

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk
DAN ENTITAS ANAK / AND ITS SUBSIDIARIES**

**Laporan Keuangan Konsolidasian / Consolidated Financial Statements
Pada Tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) Dan 31 Desember 2015 (Diaudit) Dan
As of June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited) And
Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal 30 Juni 2016 (Tidak
Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
For The Six Months Period Ended June 30, 2016 (Unaudited) And 2015 (Audited)**



PT MALINDO FEEDMILL, Tbk.

SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2016 DAN 31 DESEMBER 2015 DAN
UNTUK PERIODE ENAM BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 JUNI 2016 DAN 2015
PT MALINDO FEEDMILL Tbk
DAN ENTITAS ANAK

DIRECTORS' STATEMENT LETTER
RELATING TO
THE RESPONSIBILITY ON
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
JUNE 30, 2016 AND DECEMBER 31, 2015 AND
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED
JUNE 30, 2016 AND 2015
PT MALINDO FEEDMILL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES

Kami yang bertandatangan di bawah ini:

We, the undersigned:

- | | | |
|-----------------|--|----------------|
| 1. Nama | Lau Chia Nguang | 1. Name |
| Alamat kantor | Jl. RS Fatmawati No. 15, Komplek Golden Plaza
Blok G No. 17-22, Jakarta Selatan 12150 | Office address |
| Alamat domisili | Jl. Metro Kencana IV TA 9 Pondok Indah, Jakarta Selatan | Domicile |
| Nomor telepon | (021) 7661727 | Phone number |
| Jabatan | Presiden Direktur / President Director | Position |
| 2. Nama | Rudy Hartono Husin | 2. Name |
| Alamat kantor | Jl. RS Fatmawati No. 15, Komplek Golden Plaza
Blok G No. 17-22, Jakarta Selatan 12150 | Office address |
| Alamat domisili | Jl. Karet Belakang RT/RW 012/001, Kel. Karet Kuningan
Kec. Setiabudi, Jakarta Selatan | Domicile |
| Nomor telepon | (021) 7661727 | Phone number |
| Jabatan | Direktur Bidang Akuntansi/Keuangan/ Director of
Accounting/Finance | Position |

Menyatakan bahwa:

State that:

- | | |
|--|--|
| 1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Malindo Feedmill Tbk dan Entitas Anak (Grup); | 1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Malindo Feedmill Tbk and its subsidiaries ("the Group"); |
| 2. Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia; | 2. The Group's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards; |
| 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar; | 3. a. All information in the Group's consolidated financial statements is complete and correct; |
| b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; | b. The Group's consolidated financial statements do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information or facts; |
| 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern PT Malindo Feedmill Tbk; | 4. We are responsible for the internal control of PT Malindo Feedmill Tbk; |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya.

This letter is made truthfully.

Jakarta, 29 Juli 2016 / July 29, 2016



Lau Chia Nguang
Presiden Direktur /
President Director

Rudy Hartono Husin
Direktur Bidang Akuntansi/Keuangan
Director of Accounting/Finance

Head Office : Jl. R.S. Fatmawati No. 15, Komplek Golden Plaza Blok G 17 - 22, Cilandak - Jakarta Selatan

Telp. : (021) 7661727 (Hunting) Fax. : (021) 7661728

Branch : Ds. Sumberame, Kec. Wringinanom, Kab. Gresik, Jawa Timur 61176, Telp. (031) 8972385-87, Fax. : (031) 8971378

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	2e,2f,2g,2q, 4,31,33	281.362.067	524.520.990	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	2e,2f,2q,3,5, 31,33			Trade receivables
Pihak ketiga – setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai sebesar Rp 2.848.790 pada tanggal 30 Juni 2016 dan Rp 3.121.393 pada tanggal 31 Desember 2015		417.549.178	372.376.556	Third parties – net of provision for impairment in value of Rp 2,848,790 in June 30, 2016 and Rp 3,121,393 in December 31, 2015, respectively
Pihak berelasi	2d,29	76.846.845	68.442.752	Related parties
Piutang lain-lain	6,33	5.455.639	2.666.999	Other receivables
Persediaan	2h,8	601.613.406	551.010.268	Inventories
Hewan ternak produksi				
- berumur pendek	2i,9	235.438.780	216.785.426	Breeding flocks
Uang muka	10	305.448.109	137.272.666	Advances
Biaya dibayar di muka	2j,2p,7	7.538.309	11.862.665	Prepaid expenses
Pajak dibayar di muka	12a	73.883.430	142.989.599	Prepaid taxes
Asset lancar lainnya		353.438	-	Other current assets
Jumlah Aset Lancar		<u>2.005.489.201</u>	<u>2.027.927.921</u>	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset pajak tangguhan	2o,3,12c	119.619.609	110.591.204	Deferred tax assets
Piutang pihak berelasi	2d,29,33	848.794	848.794	Due from related parties
Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 872.450.049 pada 30 Juni 2016 dan Rp 777.888.721 pada tanggal 31 Desember 2015	2k,2l,3,11	1.870.244.543	1.822.001.729	Fixed assets - net of accumulated depreciation of Rp 872,450,049 in June 30, 2016 and Rp 777,888,721 in December 31, 2015, respectively
Biaya dibayar di muka - jangka panjang	2p,7	2.123.974	269.602	Prepaid expenses - long-term portion
Aset tidak lancar lainnya	2e,2f,33	271.951	428.814	Other non-current assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		<u>1.993.108.871</u>	<u>1.934.140.143</u>	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		<u>3.998.598.072</u>	<u>3.962.068.064</u>	TOTAL ASSETS

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

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (continued)
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan / Notes	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA				
 PENDEK				 CURRENT LIABILITIES
Utang bank	2e,2q,14,			Short-term
jangka pendek	31,33	780.425.734	939.756.094	bank loans
Utang usaha	2e,2q,13,31,33			Trade payables
Pihak ketiga		223.171.144	168.473.913	Third parties
Pihak berelasi	2d,2e,29	39.398.292	94.701.514	Related parties
Utang lain-lain - pihak ketiga	2q,33	24.624.164	24.837.700	Other payables - third parties
Utang pajak	3,12b	30.235.397	4.106.342	Taxes payable
Beban masih harus dibayar	2e,15,33	73.281.921	46.034.378	Accrued expenses
Liabilitas derivatif	2e,32,34	-	9.587.742	Derivative liabilities
Liabilitas jangka panjang				Current maturities of
yang jatuh tempo				long-term liabilities
dalam satu tahun	33			Bank loans
Utang bank	2e,14	284.090.851	224.220.563	
Utang angsuran	2e,16	9.143.762	9.083.723	Installment payables
Jumlah Liabilitas				Total Current Liabilities
 Jangka Pendek		1.464.371.265	1.520.801.969	
LIABILITAS JANGKA				NON-CURRENT
 PANJANG				 LIABILITIES
Utang pihak berelasi	2d,2e,29,33	17.244.622	17.244.622	Due to related parties
Liabilitas jangka panjang				Long-term liabilities –
setelah dikurangi bagian yang				net of
jatuh tempo dalam satu tahun	33			current maturities
Utang bank	2e,14	709.123.134	788.456.459	Bank loans
Utang angsuran	2e,16	6.134.038	9.459.978	Installment payables
Imbalan pasca kerja	2n,3,17	85.287.855	77.519.739	Post-employment benefit obligation
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		817.789.649	892.680.798	Total Non-current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		2.282.160.914	2.413.482.767	TOTAL LIABILITIES

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

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (continued)
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan /</u> <u>Notes</u>	<u>30 Juni 2016/</u> <u>June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/</u> <u>December 31, 2015</u>	
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang Dapat				Equity Attributable
Diatribusikan kepada				to the Owners of the
Pemilik Entitas Induk				Parent Company
Modal saham -				<i>Share capital -</i>
Nilai nominal Rp 20 (angka				<i>Rp 20 (full amount in</i>
penuh dalam Rupiah) per				<i>Rupiah) par value per</i>
saham				<i>share</i>
Modal dasar -				<i>Authorized -</i>
2.929.340.800 saham				<i>2,929,340,800 shares</i>
Modal ditempatkan dan -				<i>Issued and -</i>
disetor penuh				<i>fully paid</i>
2.238.750.000 saham				<i>2,238,750,000 shares</i>
masing-masing pada				<i>in June 30, 2016 and</i>
tanggal 30 Juni 2016 dan				<i>December 31, 2015,</i>
31 Desember 2015	18	44.775.000	44.775.000	<i>respectively</i>
Tambahan modal disetor –				<i>Additional paid-in capital -</i>
bersih	2s,19	758.365.745	758.365.745	<i>net</i>
Saldo laba				<i>Retained earnings</i>
Ditentukan penggunaannya	2c	11.600.000	11.600.000	<i>Appropriated</i>
Belum ditentukan				<i>Unappropriated</i>
penggunaannya		903.550.850	735.709.230	
Sub-jumlah		1.718.291.595	1.550.449.975	Sub-total
Kepentingan Non pengendali	2c,2d,20	(1.854.437)	(1.864.678)	Non-controlling Interests
JUMLAH EKUITAS		1.716.437.158	1.548.585.297	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS				TOTAL LIABILITIES AND
DAN EKUITAS		3.998.598.072	3.962.068.064	EQUITY

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

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF
LAIN KONSOLIDASIAN
 Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) Dan 2015 (Diaudit)
 (Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 For The Six-Month Periods Ended
 June 30, 2016 (Unaudited) And 2015 (Audited)
 (Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2016</u>	<u>Catatan /</u> <u>Notes</u>	<u>2015</u>	
PENJUALAN BERSIH	2.749.814.127	2m,21,29	2.305.039.282	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	(2.244.998.888)	2m,22,29,23	(2.124.888.201)	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR	504.815.239		180.151.081	GROSS PROFIT
Beban penjualan	(68.248.907)	2m,24	(58.972.838)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(127.248.801)	2m,25	(90.265.576)	General and administrative expenses
beban usaha lain-lain – bersih	(8.657.235)	2m,26	(73.790.901)	Other operating expenses – net
LABA (RUGI) USAHA	300.660.296		(42.878.234)	INCOME (LOSS) FROM OPERATIONS
Penghasilan keuangan	503.341	2m	1.468.377	Finance income
Beban keuangan	(93.085.855)	2m,27	(67.349.192)	Finance cost
LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	208.077.782		(108.759.049)	INCOME (LOSS) BEFORE INCOME TAX
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)
Kini	(49.254.326)	2o,12c	(6.811.416)	Current
Tangguhan	9.028.405	2o,12c	31.641.983	Deferred
Jumlah (Beban) Manfaat Pajak Penghasilan – Bersih	(40.225.921)		24.830.567	Total Income Tax Benefit (Expense) – Net
LABA (RUGI) BERSIH PERIODE BERJALAN	167.851.861		(83.928.482)	NET INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja	-	2c	473.777	Remeasurements of post-employment benefit obligation
Terkait pajak penghasilan	-		(241.088)	Related income tax
PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN PERIODE BERJALAN, SETELAH DIKURANGI PAJAK	-		232.689	OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD, NET OFF TAX
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN	167.851.861		(83.695.793)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD

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

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF
LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)
For The Years Ended
June 30, 2016 and 2015
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>2016</u>	<u>Catatan / Notes</u>	<u>2015</u>	
Laba (rugi) bersih yang dapat diatribusikan kepada				Net income (loss) attributable to the owners of
Pemilik Entitas Induk	167.841.620	28	(84.006.387)	<i>The Parent Company</i>
Kepentingan non-pengendali	10.241	2d,10	77.905	<i>Non-controlling Interests</i>
JUMLAH	<u>167.851.861</u>		<u>(83.928.482)</u>	TOTAL
Laba (rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada				Comprehensive income (loss) attributable to the owners of
Pemilik Entitas Induk	167.841.620		(83.864.604)	<i>The Parent Company</i>
Kepentingan non-pengendali	10.241	2c,2d 20	168.811	<i>Non-controlling Interests</i>
JUMLAH	<u>167.851.861</u>		<u>(83.695.793)</u>	TOTAL
LABA (RUGI) BERSIH PER SAHAM DASAR (angka penuh dalam Rupiah)	<u>75</u>	2r,28	<u>(47)</u>	BASIC EARNINGS (LOSS) PER SHARE (full amount in Rupiah)

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

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

		<u>Saldo Laba / Retained Earnings</u>							
		<u>Belum</u>	<u>Ditetapkan</u>						
<u>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk /</u> <u>Equity attributable to the owners of the Parent Company</u>		<u>Tambahan</u>	<u>Ditetapkan</u>	<u>Belum</u>	<u>Ditetapkan</u>	<u>Sub-jumlah /</u>	<u>Nonpengendali /</u>	<u>Jumlah Ekuitas /</u>	<u>Total Equity</u>
<u>Modal Saham /</u>	<u>Share Capital</u>	<u>Modal Disetor /</u>	<u>Penggunaannya /</u>	<u>Penggunaannya /</u>	<u>Penggunaannya /</u>	<u>Sub-total</u>	<u>Non-controlling</u>	<u>Total Equity</u>	
<u><i>Paid-in Capital</i></u>	<u><i>Additional</i></u>	<u><i>Capital</i></u>	<u><i>Appropriated</i></u>	<u><i>Unappropriated</i></u>	<u><i>Unappropriated</i></u>		<u><i>Interests</i></u>		
Saldo 1 Januari 2015	35.820.000	233.750.208	11.600.000	801.725.363	1.082.895.571	1.080.468.986	(2.426.585)	1.080.468.986	Balance as January 1, 2015
Jumlah rugi komprehensif untuk periode berjalan	-	-	-	(83.864.604)	(83.864.604)	(83.695.793)	168.811	(83.695.793)	Total comprehensive loss for the period
Saldo 30 Juni 2015	35.820.000	233.750.208	11.600.000	717.860.759	999.030.967	996.773.193	(2.257.774)	996.773.193	Balance as of June 30, 2015
Saldo 1 Januari 2016	44.775.000	758.365.745	11.600.000	735.709.230	1.550.449.975	1.548.585.297	(1.864.678)	1.548.585.297	Balance as January 1, 2016
Jumlah laba komprehensif untuk periode berjalan	-	-	-	167.841.620	167.841.620	167.851.861	10.241	167.851.861	Total comprehensive income for the period
Saldo 30 Juni 2016	44.775.000	758.365.745	11.600.000	903.550.850	1.718.291.595	1.716.437.158	(1.854.437)	1.716.437.158	Balance as of June 30, 2016

