,084,829.23.

Berdasarkan putusan No.277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 26 Maret 2014, Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah menjatuhkan putusan mengabulkan gugatan Penggugat untuk sebagian, menghukum tergugat untuk membayar ganti kerugian material sebesar USD1,084,829.23. Atas Putusan tersebut ITT telah mengajukan Permohonan Banding ke Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada tanggal 7 April 2014 sebagaimana terurai di dalam Akta Permohonan Banding No. 47/SRT.PDT.BDG/2014/ PN.JKT.PST.

Berdasarkan putusan No.314/Pdt/2015/PT.DKI tanggal 20 Agustus 2015, Majelis Hakim menolak permohonan banding ITT dan menguatkan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No.277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 26 Maret 2014.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

However ITT made an appeal against the decision of the Jakarta District Court in accordance with the Deed of Acceptance of Counter Memorandum of Cassation 102/Srt.Pdt.Kas /2014/PN.JKT.PST Jo No. 32/Pdt.G/2013/PN.JKT. PST dated October 9, 2014 and based on the information Supreme Court of Indonesia case No. Register 732 K/ PDT/2015 decision dated June 22, 2015, its verdict of Supreme Court rejected an appeal of cassation of the ITT.

Until September 30, 2016, the Company is still awaiting further legal process of ITT.

**Law cased faced by PPEB, Subsidiary**

- b. Civil lawsuits in the District Court of Central Jakarta No.277/PDT.G/2013/PN.JKT.PST dated June 10, 2013.

PPEB as Plaintiff has filed a breach of contract lawsuit against ITT as Defendants for late delivery of raw materials by the Defendant that cause harm to Plaintiff overall amount of USD1,084,829.23.

Based on the decision No.277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST dated March 26, 2014, the Court of Central Jakarta District Court has ruled in favor of the Plaintiff for the majority, punish defendant to pay material damages of USD1,084,829.23. The decision over ITT has filed an Application for Appeal to the Jakarta High Court on April 7, 2014 as described in the Deed of Appeal No.47/SRT.PDT.BDG/2014/PN.JKT. PST.

Based on the decision No.314/Pdt/2015/PT. DKI dated August 20, 2015, the Court have drop the appeal of ITT and upheld the verdict of the Court of Central Jakarta District No.277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST dated March 26, 2014.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Atas putusan Pengadilan Tinggi Jakarta Pusat No.314/Pdt/2015/PT.DKI tanggal 20 Agustus 2015, ITT mengajukan kasasi berdasarkan pernyataan kasasi No.126/SRT.Pdt.Kas/2015/PN.JKT.PST tanggal 9 Februari 2016.

Refer to the decision over the Jakarta High Court No.314/Pdt/2015/PT.DKI dated August 20, 2015, ITT to submit cassation based on statement No. 126/SRT.Pdt. Kas/2015/PN.JKT.PST dated February 9, 2016.

Sampai dengan 30 September 2016, PPEB masih menunggu proses hukum selanjutnya dari ITT.

Until September 30, 2016, the Company is still awaiting further legal process of ITT.

**39. Transaksi non-kas**

**39. Non-cash transaction**

Transaksi non kas yang signifikan:

Significant non cash transactions:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
	USD	USD	
Penambahan aset tetap melalui :			Addition of fixed assets through :
Utang	1,715,599	4,925,494	Account payable
Utang pembiayaan konsumen	53,832	513,129	Customer financing payables
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dalam valuta asing	(310,132)	--	Exchange difference on translation of financial statements in foreign currencies

**40. Peristiwa setelah periode pelaporan**

**40. Event after the reporting period**

Hingga tanggal pelaporan, beberapa entitas anak telah mengikuti program Pengampunan Pajak.

Until reporting date, some of subsidiaries have followed Tax Amnesty program.

**41. Standar akuntansi baru**

**41. New accounting standards**

Amandemen standar dan interpretasi berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu amandemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan dan ISAK 31: Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi.

Amendments to standards and interpretations effective for periods beginning on or after January 1, 2017, with earlier application permitted namely amendment IAS 1: Presentation of Financial Statements of Disclosure Initiative and ISAK 31: Interpretation of the Scope of IAS 13: Investment Property.

Standar dan amandemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu PSAK 69: Agrikultur dan amandemen PSAK 16: Aset Tetap tentang Agrikultur: Tanaman Produktif.

The following standards and amendments to standards effective for periods beginning on or after January 1, 2018, with earlier application permitted, namely IAS 69: Agriculture and amendments to IAS 16: Property and Equipment on Agriculture: Productive Plant.

**PT PAN BROTHERS Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM  
(Lanjutan)**

Pada Tanggal 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015, serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
Pada Tanggal 30 September 2016 dan 2015  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk  
AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
(Continued)**

*As of September 30, 2016 (Unaudited)  
and December 31, 2015, and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015  
(Unaudited)  
(In US Dollar, unless otherwise stated)*

Hingga tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diotorisasi, Grup masih melakukan evaluasi atas dampak potensial dari penerapan standar baru, amandemen standar dan interpretasi standar tersebut.

*Until the date of the interim consolidated financial statements is authorized, the Group is still evaluating the potential impact of the adoption of new standards, amendments to standards and interpretations of these standards.*

**42. Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian interim**

Manajemen Perusahaan bertanggungjawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian interim yang diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi pada tanggal 11 November 2016.

***42. The management's responsibility to the interim consolidated financial statements***

*The management of the Company is responsible for the preparation and presentation of the interim consolidated financial statements which were authorized by Board of Directors for issuance on November 11, 2016.*