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOW
For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>30 Juni 2015/ June 30, 2015</u>	
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI			OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	2.696.237.413	2.306.955.535	Cash received from customers
Pembayaran kepada pemasok dan lainnya	(2.387.879.109)	(1.946.400.726)	Cash paid to suppliers and others
Pembayaran beban operasi	(179.412.807)	(153.434.450)	Cash paid for operating expenses
Penerimaan dari operasi lainnya	1.655.877	2.922.926	Cash received from other operations
Kas dihasilkan dari operasi	130.601.374	210.043.285	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan	(27.242.699)	(39.038.841)	Payment of corporate income tax
Pembayaran untuk beban keuangan	(93.085.855)	(64.590.583)	Payment for finance cost
Penerimaan dari pendapatan keuangan	503.341	1.468.377	Proceeds from finance income
Penerimaan dari restitusi Pajak	68.359.097	32.386.615	Receipts of income Tax refund
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi	<u>79.135.258</u>	<u>140.268.853</u>	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI			INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan aset tetap	384.227	349.058	Proceeds from sale of fixed assets
Perolehan aset tetap dan uang muka pembelian aset tetap	(151.024.549)	(207.682.583)	Acquisition of fixed assets and advances to purchase fixed assets
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	<u>(150.640.322)</u>	<u>(207.333.525)</u>	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI			CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN			FINANCING ACTIVITIES
Penurunan utang bank jangka pendek	(159.330.360)	(168.688.015)	Decrease in short term bank loans
Penerimaan utang bank jangka panjang	66.354.946	216.322.850	Proceeds from long-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka panjang	(85.817.983)	(49.144.058)	Payment for long-term bank loans
Pembayaran utang angsuran	(4.944.381)	(3.692.828)	Payment for installment payables
Kas Bersih Digunakan Untuk dari Aktivitas Pendanaan	<u>(183.737.778)</u>	<u>(5.202.051)</u>	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	<u>(255.242.842)</u>	<u>(72.266.723)</u>	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
Dampak perubahan selisih kurs terhadap arus kas	12.083.919	2.532.735	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	<u>524.520.990</u>	<u>310.112.433</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	<u>281.362.067</u>	<u>240.378.445</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF PERIOD

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

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum

PT Malindo Feedmill Tbk (Perusahaan) didirikan dalam rangka Undang-undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 yang diperbaharui dengan Undang-undang No. 11 tahun 1970 berdasarkan Akta Notaris Mirah Dewi Ruslim Sukmadjaya, S.H., No. 17 pada tanggal 10 Juni 1997, yang mengalami perubahan dengan Akta Notaris Mirah Dewi Ruslim Sukmadjaya, S.H., No. 16 tanggal 13 November 1997. Anggaran Dasar dan perubahannya telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-12.560.HT.01.01.TH.97 tanggal 3 Desember 1997 dan telah diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 35, tambahan No. 2390 tanggal 1 Mei 1998.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris Achmad Bajumi, S.H., M.H., No. 54 tanggal 16 Juni 2015 mengenai perubahan susunan Dewan Direksi Perusahaan. Perubahan akta tersebut telah disetujui dan terdaftar ke Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0943756 tanggal 19 Juni 2015.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan terutama adalah berusaha dalam bidang industri pakan ternak dan peternakan anak ayam usia sehari (day old chick). Perusahaan memulai kegiatan komersialnya sejak tahun 1998. Perusahaan berdomisili di Golden Plaza Fatmawati, Jalan RS. Fatmawati No. 15, Jakarta Selatan. Pabrik Perusahaan berada di daerah Jakarta, Banten dan Jawa sedangkan peternakan Perusahaan berlokasi di Jawa, Sumatera, Kalimantan Selatan dan Sulawesi Selatan.

Entitas Anak berkedudukan di Jakarta sedangkan peternakan Entitas Anak berlokasi di Jawa Barat dan Sumatera Utara.

Dragon Amity Pte. Ltd, sebuah Perusahaan yang berkedudukan di Singapura, yang merupakan Induk langsung dari Perusahaan. Sementara Entitas Induk terakhir Perusahaan adalah Leong Hup International Sdn. Bhd., sebuah perusahaan yang berkedudukan di Malaysia.

1. GENERAL

a. The Company's Establishment and General Information

PT Malindo Feedmill Tbk (the Company) was established under the framework of Foreign Capital Investment Law No. 1 year 1967 as amended by Law No. 11 year 1970 based on Notarial Deed No. 17 of Mirah Dewi Ruslim Sukmadjaya, S.H., dated June 10, 1997, which was subsequently amended by Notarial Deed No. 16 of Mirah Dewi Ruslim Sukmadjaya, S.H., dated November 13, 1997. The Company's Articles of Association and its amendment were approved by the Minister of Justice in its decision letter No. C2-12.560.HT.01.01.TH.97 dated December 3, 1997 and were published in Supplement No. 2390 of the State Gazette No. 35 dated May 1, 1998.

The Articles of Association have been amended several times, the latest by Notarial Deed No. 54 dated June 16, 2015 of Achmad Bajumi, S.H., M.H., concerning the change in composition of the Company's Board of Directors. The amendment was received and registered in the database of Administration Legal Entity Systems of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on the Decision Letter No. AHU-AH 01.03-0943756 dated June 19, 2015

According to Article 3 of the Company's Articles of Association, the Company's scope of activities is to engage in poultry feeds industry and day old chicken (DOC) farm. The Company commenced commercial operations in 1998. The Company is domiciled at Golden Plaza Fatmawati Jalan RS. Fatmawati No. 15, South Jakarta. The Company's plants are located in Jakarta, Banten and Java while its farms are located in Java, Sumatera, South Kalimantan and South Sulawesi.

The Subsidiaries are domiciled in Jakarta and their farms are located in West Java and in North Sumatera.

Dragon Amity Pte. Ltd, a company incorporated in Singapore, is the immediate parent of the Company. While the Company's ultimate holding company is Leong Hup International Sdn. Bhd., a company incorporated in Malaysia.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

30 Juni 2016/ June 30, 2016
31 Desember 2015/ December 31, 2015

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Lau Bong Wong	:
Komisaris	:	Tan Lai Kai	:
Komisaris Independen	:	Yongkie Handaya	:
Komisaris Independen	:	Koh Bock Swi	:
Komisaris Independen	:	Brian M. O'Connor	:

Dewan Direksi

Direktur Utama	:	Lau Chia Nguang	:
Direktur	:	Tan Sri Lau Tuang Nguang	:
Direktur	:	Mazlan Bin A. Talib	:
Direktur	:	Rewin Hanrahan	:
Direktur	:	Lau Joo Hwa	:
Direktur	:	Lau Joo Keat	:
Direktur	:	Rudy Hartono	:
Direktur Independen	:	Dato' Abdul Azim bin Mohamad Zabidi	:

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, susunan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

Ketua	:	Yongkie Handaya	:
Anggota	:	Koh Kim Chui	:
Anggota	:	Koh Bock Swi (Raymond Koh)	:
Anggota	:	Rachmad	:
Anggota	:	Keshmira Irani	:

Personel manajemen kunci Perusahaan adalah orang-orang yang mempunyai kewenangan dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan aktivitas Perusahaan. Seluruh anggota Dewan Komisaris dan Direksi dianggap sebagai manajemen kunci Perusahaan.

Perusahaan dan entitas anaknya memiliki 3.590 dan 3.707 karyawan tetap, masing-masing pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 .

c. Struktur Perusahaan dan Entitas Anaknya

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan Desember 31, 2015, Perusahaan mempunyai entitas anak sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

b. Commissioners, Directors, Audit Committee and Employees

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the compositions of the Company's Boards of Commissioners and Directors are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner
Independent Commissioner
Independent Commissioner

Board of Directors

President Director
Director
Director
Director
Director
Director
Director
Independent Director

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the composition of Company's Audit Committee is as follows:

Key management personnel of the Company are those persons having the authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Company. All members of the Boards of Commissioners and Directors are considers as key management personnel of the Company.

The Company and its subsidiaries had a total of 3,590 and 3,707 permanent employees as of June 30, 2016 and December 31, 2015, respectively.

c. The Structure of the Company and its Subsidiaries

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the details of the Company's subsidiaries are as follows:

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

**c. Struktur Perusahaan dan Entitas Anaknya
(lanjutan)**

**c. The Structure of the Company and its
Subsidiaries (continued)**

Entitas Anak / Subsidiaries	Tempat Kedudukan / Domicile	Ruang Lingkup Usaha / Scope of Activities	Tahun Penyertaan Saham / Start of Investment	Persentase Kepemilikan / Percentage of Ownership		Bulan Dimulai Kegiatan Komersial / Start of Commercial Operations	Jumlah Aset Sebelum Eliminasi (dalam jutaan Rupiah) / Total Assets Before Elimination (in Millions of Rupiah)	
				2016	2015		2016	2015
<u>Kepemilikan Langsung / Direct Ownership</u>								
PT Bibit Indonesia	Jakarta	Produksi dan Pemasaran Produk Perusahaan / Production and Selling of the Company's Product	2001	99,00%	99,00%	Agustus 2002 / August 2002	180.398	149.458
PT Prima Fajar	Jakarta	Perdagangan dan Jasa / Trading and Services	2007	99,90%	99,90%	September 2007 / September 2007	56.909	55.619
PT Leong Ayamsatu Primadona (LAP)	Jakarta	Peternakan Anak Ayam Usia Sehari dan Ayam Ras Pedaging / Day old chicken (DOC) and broiler chicken farm	2008	99,69%	99,69%	Januari 1997 / January 1997	589.701	507.239
PT Malindo Food Delight	Jakarta	Pengolahan dan pengawetan daging / Processing and preserving of meat	2011	99,87%	99,87%	Juni 2013 / June 2013	181.863	171.486
<u>Kepemilikan Tidak Langsung melalui LAP / Indirect Ownership through LAP</u>								
PT Quality Indonesia	Jakarta	Peternakan Itik / Duck farm	2008	69,78%	69,78%	Mei 2007 / May 2007	18.472	23.730

d. Penawaran Umum Saham Perusahaan

d. Public Offering of the Company's Share

Pada tanggal 27 Januari 2006, Perusahaan memperoleh Surat Pemberitahuan Efektif No. S-223/pm/2006 dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (Bapepam) (sekarang yang fungsinya dialihkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sejak 1 Januari 2013) untuk mengadakan penawaran umum perdana sebanyak 61.000.000 lembar saham biasa atas nama dengan nilai nominal sebesar Rp 100 (dalam nilai penuh) setiap saham dengan harga penawaran sebesar Rp 880 (dalam nilai penuh) per saham.

On January 27, 2006, the Company obtained the effective statement No. S-223/pm/2006 from the Chairman of Capital Market Supervisory Agency (Bapepam) (currently the functions transferred to the Financial Services Authority (OJK) since January 1, 2013) for its initial public offering of 61,000,000 shares with par value of Rp 100 (in full amount) with offering price of Rp 880 (in full amount) per share.

Perusahaan telah mencatatkan seluruh sahamnya di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 10 Februari 2006.

The Company has listed all the shares in the Indonesia Stock Exchange on February 10, 2006.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham yang diselenggarakan pada tanggal 28 April 2011, sebagaimana dinyatakan dalam Akta Notaris No. 38 dari Maria Theresia, S.H., pengganti Poerbaningsih Adi Warsito, S.H.,

Based on the Shareholders' General Meeting held on April 28, 2011, as stated in Notarial Deed No. 38 of Maria Theresia, S.H., substitute of Poerbaningsih Adi Warsito, S.H., dated May 11, 2011, the Shareholders' approved a

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

1. UMUM (lanjutan)

**d. Penawaran Umum Saham Perusahaan
(lanjutan)**

tanggal 11 Mei 2011, Pemegang Saham menyetujui *stock split* satu-untuk-lima. Dengan demikian, modal dasar meningkat dari 585.868.160 menjadi 2.929.340.800, sedangkan modal ditempatkan dan disetor penuh meningkat dari 339.000.000 menjadi 1.695.000.000. Nilai nominal per lembar saham Perusahaan telah berubah dari Rp 100 (dalam angka penuh) menjadi Rp 20 (dalam angka penuh).

Pada tanggal 14 April 2014, Perusahaan memperoleh Surat Persetujuan No. S-01202/BEI.PG1/04- dari Bursa Efek Indonesia untuk mengadakan Pencatatan Saham Tambahan melalui tanpa HMETD sebanyak 96.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 20 (dalam nilai penuh) per saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 3.500 (dalam nilai penuh) per saham. Dengan demikian, modal ditempatkan dan disetor penuh meningkat dari 1.695.000.000 menjadi 1.791.000.000.

Pada tanggal 23 Oktober 2015, Perusahaan memperoleh Surat Persetujuan No. S-488/D.04/2015 dari Otoritas Jasa Keuangan untuk mengadakan Pencatatan Saham Tambahan melalui dengan HMETD sebanyak 447.750.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 20 (dalam nilai penuh) per saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 1.200 (dalam nilai penuh) per saham. Dengan demikian, modal ditempatkan dan disetor penuh meningkat dari 1.791.000.000 menjadi 2.238.750.000.

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, seluruh saham Perusahaan sejumlah 2.238.750.000 lembar saham telah dicatat di Bursa Efek Indonesia.

e. Penerbitan Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah diotorisasi untuk diterbitkan oleh Dewan Direksi Perusahaan, selaku pihak yang bertanggung jawab atas penyusunan dan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, pada tanggal 29 Juli 2016.

1. GENERAL (continued)

**d. Public Offering of the Company's Share
(continued)**

a one-for-five stock split. Accordingly, the authorized shares increased from 585,868,160 to 2,929,340,800, while issued and fully paid shares increased from 339,000,000 to 1,695,000,000. The Company's par value per share has changed from Rp 100 (full amount) to Rp 20 (full amount) per share.

On April 14, 2014, the Company obtained the approval letter No. S-01202/BEI.PG1/04- from Indonesia Stock Exchange for its additional shares through without HMETD of 96,000,000 with par value of Rp 20 (in full amount) per share and execution price of Rp 3,500 (in full amount) per share. Accordingly, the issued and fully paid shares increased from 1,695,000,000 to 1,791,000,000.

On October 23, 2015, the Company obtained the approval Letter No. S-488/D.04/2015 from Financial Services Authority (OJK) to issue additional shares through HMETD for 447,750,000 shares with par value of Rp 20 (in full amount) per share and exercise price of Rp 1,200 (in full amount) per share. Accordingly, the issued and fully paid shares increased from 1,791,000,000 to 2,238,750,000.

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, all of the Company's shares totaling to 2,238,750,000 shares, are listed in the Indonesia Stock Exchange.

e. Issuance of Consolidated Financial Statements

These consolidated financial statements have been authorized to be published by the Board of Directors, as the party responsible for the preparation and completion of the consolidated financial statements on July 29, 2016.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Kepatuhan terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)

Laporan keuangan konsolidasian 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 Badan Pengawas Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK yang fungsinya dialihkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sejak 1 Januari 2013), khususnya Peraturan No.VIII.G.7, Lampiran dari Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. Kep 347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012 tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik".

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian disusun sesuai PSAK No. 1 (Revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan". Dasar pengukuran yang digunakan adalah berdasarkan biaya historis, kecuali untuk akun tertentu yang diukur berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi terkait.

Kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian konsisten dengan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian periode sebelumnya.

Laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, disusun dengan dasar akrual. Laporan arus kas konsolidasian disusun berdasarkan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas atas dasar aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi penerapan kebijakan akuntansi dan jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan beban yang dilaporkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Compliance with Financial Accounting Standards (SAK)

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which include Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and the Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board of Indonesian Institute of Accountant (DSAK-IAI) and the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK, which function has been transferred to Financial Service Authority (OJK) starting at January 1, 2013), specifically Rule No. VIII.G.7, Attachment of the Chairman of Bapepam-LK. No. Kep 347/BL/2012 dated June 25, 2012 on "Financial Statement Presentation and Disclosure of Public Listed Companies".

b. Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements are prepared in accordance PSAK No. 1 (Revised 2013), "Presentation of Financial Statements". The measurement basis used is the historical cost, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies.

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the consolidated financial statements in respect of the previous period.

The consolidated financial statements, except for the consolidated statement of cash flows, are prepared under the accrual basis of accounting. The consolidated statement of cash flows have been prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires management to make judgment, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik dan pertimbangan atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang sebenarnya mungkin berbeda dari jumlah yang diestimasi. Hal-hal yang melibatkan pertimbangan atau kompleksitas yang lebih tinggi atau hal-hal di mana asumsi dan estimasi adalah signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan dalam Catatan 3 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penerapan standar dan interpretasi baru dan revisi

Perusahaan dan entitas anaknya telah mengadopsi untuk pertama kalinya beberapa PSAK dan ISAK baru dan revisi yang wajib untuk aplikasi efektif 1 Januari 2015. Perubahan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya telah dilakukan seperti yang dipersyaratkan sesuai dengan ketentuan transisi dalam standar dan interpretasi masing-masing.

Perusahaan dan entitas anaknya telah menerapkan perubahan PSAK No. 1 (Revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan". PSAK No. 1 (Revisi 2013) memperkenalkan pengelompokan item yang disajikan dalam pendapatan komprehensif lain. Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi di masa depan harus disajikan secara terpisah dari item yang tidak akan direklasifikasi. Perubahan-perubahan ini hanya mempengaruhi penyajian dan tidak memiliki dampak pada posisi keuangan atau kinerja Perusahaan dan entitas anaknya.

Di antaranya PSAK dan ISAK baru dan revisi, PSAK No. 24 (Revisi 2013), "Imbalan Kerja" memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya sehubungan dengan pengakuan, pengukuran, penyajian dan pengungkapan imbalan pasca kerja. Perubahan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya adalah sebagai berikut:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements (continued)

Although these estimates are based on management's best knowledge and judgment of current events and actions, actual results may ultimately differ from those estimates. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements.

Adoption of New and Revised Standards and Interpretation

The Company and its subsidiaries have adopted for the first time the several new and revised PSAK and ISAK that are mandatory for application effective January 1, 2015. Changes to the Company and its subsidiaries' accounting policies have been made as required in accordance with the transitional provisions in the respective standards and interpretation.

The Company and its subsidiaries have applied the amendments to PSAK No. 1 (Revised 2013), "Presentation of Financial Statements". PSAK No. 1 (Revised 2013) introduces a grouping of items presented in other comprehensive income. Items that will be reclassified to profit or loss at a future point in time have to be presented separately from the items that will not be reclassified. The amendments affect presentation only and have no impact on the Company and its subsidiaries's consolidated financial position or performance.

Among these new and revised PSAK and ISAK, PSAK No. 24 (Revised 2013), "Employee Benefits" has significant impact on the Company and its subsidiaries' consolidated financial statements in relation to the recognition, measurement, presentation and disclosure of post-employment benefits. The changes in the Company and its subsidiaries' accounting policies include the following:

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

Penerapan standar dan interpretasi baru dan Revisi (lanjutan)

- (1) Semua keuntungan dan kerugian aktuarial segera diakui melalui pendapatan komprehensif lainnya, maka menghilangkan "pendekatan koridor" yang diizinkan di versi PSAK No. 24 sebelumnya.
- (2) Biaya jasa lalu diakui secara langsung dalam laba rugi.
- (3) Biaya bunga dan pengembalian yang diharapkan dari aset program diganti dengan jumlah bunga bersih yang dihitung dengan menggunakan tarif diskon pada liabilitas/aset imbalan pasti.

Perusahaan dan entitas anaknya telah menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 2013) secara retrospektif pada periode berjalan sesuai dengan ketentuan transisi yang ditetapkan dalam standar revisi dan mengakui perbedaan dalam perhitungan liabilitas imbalan pasca kerja karyawan.

PSAK No. 65, "Laporan Keuangan Konsolidasian" menggantikan bagian dari PSAK No. 4 (Revisi 2009) tentang "Laporan Keuangan Konsolidasian dan Tersendiri" dan ISAK No. 7 tentang "Konsolidasi - Entitas Bertujuan Khusus". PSAK No. 65 mengubah definisi kontrol sehingga *investor* memiliki kontrol atas *investee* ketika (a) memiliki kekuasaan atas *investee*, (b) terekspos, atau memiliki hak, untuk memvariasikan pengembalian dari keterlibatannya dengan *investee*, dan (c) memiliki kemampuan untuk menggunakan kekuatannya untuk mempengaruhi hasilnya. Panduan tambahan telah dimasukkan dalam PSAK No. 65 menjelaskan ketika seorang investor memiliki kontrol atas *investee*. Perubahan tersebut mempengaruhi kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya dalam kaitannya dengan definisi kontrol dan tidak memiliki dampak pada posisi keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anaknya atau kinerja.

Selain itu, penerapan standar dan interpretasi baru dan revisi berikut tidak menimbulkan perubahan yang mendasar terhadap kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya dan tidak memiliki efek material terhadap jumlah yang dilaporkan untuk periode keuangan berjalan atau sebelumnya:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements (continued)

Adoption of New and Revised Standards and Interpretation (continued)

- (1) All actuarial gains and losses are recognized immediately through other comprehensive income, hence eliminate the 'corridor approach' permitted in the previous version of PSAK No. 24.
- (2) Past service costs are recognized immediately in profit or loss.
- (3) Interest cost and expected return on plan assets are replaced with net interest amount that is calculated by applying the discount rate to the defined benefit liability/asset.

The Company and its subsidiaries have applied PSAK No. 24 (Revised 2013) retrospectively in the current period in accordance with the transitional provision set out in the revised standard and recognized the difference in computation on the post-employment benefit obligation

PSAK No. 65, "Consolidated Financial Statements" replaces the parts of PSAK No. 4 (Revised 2009) on "Consolidated and Separate Financial Statements" and ISAK No. 7 on "Consolidation - Special Purpose Entities". PSAK No. 65 changes the definition of control such that an investor has control over an investee when (a) it has power over the investee, (b) it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee, and (c) has the ability to use its power to affect its returns. Additional guidance has been included in PSAK No. 65 to explain when an investor has control over an investee. The amendments affect the Company and its subsidiaries' accounting policies in relation to definition of control only and have no impact on the Company and its subsidiaries' consolidated financial position or performance.

In addition, the adoption of the following new and revised standards and interpretation did not result in substantial changes to the Company and its subsidiaries' accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial periods:

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)

Penerapan standar dan interpretasi baru dan Revisi (lanjutan)

- PSAK No. 4 (Revisi 2013), "Laporan Keuangan Tersendiri"
- PSAK No. 15 (Revisi 2013), "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- PSAK No. 46 (Revisi Desember 31, 2014), "Pajak Penghasilan"
- PSAK No. 48 (Revisi Desember 31, 2014), "Penurunan Nilai Aset"
- PSAK No. 50 (Revisi Desember 31, 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian"
- PSAK No. 55 (Revisi Desember 31, 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran"
- PSAK No. 60 (Revisi Desember 31, 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"
- PSAK No. 66, "Pengaturan Bersama"
- PSAK No. 67, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar"
- ISAK No. 26, "Pengukuran Kembali Derivatif Melekat"

c. Dasar Konsolidasi

Entitas Anak adalah seluruh entitas di mana Perusahaan memiliki pengendalian. Perusahaan mengendalikan *investee* ketika memiliki kekuasaan atas *investee*, eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*, dan memiliki kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

Perusahaan menilai kembali apakah Perusahaan mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas Entitas Anak dimulai sejak tanggal memperoleh pengendalian atas Entitas Anak dan berakhir ketika kehilangan pengendalian atas Entitas Anak. Penghasilan dan beban Entitas Anak dimasukkan atau dilepaskan selama tahun berjalan dalam laba rugi dari tanggal diperolehnya pengendalian sampai dengan tanggal ketika Perusahaan kehilangan pengendalian atas Entitas Anak.

Laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk dan kepentingan non pengendali, meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit. Jika

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements (continued)

Adoption of New and Revised Standards and Interpretation (continued)

- PSAK No. 4 (Revised 2013), "Separate Financial Statements"
- PSAK No. 15 (Revised 2013), "Investments in Associates and Joint Ventures"
- PSAK No. 46 (Revised December 31, 2014), "Income Taxes"
- PSAK No. 48 (Revised December 31, 2014), "Impairment of Assets"
- PSAK No. 50 (Revised December 31, 2014), "Financial Instruments: Presentation"
- PSAK No. 55 (Revised December 31, 2014), "Financial Instruments: Recognition and Measurement"
- PSAK No. 60 (Revised December 31, 2014), "Financial Instruments: Disclosures"
- PSAK No. 66, "Joint Arrangements"
- PSAK No. 67, "Disclosure of Interests in Other Entities"
- PSAK No. 68, "Fair Value Measurement"
- ISAK No. 26, "Remeasurement of Embedded Derivatives"

c. Basis of Consolidation

Subsidiaries are all entities over which the Company has control. The Company controls an investee when the Company has power over the investee, is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee, and has the ability to use its power over the investee to affect its returns.

The Company re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the profit or loss from the date the Company gains control until the date the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to owners of the parent and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

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

c. Dasar Konsolidasi (lanjutan)

diperlukan, dilakukan penyesuaian atas laporan keuangan Entitas Anak guna memastikan keseragaman dengan kebijakan akuntansi Grup. Mengeliminasi secara penuh aset dan liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban, dan arus kas dalam intra Grup terkait dengan transaksi antar entitas dalam Grup.

Perubahan dalam bagian kepemilikan atas Entitas Anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian pada Entitas Anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Setiap perbedaan antara jumlah tercatat kepentingan nonpengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung di ekuitas dan mengatribusikannya kepada pemilik Entitas Induk.

Jika Perusahaan kehilangan pengendalian atas Entitas Anak, keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi dan dihitung sebagai selisih antara jumlah nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar sisa investasi dan jumlah tercatat aset, termasuk *goodwill*, dan liabilitas Entitas Anak dan setiap kepentingan non pengendali sebelumnya. Seluruh jumlah yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain terkait dengan Entitas Anak tersebut dicatat dengan dasar yang sama yang disyaratkan jika Entitas Induk telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas terkait. Ini berarti bahwa jumlah yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain akan direklasifikasi ke laba rugi atau dialihkan ke kategori lain di ekuitas sebagaimana dipersyaratkan oleh standar terkait.

d. Transactions with Related Parties

Sesuai dengan PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi", suatu pihak dianggap berelasi jika salah satu pihak memiliki kemampuan untuk mengendalikan (dengan cara kepemilikan, secara langsung atau tidak langsung) atau mempunyai pengaruh signifikan (dengan cara partisipasi dalam kebijakan keuangan dan operasional) atas pihak lain dalam mengambil keputusan keuangan dan operasional

Seluruh transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan 29 atas laporan keuangan konsolidasian.

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

c. Basis of Consolidation (continued)

having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to owners of the parent.

When the Company loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and the previously carrying amount of the asset, including goodwill, and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Company had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary. This may mean that the amounts previously recognized in other comprehensive income are reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as permitted by applicable standards.

d. Transactions with Related Parties

In accordance with PSAK No. 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures", parties are considered to be related if one party has the ability to control (by way of ownership, directly or indirectly) or exercise significant influence (by way of participation in the financial and operating policies) over the other party in making financial and operating decisions.

All significant transactions with related parties are disclosed in Note 29 to the consolidated financial statements.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Instrumen Keuangan

e. Financial Instruments

Aset Keuangan

Financial Assets

Aset keuangan dalam lingkup PSAK No. 55 diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, atau aset keuangan tersedia untuk dijual, yang sesuai.

Financial assets within the scope of PSAK No. 55 are classified as either financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, or available-for-sale financial assets, as appropriate.

Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal tergantung pada tujuan perolehan aset keuangan dan jika diperbolehkan dan sesuai, serta mengevaluasinya pada setiap tanggal pelaporan.

Management determines the classification of its financial assets at initial recognition depending on the purpose for which the financial assets were acquired and where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at every reporting date.

Aset keuangan diakui apabila Perusahaan dan entitas anaknya memiliki hak kontraktual untuk menerima kas atau aset keuangan lainnya dari entitas lain. Seluruh pembelian atau penjualan aset keuangan secara reguler diakui dengan menggunakan akuntansi tanggal transaksi yaitu tanggal di mana Perusahaan dan entitas anaknya berketetapan untuk membeli atau menjual suatu aset keuangan.

Financial assets are recognized when the Company and its subsidiaries have a contractual rights to receive cash or other financial assets from other entity. All purchases or sales of financial assets in regular way are recognized using trade date accounting. Trade date is the date when the Company and its subsidiaries have a commitment to purchase or sell a financial asset.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung, kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (*fair value through profit or loss*) (FVTPL). Adapun aset keuangan yang diukur pada FVTPL pada saat pengakuan awal juga diukur sebesar nilai wajar namun biaya transaksi yang timbul seluruhnya langsung dibebankan ke laba rugi.

At initial recognition, financial assets are measured at fair value plus transaction costs that are directly attributable, except for financial assets measured at fair value through profit or loss (FVTPL). The financial assets carried at FVTPL are initially recognized at fair value but the transaction costs are expensed in profit or loss.

Setelah pengakuan awal, pengukuran aset keuangan tergantung pada bagaimana aset keuangan tersebut dikelompokkan. Aset keuangan dapat diklasifikasikan dalam empat kategori berikut:

After the initial recognition, measurement of financial assets depends on how financial assets are classified. Financial assets can be classified in the following four categories:

- (i) Aset keuangan yang diukur pada FVTPL merupakan aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan (*held for trading*) atau pada saat pengakuan awal telah ditetapkan oleh manajemen (apabila memenuhi kriteria-kriteria tertentu seperti mempertimbangkan bahwa aset keuangan atau liabilitas keuangan atau keduanya dikelola dan kinerjanya dievaluasi berdasarkan nilai wajar sebagaimana didokumentasikan di dalam manajemen risiko atau strategi investasi Perusahaan dan entitas anaknya) untuk diukur pada kelompok ini.

- (i) Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets classified as trading (*held for trading*) or upon their initial recognition are designated by management (if certain criteria are met such as taking into consideration that the financial assets or financial liabilities or both are managed and its performance is evaluated based on the fair value as documented in risk management or investment strategy of the Company and its subsidiaries) to be measured at this category.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

f. Financial Instruments (continued)

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Aset keuangan dalam kelompok ini diukur pada nilai wajarnya dan seluruh keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar tersebut (termasuk bunga dan dividen) diakui dalam laba rugi.

Financial assets in this category are subsequently measured at fair value and any gain or loss arising from change in the fair value (including interest and dividend) is recognized in profit or loss.

Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok ini.

The Company and its subsidiaries have no financial assets which are classified in this category.

- (ii) Pinjaman yang diberikan dan piutang merupakan aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak memiliki kuota di pasar aktif. Kelompok aset keuangan ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penurunan nilai (jika ada).

- (ii) Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. This asset category is subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method less impairment, (if any).

Kelompok aset keuangan ini meliputi akun kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, piutang pihak berelasi dan aset tidak lancar lainnya.

The financial assets in this category include cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, due from related parties and other non-current assets.

- (iii) Aset keuangan yang dimiliki hingga jatuh tempo yaitu 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. Kelompok aset ini diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penurunan nilai, jika ada Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok ini.

- (iii) Held-to-maturity financial assets are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Group has the positive intention and ability to hold the assets to maturity. This asset category is measured at amortized cost using the effective interest method less any impairment. If any The Company and its subsidiaries have no financial assets which are classified in this category.

- (iv) Aset keuangan yang tersedia untuk dijual adalah aset keuangan non-derivatif yang tidak dikelompokkan ke dalam tiga kategori di atas. Aset keuangan yang tersedia untuk dijual selanjutnya diukur pada nilai wajar. Perubahan nilai wajar aset keuangan ini diakui sebagai penghasilan komprehensif kecuali kerugian akibat penurunan nilai atau perubahan nilai tukar dan bunga yang dihitung menggunakan metode suku bunga efektif, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat penghentian pengakuan, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain harus disajikan sebagai penyesuaian reklasifikasi dan diakui pada laba rugi.

- (iv) Available-for-sale financial assets are non-derivative financial assets which are not assigned to any of the above categories. Available-for-sale financial assets are subsequently measured at fair value. Changes in the fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income, except for impairment losses foreign exchange gains and losses and interest calculated using effective interest rate method, until the financial asset is derecognized. At that time, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

e. Financial Instruments (continued)

Aset Keuangan (lanjutan)

Financial Assets (continued)

Perusahaan dan entitas anaknya tidak memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok ini.

The Company and its subsidiaries have no financial assets which are classified in this category.

Pengakuan aset keuangan dihentikan, jika dan hanya jika, hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut telah berakhir atau Perusahaan dan entitas anaknya telah, secara substansial, mengalihkan aset keuangan tersebut berikut dengan seluruh risiko dan manfaat yang terkait kepada entitas lain.

Financial assets are derecognized when, and only when, contractual rights to receive cash flows from the financial assets expired or the Company and its subsidiaries have substantially transferred the financial assets together with its risks and rewards to another entity.

Liabilitas Keuangan

Financial Liabilities

Perusahaan dan entitas anaknya mengakui liabilitas keuangan pada saat timbulnya liabilitas kontraktual untuk menyerahkan kas atau aset keuangan lainnya kepada entitas lain. Pada saat pengakuan awal, dalam hal liabilitas keuangan tidak diukur pada FVTPL, liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Perusahaan dan entitas anak mengukur pengakuan awal atas akun liabilitas keuangan, kecuali untuk liabilitas derivatif, biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif. Liabilitas derivatif diukur pada nilai wajar dan keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam laba rugi.

Financial liabilities are recognized when the Company and its subsidiaries have a contractual obligation to transfer cash or other financial asset to another entity. Financial liabilities, which are not measured at fair value through profit or loss, are initially recognized at fair value plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial liabilities. The Company and its subsidiaries subsequently measure all of its financial liabilities accounts, except for derivative liabilities, at amortized cost using the effective interest method. Derivative liabilities are subsequently measured at fair value and any gain or loss arising from change in fair value is recognized in profit or loss.

Ketika liabilitas keuangan yang ada saat ini diganti atau dimodifikasi oleh pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, perubahan atau modifikasi tersebut diakui sebagai penghentian pengakuan liabilitas lama dan pengakuan liabilitas baru di mana selisih yang timbul antara jumlah tercatat dari masing-masing liabilitas diakui di dalam laba rugi.

Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amount is recognized in profit or loss.

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya, jika dan hanya jika, liabilitas kontraktual telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

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

Liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya terdiri dari utang bank, utang usaha, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, utang angsuran dan utang pihak berelasi.

The Company and its subsidiaries' financial liabilities include bank loans, trade payables, other payables, accrued expenses, installment payables and due to related parties.

Utang bank

Bank loan

Utang bank pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi yang terjadi. Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, selisih antara hasil yang diterima (setelah dikurangi

Bank loan is recognized initially at fair value, net of transactions costs incurred. Financial liability is subsequently stated at amortized cost; any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Utang bank (lanjutan)

biaya transaksi) dengan nilai penyelesaian pinjaman diakui dalam laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Utang usaha dan lain-lain

Utang usaha dan lain-lain pada awalnya diukur sebesar nilai wajar dan setelah pengakuan awal diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Saling Hapus antar Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, jika dan hanya jika, 1) Perusahaan dan entitas anaknya saat ini memiliki dan 2) berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Instrumen Derivatif

Perusahaan mengadakan perjanjian terkait kontrak *forward* valuta asing, jika dianggap perlu, untuk tujuan pengelolaan atas dampak eksposur dari perubahan kurs mata uang dari transaksi pembelian Perusahaan.

Instrumen keuangan derivatif tersebut, meskipun menyediakan suatu lindung nilai yang efektif dan secara khusus terhadap risiko nilai tukar mata uang asing dalam hal manajemen dan kebijakan risiko keuangan Perusahaan dan entitas anak, namun tidak memenuhi kriteria akuntansi lindung nilai sebagaimana disebutkan dalam PSAK No. 55 (Revisi Desember 31, 2014) dan pada saat pengakuan awalnya diakui sebesar nilai wajar pada saat kontrak derivatif tersebut terjadi serta setelah pengakuan awal, dilakukan pengukuran kembali sebesar nilai wajar.

Transaksi derivatif diakui sebagai aset ketika nilai wajar bernilai positif dan sebagai liabilitas ketika bernilai negatif. Aset dan liabilitas derivatif disajikan dalam bagian lancar dari aset dan liabilitas.

Keuntungan dan kerugian yang berasal dari perubahan atas nilai wajar selama tahun berjalan,

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

Bank loan (continued)

recognized in profit or loss over the period of the loan using the effective interest rate method.

Trade and other payables

Trade and other payables are recognized initially at their fair value and subsequently measured at amortized cost, using the effective interest rate method.

Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is presented in the consolidated statement of financial position when, and only when, 1) the Company and its subsidiaries currently have a legally enforceable right to offset the recognized amounts and 2) intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Derivative Instruments

The Company and its subsidiaries enter into currency forward contracts, if considered necessary, for the purpose of managing its foreign currency exchange exposure emanating from purchase transactions of the Company and its subsidiaries.

These derivative financial instruments, while providing effective economic hedges of specific foreign currency exchange risk under the Company and its subsidiaries' financial risk management objectives and policies, do not meet the criteria for hedge accounting as provided in PSAK No. 55 (Revised December 31, 2014) and are initially recognized at fair value on the date the derivative contract is entered into and are subsequently re-measured at fair value.

Derivative transactions are carried as assets when the fair value is positive and as liabilities when the fair value is negative. Derivative assets and liabilities are presented under current assets and liabilities, respectively.

Any gains or losses arising from changes in fair value on derivatives during the year, which are

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Instrumen Keuangan (lanjutan)

e. Financial Instruments (continued)

Instrumen Derivatif (lanjutan)

Derivative Instruments (continued)

yang mana merupakan transaksi lindung nilai yang tidak dikategorikan sebagai akuntansi untuk lindung nilai, diakui secara langsung dalam laba rugi.

entered into as economic hedges that do not qualify for hedge accounting, are taken directly to of profit or loss.

Penentuan Nilai Wajar

Estimation of Fair Value

Sejak 1 Januari 2015, nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur (*orderly transaction*) antara pelaku pasar (*market participants*) pada tanggal pengukuran di pasar utama atau, jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan di mana Perusahaan dan entitas anaknya memiliki akses pada tanggal tersebut. Nilai wajar liabilitas mencerminkan risiko wanprestasinya.

Starting January 1, 2015, 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 in the principal market or, in its absence, the most advantageous market to which the Company its subsidiaries have access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

Jika tersedia, Perusahaan dan entitas anaknya mengukur nilai wajar instrumen keuangan dengan menggunakan harga kuotasian di pasar aktif untuk instrumen tersebut. Jika harga kuotasian tidak tersedia di pasar aktif, Perusahaan dan entitas anaknya menggunakan teknik penilaian dengan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi dan relevan serta meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

When available, the Company and its subsidiaries measure the fair value of a financial instrument using the quoted price in an active market for that instrument. If there is no quoted price in an active market, then the Company and its subsidiaries use valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs.

Sebelum 1 Januari 2015, nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan kuotasi harga penawaran pasar untuk aset dan harga yang ditawarkan atas liabilitas yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian menggunakan harga yang dipublikasikan secara rutin dan berasal dari sumber yang terpercaya tanpa dikurangi biaya transaksi.

Prior January 1, 2015, fair value for financial instruments traded in active markets is determined based on quoted market prices using the current bid prices for assets and offers prices for liabilities at the close of business on the consolidated statement of financial position date, without any deduction for transaction costs.

Apabila pasar untuk suatu instrumen keuangan tidak aktif, Perusahaan dan entitas anaknya dapat menetapkan nilai wajar dengan menggunakan teknik penilaian yang meliputi penggunaan transaksi pasar wajar terkini antar pihak-pihak yang memiliki pengetahuan memadai dan berkeinginan, referensi nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisis arus kas yang didiskonto atau model penetapan harga opsi.

If the market for a financial instrument is not active, the Company and its subsidiaries establish fair value by using valuation techniques which include using recent arm's length market transactions between knowledgeable willing parties, reference to the current fair value of another instrument that is substantially similar, discounted cash flow analysis and option pricing models.

f. Penurunan Nilai Aset Keuangan

f. Impairment of Financial Assets

Seluruh aset keuangan, kecuali yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, dievaluasi terhadap kemungkinan penurunan nilai. Pada setiap tanggal

All financial instruments, except those measured at fair value through profit or loss, are subject to review for impairment. At each consolidated

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

f. Penurunan Nilai Aset Keuangan (lanjutan)

laporan posisi keuangan konsolidasian, manajemen mengevaluasi apakah terdapat bukti yang objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai dan kerugian penurunan nilai diakui, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang objektif mengenai penurunan nilai.

Untuk kelompok aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi, kerugian penurunan nilai diukur sebagai selisih antara jumlah tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif pada saat pengakuan awal dari aset tersebut. Jumlah tercatat aset keuangan tersebut, disajikan setelah dikurangi baik secara langsung maupun menggunakan pos penyisihan. Kerugian yang terjadi diakui pada laba rugi.

Manajemen awalnya menentukan apakah terdapat bukti objektif penurunan nilai individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual. Jika manajemen menentukan tidak terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai aset keuangan individual, terlepas aset tersebut signifikan ataupun tidak, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan dengan risiko kredit yang serupa dan menentukan penurunan nilai secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya diakui secara individual, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

g. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya dan tidak dipergunakan sebagai jaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

h. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi bersih. Biaya perolehan persediaan meliputi seluruh biaya yang timbul sampai persediaan berada dalam kondisi dan lokasi saat ini, di mana ditentukan dengan menggunakan metode masuk pertama keluar pertama. Biaya barang jadi dan barang dalam proses terdiri dari biaya bahan baku, tenaga kerja langsung, biaya langsung lain dan biaya tidak langsung yang terkait dengan produksi (berdasarkan kapasitas operasi normal).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

f. Impairment of Financial Assets (continued)

statement of financial position date, management assesses whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is an objective evidence of impairment where.

For financial assets carried at amortized cost, loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at original effective interest rate of the financial assets. The carrying amount of the asset shall be reduced either directly or through the use of an allowance account. The amount of the loss is recognized in profit or loss.

Management initially assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant. If the management determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Asset for which impairment is recognized on an individual basis, is not included in a collective assessment of impairment.

g. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents represent cash on hand, cash in banks and time deposits with maturities of 3 (three) months or less at the time of placement, and neither used as collateral nor restricted.

h. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. The cost of inventories shall comprise all costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition, which is determined using the first-in-first-out method. The cost of finished goods and work in process comprises raw materials, direct labor, other direct costs and related production overheads (based on normal operating capacity).

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

h. Persediaan (lanjutan)

Nilai realisasi neto adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

Ketika persediaan dijual, jumlah tercatat persediaan tersebut diakui sebagai beban pada tahun di mana pendapatan terkait diakui.

Penyisihan penurunan nilai persediaan karena keusangan, kerusakan, kehilangan dan lambatnya perputaran ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan untuk mencerminkan nilai realisasi neto pada akhir tahun. Penyisihan penurunan nilai persediaan ke nilai realisasi neto dan seluruh kerugian persediaan diakui sebagai beban pada periode penurunan nilai atau kerugian terjadi.

Jumlah setiap pemulihan penyisihan penurunan nilai persediaan karena kenaikan nilai realisasi bersih, diakui sebagai pengurangan terhadap jumlah persediaan yang diakui sebagai beban pada periode terjadinya pemulihan tersebut.

i. Hewan Ternak Produksi – Berumur Pendek

Hewan Ternak Produksi – Berumur Pendek terdiri dari ayam pembibit nenek dan induk. Hewan Ternak Produksi – Berumur Pendek dapat diklasifikasikan sebagai ayam yang telah menghasilkan dan ayam yang belum menghasilkan.

Ayam yang belum menghasilkan dinilai berdasarkan biaya perolehan ditambah dengan biaya yang terjadi selama masa pertumbuhan. Biaya perolehan ditambah dengan akumulasi biaya yang terjadi selama masa pertumbuhan tersebut akan direklasifikasi ke masa produksi pada saat mencapai usia produksi. Pada umumnya masa produksi adalah setelah berumur 25 minggu.

Ayam yang telah menghasilkan dinilai berdasarkan biaya perolehan pada saat direklasifikasi dari ayam yang belum menghasilkan dan dikurangi dengan biaya amortisasi ayam yang ditentukan berdasarkan standar produksi selama masa produktif ayam yang bersangkutan dengan memperhitungkan nilai sisa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Inventories (continued)

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less applicable variable selling expenses.

When inventories are sold, the carrying amount of those inventories is recognized as an expense in the period in which the related revenue is recognized.

Provision for decline in value of inventory due to obsolescence, damage, loss and slow movement is determined based on a review of the condition of individual inventory to reflect its net realizable value at the end of the year. The amount of any allowance for write-down of inventories to net realizable value and all losses of inventories are recognized as an expense in the period the write-down or loss occurs.

The amount of any reversal of any allowance for write-down of inventories, arising from an increase in net realizable value, is recognized as a reduction in the amount of inventories recognized as an expense in the period in which the reversal occurs.

i. Breeding Flocks

Breeding flocks consist of grand parent stock and parent stock. Breeding flocks can be classified as productive breeding livestock and unproductive breeding livestock.

Unproductive breeding livestock are stated at acquisition cost plus accumulated growing costs. The accumulated costs of unproductive breeding livestock are reclassified to productive breeding livestock at optimal production age. In general, unproductive breeding flocks reach optimal production age after 25 weeks.

Productive breeding flocks are stated at cost at the time of reclassification from unproductive breeding flocks and are amortized over the economic lives of the breeding flocks after considering residual value.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

i. Hewan Ternak Produksi – Berumur Pendek (lanjutan)

Perusahaan dan entitas anaknya melakukan penghapusan langsung terhadap hewan ternak produksi setiap bulan bersamaan dengan penghitungan aktual atas hewan ternak produksi – berumur pendek. Beban penghapusan tersebut dicatat di akun “Beban Deplesi dan Ayam Afkir” pada Beban Pokok Penjualan tahun berjalan.

j. Biaya Dibayar Di Muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*). Bagian tidak lancar dari biaya dibayar di muka disajikan sebagai bagian dari “Aset Tidak Lancar” pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

k. Aset Tetap

Aset tetap pada awalnya dicatat sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan aset terdiri dari harga pembelian dan biaya lainnya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan supaya aset siap digunakan sesuai dengan maksud manajemen. Setelah pengakuan awal, aset tetap, kecuali tanah, diukur sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Biaya pengurusan legal awal untuk hak atas tanah diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah dan biaya ini tidak disusutkan. Biaya yang berkaitan dengan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai beban ditangguhkan dan diamortisasi selama periode hak atas tanah atau manfaat ekonomi tanah, mana yang lebih pendek.

Biaya setelah perolehan awal termasuk dalam jumlah tercatat aset atau diakui sebagai aset yang terpisah, mana yang lebih tepat, ketika terdapat kemungkinan bahwa manfaat ekonomi di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Perusahaan dan entitas anaknya dan biaya tersebut dapat diukur secara andal. Jumlah tercatat komponen yang diganti dihentikan pengakuannya pada tahun di mana pada saat penggantian tersebut terjadi. Seluruh biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laba rugi.

Penyusutan dihitung menggunakan metode garis lurus untuk mencatat jumlah penyusutan selama estimasi manfaat ekonomi sebagai berikut:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Breeding Flocks (continued)

The Company and its subsidiaries directly write-off the breeding flock every month with actual computation of breeding flocks. The amount written-off is recorded under “Depletion and Unproductive Chicken” in cost of goods sold account in the current year.

j. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method. Prepaid expenses which are to be utilized more than twelve months after the reporting date are stated as “Non-Current Assets” in consolidated statements of financial position.

k. Fixed Assets

Fixed assets are initially recorded at cost. The cost of an asset comprises its purchase price and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Subsequent to initial recognition, fixed assets, except for land, are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Initial legal costs incurred to obtain legal rights are recognized as part of the acquisition cost of the land and these costs are not depreciated. Costs related to renewal of land rights are recognized as deferred charges and amortized during the period of the land rights or the economic useful life of land, whichever is shorter.

Subsequent costs are included in the asset’s carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and its subsidiaries and the cost of the item can be reliably measured. The carrying amount of the replaced part is derecognized during the financial year in which they are incurred. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss.

Depreciation is calculated using straight line method to write off the depreciable amount over their estimated useful lives as follows:

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Aset Tetap (lanjutan)

k. Fixed Assets (continued)

	<u>Tahun / Years</u>	
Bangunan	20	:
Mesin dan peralatan	4-8	:
Kendaraan	8	:
Peralatan ternak	8	:
Perabot dan perlengkapan	4	:
Instalasi	4	:
Peralatan kantor	4-8	:

:	Buildings
:	Machinery and equipment
:	Vehicles
:	Poultry equipment
:	Furniture and fixtures
:	Installations
:	Office equipment

Tidak terdapat penyusutan yang dibebankan terkait dengan aset dalam penyelesaian.

No depreciation is provided for construction-in-progress.

Nilai residu, masa manfaat ekonomi dan metode penyusutan aset tetap ditelaah setiap akhir tahun keuangan atas pengaruh dari setiap perubahan estimasi akuntansi yang berlaku prospektif.

The asset's residual values, estimated useful lives and depreciation method are reviewed at each financial year end with the effect of any changes in accounting estimate accounted for on a prospective basis.

Jumlah tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali jika jumlah tercatat aset lebih besar dari jumlah yang dapat terpulihkan tersebut.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi rugi penurunan nilai. Aset dalam penyelesaian direklasifikasi ke aset tetap yang bersangkutan pada aset tersebut saat selesai dan siap untuk digunakan. Penyusutan mulai dibebankan pada tanggal aset tersebut siap digunakan.

Construction in progress is stated at cost less any impairment losses. Construction in progress is reclassified to appropriate fixed assets account when completed and ready for use. Depreciation is charged from the date the assets are ready for use.

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

An item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition of the asset, calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the item, is recognized in profit or loss in the year the item it is derecognized.

I. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan

I. Impairment of Non-financial Asset

Aset yang diamortisasi ditelaah untuk penurunan nilai apabila terjadi kondisi atau perubahan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian penurunan nilai diakui sebesar selisih jumlah tercatat aset terhadap jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya penjualan dengan nilai pakai. Untuk tujuan menguji penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah teridentifikasi (unit penghasil kas). Aset non-keuangan yang mengalami penurunan nilai ditelaah untuk kemungkinan pembalikan atas penurunan nilai tersebut pada setiap tanggal pelaporan.

Assets that are subject to amortization are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are group at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). Non-financial assets that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diukur pada nilai wajar dari imbalan yang diterima atau piutang atas penjualan barang dari aktivitas normal Perusahaan dan entitas anaknya. Pendapatan disajikan setelah dikurangi pajak pertambahan nilai, retur, potongan harga dan diskon serta setelah eliminasi pendapatan intra Perusahaan dan entitas anaknya. Pendapatan diakui apabila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan mengalir kepada Perusahaan dan entitas anaknya dan pendapatan tersebut dapat diukur secara andal.

m. Revenue and Expense Recognition

Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary courses of the Company and its subsidiaries' activities. Revenue is shown net of value added tax, returns, rebates and discounts and after eliminating the sales within the Company and its subsidiaries. Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and its subsidiaries and the revenue can be reliably measured.

Kriteria pengakuan tertentu berikut harus dipenuhi sebelum pengakuan pendapatan diakui:

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

- i. Pendapatan dari penjualan barang diakui pada saat risiko yang signifikan dan kepemilikan telah dialihkan kepada pelanggan. Hal ini biasanya pada saat barang telah dikirim dan pelanggan telah menerima barang.
- ii. Pendapatan bunga diakui berdasarkan proporsi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

- i. Revenue from the sale of physical goods is recognized when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the customer. This is usually taken as the time when the goods are delivered and the customer has accepted the goods.*
- ii. Interest income is recognized on a time-proportion basis using the effective interest rate method.*

Beban dicatat saat terjadinya (basis akrual).

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

n. Imbalan Pasca Kerja

Perusahaan dan entitas anaknya menyediakan imbalan pasca kerja pasti kepada karyawannya sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan Indonesia No. 13/2003. Tidak ada pendanaan yang telah dibuat untuk program imbalan pasti ini.

n. Post-employment Benefit Obligation

The Company and its subsidiaries provides defined post-employment benefits to their employees in accordance with Indonesian Labour Law No. 13/2003. No funding has been made to this defined benefit plan.

Liabilitas neto Perusahaan dan entitas anaknya atas program imbalan pasti dihitung dari nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program, jika ada. Perhitungan liabilitas imbalan pasca kerja dilakukan dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit* dalam perhitungan aktuarial yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan.

The Company and its subsidiaries' net obligation in respect of the defined benefit plan is calculated as the present value of the post-employment benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets, if any. The post-employment benefit obligation is determined using the Projected Unit Credit Method with actuarial valuations being carried out at the end of each reporting period.

Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasca kerja, meliputi a) keuntungan dan kerugian aktuarial, b) imbal hasil atas aset program, tidak termasuk bunga, dan c) setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk bunga, diakui di penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Remeasurements of post-employment benefit obligation, comprise of a) actuarial gains and losses, b) the return of plan assets, excluding interest, and c) the effect of asset ceiling, excluding interest, are recognized immediately in the other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements are not reclassified to profit or loss in the subsequent periods.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Imbalan Pasca Kerja (lanjutan)

Ketika program imbalan berubah atau terdapat kurtailmen atas program, bagian imbalan yang berubah terkait biaya jasa lalu, atau keuntungan atau kerugian kurtailmen, diakui di laba rugi pada saat terdapat perubahan atau kurtailmen atas program.

Perusahaan dan entitas anaknya menentukan (penghasilan) beban bunga neto atas (aset) liabilitas imbalan pasca kerja neto dengan menerapkan tingkat bunga diskonto pada awal periode pelaporan tahunan untuk mengukur liabilitas imbalan pasca kerja selama periode berjalan.

Perusahaan dan entitas anaknya mengakui keuntungan dan kerugian atas penyelesaian liabilitas imbalan pasca kerja pada saat penyelesaian terjadi. Keuntungan atau kerugian atas penyelesaian merupakan selisih antara nilai kini liabilitas imbalan pascakerja yang ditetapkan pada tanggal penyelesaian dengan harga penyelesaian, termasuk setiap aset program yang dialihkan dan setiap pembayaran yang dilakukan secara langsung oleh Perusahaan dan entitas anaknya sehubungan dengan penyelesaian tersebut.

Perusahaan dan entitas anaknya mengakui (1) biaya jasa, yang terdiri dari biaya jasa kini, biaya jasa lalu, dan setiap keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, dan (2) penghasilan atau beban bunga neto di laba rugi pada saat terjadinya.

o. Pajak Penghasilan Badan

Beban pajak penghasilan terdiri dari jumlah beban pajak kini dan pajak tangguhan.

Pajak diakui sebagai pendapatan atau beban dan termasuk dalam laba rugi untuk periode berjalan, kecuali pajak yang timbul dari transaksi atau kejadian yang diakui di luar laba rugi. Pajak terkait dengan pos yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain, diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan pajak terkait dengan pos yang diakui langsung di ekuitas, diakui langsung di ekuitas.

Pajak kini

Pajak terutang kini didasarkan pada laba kena pajak tahun berjalan. Pendapatan kena pajak berbeda dari laba yang dilaporkan dalam masing-masing laba rugi dalam Perusahaan dan entitas anaknya karena tidak termasuk pos-pos dari

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Post-employment Benefit Obligation (continued)

When the benefits of a plan are changed, or when a plan is curtailed, the portion of the changed benefit related to past service of employees, or gain or loss on curtailment, is recognized immediately in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs.

The Company and its subsidiaries determine the net interest expense (income) on the net post-employment benefit obligation (asset) for the period by applying the discount rate used to measure the post-employment benefit obligation at the beginning of the annual period.

The Company and its subsidiaries recognize gains and losses on the settlement of post-employment benefit obligation when the settlement occurs. The gain or loss on settlement is the difference between the present value of post-employment benefit obligation being settled as determined on the date of settlement and the settlement price, including any plan assets transferred and any payment made directly by the Company and its subsidiaries in connection with the settlement.

The Company and its subsidiaries recognize the (1) service costs, comprising of current service cost, past-service cost, and any gain or loss on settlement, and (2) net interest expense or income immediately in profit or loss.

o. Corporate Income Tax

Income tax expense represents the sum of the current tax and deferred tax.

Tax is recognized as income or an expense and included in profit or loss for the period, except to the extent that the tax arises from a transaction or event which is recognized outside profit or loss. Tax that relates to items recognized in other comprehensive income is recognized in other comprehensive income and tax that relates to items recognized directly in equity is recognized in equity.

Current tax

The current tax payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the respective profit or loss of the Company and its subsidiaries because it excludes items of income or expense that are taxable or

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

pendapatan atau beban yang dapat dikenakan pajak atau dikurangkan di tahun-tahun lainnya dan selanjutnya tidak termasuk pos-pos yang tidak dapat dikenakan pajak atau dikurangkan dari pajak. Liabilitas pajak kini Perusahaan dan entitas anaknya untuk dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Manajemen secara berkala mengevaluasi jumlah yang dilaporkan di dalam Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) terkait dengan keadaan di mana peraturan pajak yang berlaku memerlukan interpretasi dan, jika diperlukan, manajemen akan menghitung provisi atas jumlah yang mungkin timbul.

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak dari aset dan liabilitas dan jumlah tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan konsolidasian. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak, kecuali bagi liabilitas pajak tangguhan yang berasal dari (a) pengakuan awal goodwill; atau (b) pada saat pengakuan awal aset atau liabilitas dari transaksi yang (i) bukan transaksi kombinasi bisnis, dan (ii) pada waktu transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi dan laba kena pajak/rugi pajak.

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal belum dikompensasi, bila kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dikurangkan, dan rugi fiskal belum dikompensasi, dapat dimanfaatkan, kecuali jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau liabilitas dalam transaksi yang (a) bukan transaksi kombinasi bisnis dan; (b) tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak/rugi pajak.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan jumlah tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Pada setiap tanggal pelaporan, Perusahaan dan entitas anaknya menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Perusahaan dan entitas anaknya mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Corporate Income Tax (continued)

deductible in other years and it further excludes items that are not taxable or tax deductible. The respective liability for current tax of the Company and its subsidiaries is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted at the consolidated statement of financial position date.

Management periodically evaluates the amount reported in the Annual Tax Return (SPT) in relation to the circumstances in which the applicable tax regulations are subject to interpretation and, if necessary, the management will calculate the amount of fees that may arise.

Deferred tax

Deferred tax is recognized using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences, except the deferred tax liability arising from (a) the initial recognition of goodwill; (b) or of an asset or liability in a transaction that is (i) not a business combination, and (ii) at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and carry forward of unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences, and the carry forward of unused tax losses, can be utilized, unless the deferred tax asset arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that (a) not a business combination and; (b) at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit/loss.

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

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku pada tahun saat aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak dan peraturan pajak yang berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus, jika dan hanya jika, (a) memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset dan liabilitas pajak kini dan (b) aset serta liabilitas pajak tangguhan tersebut terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama.

Perubahan terhadap liabilitas perpajakan Perusahaan dan entitas anaknya diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak (SKP) diterima dan/atau, jika Perusahaan dan entitas anaknya mengajukan keberatan dan/atau banding, pada saat keputusan atas keberatan dan/atau banding tersebut telah ditetapkan.

p. Sewa

Suatu perjanjian, yang meliputi suatu transaksi atau serangkaian transaksi, merupakan perjanjian sewa atau perjanjian yang mengandung sewa jika Perusahaan dan entitas anaknya menentukan bahwa perjanjian tersebut memberikan hak untuk menggunakan suatu aset atau sekelompok aset selama periode tertentu sebagai imbalan atas pembayaran atau serangkaian pembayaran. Pertimbangan tersebut dibuat berdasarkan hasil evaluasi terhadap substansi perjanjian terlepas dari bentuk formal dari perjanjian sewa tersebut.

Aset yang diperoleh dengan sewa pembiayaan

Sewa aset tetap di mana Perusahaan dan entitas anaknya mengasumsikan telah menerima pengalihan seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset secara substansial diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Sewa pembiayaan dikapitalisasi pada awal sewa sebesar jumlah yang lebih rendah antara nilai wajar aset sewaan atau nilai kini dari pembayaran sewa minimum.

Setiap pembayaran sewa dialokasikan antara bagian liabilitas dan beban keuangan sedemikian rupa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga yang konstan atas saldo liabilitas. Jumlah liabilitas sewa, setelah dikurangi beban keuangan,

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Corporate Income Tax (continued)

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted as at the reporting date.

Deferred tax assets and liabilities can be offset if, and only if, (a) there is a legally enforceable right to offset the current tax assets and liabilities and (b) the deferred tax assets and liabilities relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

Amendments to respective tax obligations of the Company and its subsidiaries are recorded when tax assessment letter (SKP) is received and/or, if objected to and/or appealed against by the Company and its subsidiaries, when the result of the objection and/or appeal is determined.

p. Leases

An arrangement, comprising a transaction or a series of transactions, is or contains a lease if the Company and its subsidiaries determine that the arrangement conveys a right to use a specific asset or assets for an agreed period of time in return for a payment or a series of payments. Such a determination is made based on an evaluation of the substance of the arrangement and is regardless of whether the arrangement takes the legal form of a lease.

Assets acquired under finance leases

Leases of fixed asset where the Company and its subsidiaries assume substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalized at the inception of the lease at the lower of the fair value of the leased property or the present value of the minimum lease payments.

Each lease payment is allocated between the liability and finance charges so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in obligations under

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Sewa (lanjutan)

p. Leases (Continued)

Aset yang diperoleh dengan sewa pembiayaan (lanjutan)

Assets acquired under finance leases (continued)

termasuk dalam liabilitas sewa pembiayaan. Beban bunga dibebankan ke dalam laba rugi selama periode sewa sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat bunga konstan atas saldo liabilitas dari setiap periode.

finance leases. The interest element of the finance cost is taken to profit or loss over the leased period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Aset sewaan yang dikapitalisasi disusutkan selama masa manfaat aset kecuali jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa Perusahaan dan entitas anaknya akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa, dalam hal tersebut maka aset sewaan disusutkan selama periode yang lebih pendek antara umur manfaat aset dan masa sewa.

Capitalized lease assets are depreciated over the estimated useful life of the assets except if there is no reasonable certainty that the Company and its subsidiaries will obtain ownership by the end of the lease term, in which case the lease assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the assets and the lease term.

Sewa Operasi

Operating Leases

Ketika sebagian besar risiko dan manfaat kepemilikan aset tetap berada ditangan lessor, maka suatu sewa diklasifikasi sebagai sewa operasi. Pembayaran sewa diakui sebagai beban dalam laba rugi dengan metode garis lurus selama masa sewa.

Where a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor, the leases are classified as operating leases. Payments made under operating leases are taken to profit or loss on a straight line basis over the period of the lease.

q. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

q. Foreign Currency Transactions and Balances

Mata Uang Fungsional dan Penyajian

Functional and Presentation Currency

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan entitas anaknya.

The consolidated financial statements are presented in Rupiah which is the functional currency of the Company and its subsidiaries.

Transaksi dan Saldo

Transactions and balances

Transaksi dalam mata uang asing dicatat ke mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs tengah yang ditetapkan oleh Bank Indonesia yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos non-moneter dalam mata uang asing yang diukur berdasarkan nilai historis tidak dijabarkan kembali.

Transactions in foreign currencies are translated in to Rupiah using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. At the consolidated statement of financial position date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the middle rates of exchange quoted by Bank Indonesia prevailing at that date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Selisih kurs yang timbul atas penyelesaian pos-pos moneter dan penjabaran kembali pos-pos moneter diakui dalam laba rugi.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items and on retranslation of monetary items are included in profit or loss.

Kurs yang digunakan per satuan mata uang asing terhadap Rupiah (dalam Rupiah penuh) adalah sebagai berikut:

The rates of exchange expressed to Rupiah (in full amount of Rupiah) are as follows:

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing (lanjutan)

q. Foreign Currency Transactions and Balances (continued)

Transaksi dan Saldo (lanjutan)

Transactions and balances (continued)

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
1 Euro	14,651	15,070	Euro 1
1 Dolar Amerika Serikat	13,180	13,795	United States Dollar 1
1 Dolar Singapura	9,771	9,751	Singapore Dollar 1
1 Ringgit	3,278	3,210	Ringgit 1
100 Yen	12,831	11,452	Yen 100

r. Laba Bersih Per Saham

r. Basic Earnings Per Share

Laba bersih per saham dihitung dengan membagi laba bersih yang diatribusikan pada pemegang saham perusahaan selama tahun berjalan dengan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Basic earnings per share is calculated by dividing net income attributable to the owners of the parent company for the year with the weighted average number ordinary share during the year.

s. Tambahan Modal Disetor

s. Additional Paid-in Capital

Tambahan modal disetor meliputi selisih lebih atas modal disetor oleh pemegang saham terhadap nilai nominal serta biaya-biaya langsung yang dikeluarkan sehubungan dengan penerbitan saham Perusahaan.

Additional paid-in capital includes the difference between the excess of paid-up share capital made by shareholders over its par value and the direct costs incurred in respect of the issuance of the Company's shares.

Transaksi restrukturisasi untuk entitas sepengendali dicatat dengan menggunakan metode yang sama seperti metode penyatuan kepemilikan (*pooling of interest*). Selisih antara biaya investasi dengan proporsi nilai buku aset bersih entitas anak yang diperoleh dicatat sebagai "Tambahan modal disetor" pada bagian ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Restructuring transactions for entities under common control are accounted for using a method similar as the pooling of interest method. The difference between the investment cost and the proportionate book value of the acquired subsidiary's net assets is recorded as "Additional paid-in capital" under the equity section of the consolidated statements of financial position.

t. Informasi Segmen

t. Segment Information

Segmen usaha dilaporkan secara konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan. Pengambil keputusan operasional bertanggung jawab untuk mengalokasikan sumber daya, menilai kerja segmen operasi dan membuat keputusan strategis.

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker is responsible for allocating resources, assessing performance of the operating segments and making strategic decisions.

Informasi yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional lebih khusus difokuskan pada aktivitas bisnis perusahaan yang diklasifikasikan berdasarkan kategori produk yang dijual oleh perusahaan yang serupa dengan informasi segmen bisnis dilaporkan dalam periode sebelumnya.

Information reported to the chief operating decision maker is more specifically focused on the company's business activities that are classified based on category of products sold by the company, which is similar to the business segment information reported in the prior period.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anaknya mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontijensi, pada akhir tahun pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam tahun pelaporan berikutnya.

Pertimbangan dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anaknya, manajemen telah membuat pertimbangan berikut, selain yang telah tercakup dalam estimasi, yang memiliki dampak signifikan atas jumlah-jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan dan entitas anaknya menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan apakah definisi yang ditetapkan dalam PSAK No. 55 (Revisi Desember 31, 2014) telah dipenuhi. Aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui dan dikelompokkan sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan dan Entitas Anak seperti diungkapkan pada Catatan 2e atas laporan keuangan konsolidasian.

Mata uang fungsional Perusahaan dan setiap entitas anaknya adalah mata uang lingkungan ekonomi utama di mana entitas tersebut beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan biaya masing-masing entitas. Penentuan atas mata uang fungsional mungkin memerlukan pertimbangan yang disebabkan berbagai kompleksitas, antara lain, entitas dapat bertransaksi lebih dari satu mata uang dalam kegiatan usahanya sehari-hari.

Pajak Penghasilan

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

Ketika hasil pajak yang dikeluarkan berbeda dengan jumlah yang awalnya diakui, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan penyisihan pajak tangguhan pada periode di mana penentuan

3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

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

Judgments in the Application of Accounting Policies

In the process of applying the Company and its subsidiaries' accounting policies, management has made the following judgments, apart from those involving estimations, which has the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Company and its subsidiaries determine 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 December 31, 2014). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for grouped in accordance with the Company and its Subsidiaries' accounting policies disclosed in Note 2e to the consolidated financial statements.

The functional currency of the Company and each of the subsidiary companies is the currency from the primary economic environment where such entity operates. Those currencies are the currencies that influence the revenues and costs of each respective entity. The determination of functional currency may require judgment due to various complexity, among others, the entity may transact in more than one currency in its daily business activities.

Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for income taxes. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company and its subsidiaries recognize liabilities for expected tax issues based on estimates of whether additional taxes will be due.

Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recognized, such differences will impact the income

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

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

**Pertimbangan dalam Penerapan Kebijakan
Akuntansi (lanjutan)**

Pajak Penghasilan (lanjutan)

tersebut dilakukan. Jumlah tercatat utang pajak penghasilan dan aset pajak tangguhan Perusahaan dan entitas anaknya diungkapkan di dalam Catatan 12b dan 12c atas laporan keuangan konsolidasian

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum dikompensasi sejauh besar kemungkinan bahwa laba fiskal akan tersedia untuk dikompensasi dengan saldo rugi fiskal yang dapat dikompensasikan. Penentuan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui berdasarkan perbedaan waktu dan laba fiskal di masa mendatang bersama-sama dengan strategi perencanaan pajak masa depan membutuhkan pertimbangan signifikan dari manajemen.

Sumber Estimasi Ketidakpastian

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Perusahaan dan entitas anaknya mendasarkan asumsi dan estimasi pada tolak ukur yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Perusahaan dan entitas anaknya. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Masa Manfaat Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun, suatu kisaran yang umumnya diperkirakan dalam industri sejenis. Perubahan dalam pola pemakaian dan tingkat perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis serta nilai sisa aset dan karenanya biaya penyusutan masa depan memiliki kemungkinan untuk diubah/direvisi. Jumlahnya tercatat aset tetap Perusahaan dan entitas anaknya pada tanggal laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di dalam Catatan 11 atas laporan keuangan konsolidasian

**3. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

**Judgments in the Application of Accounting
Policies (continued)**

Income Tax (continued)

tax and deferred tax provisions in the period in which such determination is made. The Company and its subsidiaries' carrying amount of taxes payable and deferred tax assets are disclosed in Notes 12b and 12c to the consolidated financial statements.

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. The determination of the amount of deferred tax assets that can be recognized based upon the likely timing and level of future taxable profits together with future tax planning strategies required significant management judgment.

Estimated Sources of Uncertainty

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 year are disclosed below. The Company and its subsidiaries based their assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing conditions and assumptions about future developments may change due to market changes or conditions arising beyond the control of the Company and its subsidiaries. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Useful Lives of Fixed Assets

The cost of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over the fixed assets estimated economic useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industry. Changes in the expected level of usage and technological developments could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, therefore, future depreciation charges could be revised. The carrying amount of the Company and its subsidiaries' fixed assets at the consolidated statement of financial position date is disclosed in Note 11 to the consolidated financial statements.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

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

Sumber Estimasi Ketidakpastian (lanjutan)

Imbalan Pasca Kerja

Penentuan imbalan pasca kerja dan beban imbalan kerja Perusahaan dan entitas anaknya bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian.

Hasil aktual yang berbeda dengan jumlah yang diestimasi diperlakukan sesuai dengan kebijakan sebagaimana diatur dalam Catatan 2n atas laporan keuangan konsolidasian. Sementara manajemen Perusahaan dan entitas anaknya berpendapat bahwa asumsi yang digunakan adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan dari hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan secara material dapat mempengaruhi perkiraan jumlah imbalan pasca kerja dan beban imbalan kerja karyawan. Jumlah tercatat imbalan pasca kerja Perusahaan dan entitas anaknya diungkapkan pada Catatan 17 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penurunan Nilai Piutang Usaha

Penurunan pada nilai piutang usaha dibuat berdasarkan bukti objektif bahwa Perusahaan dan entitas anaknya tidak dapat mengumpulkan semua jumlah yang terutang. Perusahaan dan entitas anaknya melakukan penelaahan pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian apakah terdapat indikasi penurunan nilai atau apakah ada indikasi bahwa kerugian penurunan nilai yang diakui pada tahun sebelumnya sudah tidak ada lagi atau mengalami penurunan.

Jika hasil aktual yang terjadi tidak sama dengan estimasi awal, maka akan terdapat penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat piutang usaha pada periode berikutnya. Jumlah tercatat piutang usaha diungkapkan dalam Catatan 5 atas laporan keuangan konsolidasian.

Penurunan Nilai Aset Non-keuangan

Perusahaan dan entitas anaknya menelaah jumlah tercatat aset non-keuangan pada setiap akhir tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian untuk menentukan apakah terdapat indikasi penurunan nilai. Jika terdapat indikasi, maka jumlah terpulihkan atau nilai pakai diestimasi.

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

Estimated Sources of Uncertainty (continued)

Post-employment Benefit Obligation

The determination of the Company and its subsidiaries' post-employment benefit obligation and employee benefits expense is dependent on its selection of certain assumptions used by independent actuary in calculating such amounts. Those assumptions include among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate.

Actual results that differ from the Company and its subsidiaries' assumptions are treated in accordance with the policies as mentioned in Note 2n to the consolidated financial statements. While the Company and its subsidiaries believe that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Company and its subsidiaries' actual experience or significant changes in the Company and its subsidiaries assumptions may materially affect its estimated liability for employee benefits and employee benefits expense. The carrying amount of the Company and its subsidiaries' post-employment benefit obligation is disclosed in Note 17 to the consolidated financial statements.

Impairment of Trade Receivables

Impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the Company and its subsidiaries will not be able to collect all amounts due according to original term of debts. An assessment is made at each consolidated statement of financial position date of whether there is any indication of impairment or whether there is any indication that an impairment loss previously recognized in prior years may no longer exist or may have decreased.

Where the actual results differ from the amounts that were initially assessed, such differences will result in a material adjustment to the carrying amounts of trade within the next financial year. The carrying amount of the trade receivables is disclosed in Note 5 to the consolidated financial statements.

Impairment of Non-financial Assets

The Company and its subsidiaries review the carrying amounts of the non-financial assets as at the end of each consolidated statement of financial position date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets recoverable amount or value in use is estimated.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

Rincian kas dan setara kas adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Kas - Rupiah	2.084.484	2.720.333	Cash on hand - Rupiah
Bank			Cash in banks
Rupiah			Rupiah
PT Bank Central Asia Tbk	72.054.566	10.271.929	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	17.868.387	9.069.911	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Jasa Jakarta	885.247	915.087	PT Bank Jasa Jakarta
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	549.490	545.322	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd,	220.058	168.177	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd,
PT Bank UOB Indonesia	188.277	608.276	PT Bank UOB Indonesia
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd,	134.290	164.694	Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd,
PT Maybank Syariah Indonesia	52.323	52.330	PT Maybank Syariah Indonesia
PT Bank DBS Indonesia	-	24.850	PT Bank DBS Indonesia
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Central Asia Tbk	184.622.894	152.956.079	PT Bank Central Asia Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd,	1.866.396	128.510	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd,
PT Bank CIMB Niaga Tbk	703.800	1.716.140	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd,	76.678	264.457	Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd,
PT Bank Bukopin Tbk	29.797	31.522	PT Bank Bukopin Tbk
PT Bank UOB Indonesia	15.124	22.447	PT Bank UOB Indonesia
Euro			Euro
PT Bank Central Asia Tbk	10.256	10.926	PT Bank Central Asia Tbk
Sub-jumlah	279.277.583	176.950.657	Sub-total
Deposito berjangka			Time deposits
Dolar Amerika Serikat			United States Dollar
PT Bank Central Asia Tbk	-	344.850.000	PT Bank Central Asia
Jumlah	281.362.067	524.520.990	Total

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, seluruh penempatan kas dan setara kas adalah pada bank pihak ketiga.

Pada tahun 2015, rata-rata suku bunga deposito adalah sebesar 0,25%

The details of cash and cash equivalents are as follows:

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, all the cash and cash equivalents are placed in third party banks.

In 2015, the average interest rate of time deposit is 0.25%.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA

Rincian piutang usaha adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan jenis segmen

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Piutang dari segmen pakan ternak	319.480.680	288.953.310	<i>Receivable from feeds segment</i>
Piutang dari segmen ayam umur sehari	46.706.530	66.500.913	<i>Receivable from day old chicken segment</i>
Piutang dari segmen ayam pedaging	33.209.744	12.760.334	<i>Receivable from broiler segment</i>
Piutang dari segmen ayam beku dan makanan beku	21.001.014	7.283.392	<i>Receivable from frozen chicken and frozen food segment</i>
Sub-jumlah	420.397.968	375.497.949	<i>Sub-total</i>
Penyisihan penurunan nilai	(2.848.790)	(3.121.393)	<i>Provision for impairment</i>
Jumlah - bersih	417.549.178	372.376.556	<i>Total - net</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 29)	76.846.845	68.442.752	<i>Related parties (see Note 29)</i>
Jumlah	494.396.023	440.819.308	Total

b. Berdasarkan umur

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Belum jatuh tempo atau mengalami penurunan nilai	310.119.029	269.149.062	<i>Neither past due nor impaired</i>
Lewat jatuh tempo belum mengalami penurunan nilai:			<i>Past due but not impaired:</i>
31 – 60 hari	100.599.304	89.901.438	<i>31 – 60 days</i>
>60 hari	83.677.690	81.768.808	<i>>60 days</i>
Cadangan kerugian penurunan nilai piutang	2.838.790	3.121.393	<i>Allowance for impairment losses on receivables</i>
Sub-jumlah	497.234.813	443.940.701	<i>Sub-total</i>
Penyisihan penurunan nilai	(2.838.790)	(3.121.393)	<i>Provision for impairment</i>
Bersih	494.396.023	440.819.308	Net

c. Berdasarkan mata uang

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Rupiah	496.649.160	443.357.444	<i>Rupiah</i>
Ringgit Malaysia	595.653	583.257	<i>Malaysian Ringgit</i>
Sub-jumlah	497.244.813	443.940.701	<i>Sub-total</i>
Penyisihan penurunan nilai	(2.848.790)	(3.121.393)	<i>Provision for impairment</i>
Bersih	494.396.023	440.819.308	Net

5. TRADE RECEIVABLES

The details of trade receivables are as follows:

a. Based on nature of its segment

b. Based on aging schedule

c. Based on currencies

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

5. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang adalah sebagai berikut:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Saldo awal	3.121.393	2.531.530	Beginning balance
Penyisihan selama periode berjalan	-	1.003.543	Provision during the period
Pemulihan	(272.603)	(413.680)	Reversal
Saldo Akhir	<u>2.848.790</u>	<u>3.121.393</u>	Ending Balance

Berdasarkan penelaahan terhadap akun piutang usaha pada akhir tahun, manajemen Perusahaan dan entitas anaknya berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai piutang usaha tersebut adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha tersebut.

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko terkonsentrasi secara signifikan atas piutang usaha dari pihak ketiga.

Perusahaan dan entitas anaknya menempatkan piutang usaha, persediaan, hewan ternak produksi - berumur pendek dan uang muka sejumlah Rp 669.000.000 dan \$AS 61.000.000 pada tahun 2016 dan tahun 2015 sebagai jaminan atas pinjaman bank (Catatan 14).

6. PIUTANG LAIN-LAIN

Piutang lain-lain merupakan piutang kepada pihak ketiga dalam Rupiah yang tidak berkaitan dengan kegiatan usaha utama Perusahaan dan entitas anaknya. Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, masing-masing terdiri dari piutang atas karyawan dan klaim asuransi.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif penurunan nilai dan seluruh saldo piutang lain-lain tersebut dapat tertagih sehingga tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai piutang.

7. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Asuransi	2.139.374	7.586.684	Insurance
Sewa	1.763.231	1.009.693	Rent
Lain-lain	5.759.678	3.535.890	Others
Jumlah	9.662.283	12.132.267	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	7.538.309	11.862.665	Less current maturities portion
Bagian jangka panjang	<u>2.123.974</u>	<u>269.602</u>	Long-term portion

5. TRADE RECEIVABLES (continued)

The movement of the allowance for impairment losses on receivables are as follows:

Based on review of trade receivables account at the end of the year, management of the Company and its subsidiaries believes that provision for impairment in value is adequate to cover possible losses on uncollectible receivables.

Management believes there are no significant concentrations of credit risk in trade receivables from third parties.

The Company and its subsidiaries' trade receivables, inventories, breeding flocks and advances totaling to Rp 669,000,000 and US\$ 61,000,000 in 2016 and 2015 are pledged as collateral for bank loans (Note 14).

6. OTHER RECEIVABLES

Other receivables represents receivables from third parties in Rupiah that are not related to the main business of the Company and its subsidiaries. As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the balance consist of employee receivable and insurance claim receivable, respectively.

The management believes that there is no objective evidence of impairment and the entire other receivables are collectible, accordingly no provision for impairment in value was provided.

7. PREPAID EXPENSES

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN

Rincian persediaan adalah sebagai berikut:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Bahan baku	402.603.542	332.516.584	Raw materials
Barang jadi			Finished goods
Hewan ternak dalam pertumbuhan - telur tetas	58.132.296	65.485.184	Stock on growth - hatching eggs
Pakan	49.150.561	50.216.555	Feeds
Ayam pedaging	18.495.035	14.562.355	Broiler
Itik	7.138.765	13.702.379	Ducks
Ayam olahan	4.460.537	9.989.158	Processed chicken
Sub-jumlah	<u>137.377.194</u>	<u>153.955.631</u>	Sub-total
Bahan penolong	60.465.617	61.815.453	Indirect material
Barang dalam proses	1.167.053	2.722.600	Work in process
Jumlah	<u>601.613.406</u>	<u>551.010.268</u>	Total

Berdasarkan penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai persediaan pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015.

Persediaan diasuransikan terhadap segala risiko (*all risks*) dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp 902.043.948 pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko persediaan yang diasuransikan.

Perusahaan dan entitas anaknya menempatkan piutang usaha, persediaan, hewan ternak produksi - berumur pendek dan uang muka sejumlah Rp 669.000.000 dan \$AS 61.000.000 pada tahun 2016 dan tahun 2015 sebagai jaminan atas pinjaman bank (Catatan 14).

9. HEWAN TERNAK PRODUKSI - BERUMUR PENDEK

Rincian hewan ternak produksi - berumur pendek adalah sebagai berikut:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
<u>Telah menghasilkan (masa produksi):</u>			<u>Productive (production period):</u>
Saldo awal - ayam pembibit nenek	6.310.705	9.516.670	Beginning balance - grand parent stock
Reklasifikasi dari ayam belum menghasilkan	26.928.895	26.819.083	Reclassification from pre-productive breeding flocks
Beban deplesi dan ayam afkir (lihat Catatan 22)	<u>(15.037.845)</u>	<u>(30.025.048)</u>	Depletion and unproductive chicken (see Note 22)
Saldo akhir - ayam pembibit nenek	<u>18.201.755</u>	<u>6.310.705</u>	Ending balance - grand parent stock
Saldo awal - ayam pembibit induk	101.403.113	66.192.506	Beginning balance - parent stock
Reklasifikasi dari ayam belum menghasilkan	136.087.639	276.174.561	Reclassification from pre-productive breeding flocks
Beban deplesi dan ayam afkir (lihat Catatan 22)	<u>(125.595.692)</u>	<u>(240.963.954)</u>	Depletion and unproductive chicken (see Note 22)
Saldo akhir - ayam pembibit induk	<u>111.895.060</u>	<u>101.403.113</u>	Ending balance - parent stock
Sub-jumlah	<u>130.096.815</u>	<u>107.713.818</u>	Sub-total

8. INVENTORIES

The details of inventories are as follows:

Based on management's review, there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of inventories as of June 30, 2016 and December 31, 2015.

Inventories are covered by all risks insurance with insurance coverage amounting to Rp 902,043,948 in June 30, 2016 and December 31, 2015. The management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses that may arise on the inventories insured.

The Company and its subsidiaries' trade receivables, inventories, breeding flocks and advances totaling to Rp 669,000,000 and US\$ 61,000,000 in 2016 and 2015 are pledged as collateral for bank loans (Note 14).

9. BREEDING FLOCKS

The details of breeding flocks are as follows:

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

9. HEWAN TERNAK PRODUKSI - BERUMUR PENDEK
(lanjutan)

9. BREEDING FLOCKS (continued)

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
<u>Belum menghasilkan</u> <u>(masa pertumbuhan):</u>			<u>Pre-productive (growing period):</u>
Saldo awal - ayam pembibit nenek	24.694.418	18.594.457	<i>Beginning balance - grand parent stock</i>
Kapitalisasi biaya	18.621.397	32.919.044	<i>Capitalized expenses</i>
Reklasifikasi ke ayam telah menghasilkan	<u>(26.928.895)</u>	<u>(26.819.083)</u>	<i>Reclassification to productive breeding flocks</i>
Saldo akhir - ayam pembibit nenek	<u>16.386.920</u>	<u>24.694.418</u>	<i>Ending balance - grand parent stock</i>
Saldo awal - ayam pembibit induk	84.377.190	86.812.677	<i>Beginning balance - parent stock</i>
Kapitalisasi biaya	140.665.494	273.739.074	<i>Capitalized expenses</i>
Reklasifikasi ke ayam telah menghasilkan	<u>(136.087.639)</u>	<u>(276.174.561)</u>	<i>Reclassification to productive breeding flocks</i>
Saldo akhir - ayam pembibit induk	<u>88.955.045</u>	<u>84.377.190</u>	<i>Ending balance - parent stock</i>
Sub-jumlah	<u>105.341.965</u>	<u>109.071.608</u>	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>235.438.780</u>	<u>216.785.426</u>	Total

Hewan ternak produksi - berumur pendek tidak diasuransikan terhadap risiko kerugian yang mungkin akan timbul, karena menurut manajemen risiko kerugian ternak produksi tidak signifikan.

All breeding flocks are not insured from possible losses which may arise as based on management's review such possible losses from breeding flocks are not significant.

Berdasarkan penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai hewan ternak produksi - berumur pendek pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 .

Based on management's review, there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in value of breeding flocks as of June 30, 2016 and December 31, 2015.

Perusahaan dan entitas anaknya menempatkan piutang usaha, persediaan, hewan ternak produksi - berumur pendek dan uang muka sejumlah Rp 669.000.000 dan \$AS 61.000.000 pada tahun 2016 dan tahun 2015 sebagai jaminan atas pinjaman bank (Catatan 14).

The Company and its subsidiaries' trade receivables, inventories, breeding flocks and advances totaling to Rp 669,000,000 and US\$ 61,000,000 in 2016 and 2015 are pledged as collateral for bank loans (Note 14).

10. UANG MUKA

10. ADVANCES

Rincian uang muka adalah sebagai berikut:

The details of advances are as follows:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Pembelian bahan baku	258.606.687	86.008.371	<i>Purchase of raw materials</i>
Pembelian aset tetap	34.370.074	41.916.422	<i>Purchase of fixed assets</i>
Lain-lain	<u>12.471.348</u>	<u>9.347.873</u>	<i>Others</i>
Jumlah	<u>305.448.109</u>	<u>137.272.666</u>	Total

Perusahaan dan entitas anaknya menempatkan piutang usaha, persediaan, hewan ternak produksi - berumur pendek dan uang muka sejumlah Rp 669.000.000 dan \$AS 61.000.000 pada tahun 2016 dan tahun 2015 sebagai jaminan atas pinjaman bank (Catatan 14).

The Company and its subsidiaries' trade receivables, inventories, breeding flocks and advances totaling to Rp 669,000,000 and US\$ 61,000,000 in 2016 and 2015 are pledged as collateral for bank loans (Note 14).

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP

Rincian dan mutasi aset tetap adalah sebagai berikut:

11. FIXED ASSETS

The details and movements of fixed assets are as follows:

		30 Juni 2016/ June 30, 2016				
	1 Januari 2016/ January 1, 2016	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	30 Juni 2016/ June 30, 2016	
<u>Biaya Perolehan:</u>						<u>Acquisition Cost:</u>
Tanah	285.774.533	10.199.588	-	-	295.974.121	Land
Bangunan	1.179.430.303	40.901.229	1.393.575	17.261.360	1.236.199.317	Buildings
Mesin dan peralatan	478.237.176	3.600.394	-	1.541.900	483.379.470	Machinery and equipment
Kendaraan	102.271.485	4.173.199	958.964	-	105.485.720	Vehicles
Peralatan ternak	287.785.225	38.979.758	-	323.709	327.088.692	Poultry equipment
Perabot dan perlengkapan	17.415.139	1.020.963	-	-	18.436.102	Furniture and fixtures
Instalasi	185.573.631	9.887.981	-	616.751	196.078.363	Installations
Peralatan kantor	32.577.181	1.126.963	-	206.781	33.910.925	Office equipment
Aset dalam penyelesaian	30.825.777	35.266.606	-	(19.950.501)	46.141.882	Construction in Progress
Jumlah	<u>2.599.890.450</u>	<u>145.156.681</u>	<u>2.352.539</u>	<u>-</u>	<u>2.742.694.592</u>	Total
<u>Akumulasi</u>						<u>Accumulated</u>
<u>Penyusutan:</u>						<u>Depreciation:</u>
Bangunan	249.518.944	30.283.183	997.817	-	278.804.310	Buildings
Mesin dan peralatan	203.503.318	24.730.662	-	-	228.233.980	Machinery and equipment
Kendaraan	54.665.358	4.995.892	958.964	-	58.702.286	Vehicles
Peralatan ternak	139.834.628	16.841.250	-	-	156.675.878	Poultry equipment
Perabot dan perlengkapan	8.259.329	1.599.228	-	-	9.858.557	Furniture and fixtures
Instalasi	108.591.984	16.002.820	-	-	124.594.804	Installations
Peralatan kantor	13.515.160	2.065.074	-	-	15.580.234	Office equipment
Jumlah	<u>777.888.721</u>	<u>96.518.109</u>	<u>1.956.781</u>	<u>-</u>	<u>872.450.049</u>	Total
Nilai Buku Bersih	<u>1.822.001.729</u>				<u>1.870.244.543</u>	Net Book Value
		31 Desember 2015/ December 31, 2015				
	1 Januari 2015/ January 1, 2015	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassifications	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
<u>Biaya Perolehan:</u>						<u>Acquisition Cost:</u>
Tanah	202.707.368	14.107.357	-	68.959.808	285.774.533	Land
Bangunan	943.314.953	95.395.975	10.064.512	150.783.887	1.179.430.303	Buildings
Mesin dan peralatan	383.406.699	85.465.223	-	9.365.254	478.237.176	Machinery and equipment
Kendaraan	94.648.646	10.509.152	2.886.313	-	102.271.485	Vehicles
Peralatan ternak	237.388.310	48.777.922	-	1.618.993	287.785.225	Poultry equipment
Perabot dan perlengkapan	10.712.162	4.569.473	-	2.133.504	17.415.139	Furniture and fixtures
Instalasi	137.319.467	42.808.347	-	5.445.817	185.573.631	Installations
Peralatan kantor	22.333.324	8.405.541	8.689	1.847.005	32.577.181	Office equipment
Aset dalam penyelesaian	164.033.341	106.946.704	-	(240.154.268)	30.825.777	Construction in Progress
Jumlah	<u>2.195.864.270</u>	<u>416.985.694</u>	<u>12.959.514</u>	<u>-</u>	<u>2.599.890.450</u>	Total
<u>Akumulasi</u>						<u>Accumulated</u>
<u>Penyusutan:</u>						<u>Depreciation:</u>
Bangunan	204.303.031	53.695.200	8.479.287	-	249.518.944	Buildings
Mesin dan peralatan	159.511.196	43.992.122	-	-	203.503.318	Machinery and equipment
Kendaraan	48.142.472	9.331.609	2.808.723	-	54.665.358	Vehicles
Peralatan ternak	111.936.569	27.898.059	-	-	139.834.628	Poultry equipment
Perabot dan perlengkapan	5.899.114	2.360.215	-	-	8.259.329	Furniture and fixtures
Instalasi	79.381.670	29.210.314	-	-	108.591.984	Installations
Peralatan kantor	10.185.265	3.331.434	1.539	-	13.515.160	Office equipment
Jumlah	<u>619.359.317</u>	<u>169.818.953</u>	<u>11.289.549</u>	<u>-</u>	<u>777.888.721</u>	Total
Nilai Buku Bersih	<u>1.576.504.953</u>				<u>1.822.001.729</u>	Net Book Value

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

11. ASET TETAP (lanjutan)

Alokasi pembebanan penyusutan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Beban pabrikasi (Catatan 23)	90.399.998	72.761.789	Factory overhead (Note 23)
Beban penjualan (Catatan 24)	878.430	1.020.654	Selling expenses (Note 24)
Beban umum dan administrasi (Catatan 25)	5.239.681	4.661.962	General and administrative expenses (Note 25)
Jumlah	<u>96.518.109</u>	<u>78.444.405</u>	Total

Rincian laba dari penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Hasil penjualan	384.227	349.058	Proceeds from sale
Nilai buku	(395.758)	(1.626.057)	Net book value
Rugi penjualan aset tetap	<u>(11.531)</u>	<u>(1.276.999)</u>	Loss on sale of fixed assets

Rincian perolehan aset tetap untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Pembayaran kas	123.035.099	325.225.740	Cash payment
Penambahan melalui utang angsuran (lihat Catatan 16)	1.678.480	3.179.000	Additional through installment payables (see Note 16)
Penambahan dari uang muka (lihat Catatan 10)	20.443.102	88.580.954	Additional from advances (see Note 10)
Jumlah	<u>145.156.681</u>	<u>416.985.694</u>	Total

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan dan entitas anaknya telah mengasuransikan seluruh aset tetap, kecuali tanah, terhadap segala risiko (*all risks*) dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp 2.815.344.485 dan Rp 2.644.868.687. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Tanah, bangunan, kendaraan, mesin dan peralatan tertentu masing-masing sebesar Rp 1.414.742.750 pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 dijadikan sebagai jaminan untuk pinjaman bank dan utang angsuran oleh Perusahaan dan entitas anaknya (lihat Catatan 14 dan 16).

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, nilai perolehan aset tetap Perusahaan dan entitas anaknya telah disusutkan penuh dan masih digunakan dalam kegiatan operasional adalah masing-masing sebesar Rp 304.880.621 yang terutama terdiri atas mesin dan peralatan, peralatan ternak dan instalasi.

11. FIXED ASSETS (continued)

The allocation of depreciation expense of fixed assets is as follows:

The details of gain on sale of fixed assets are as follows:

The details of the acquisition of fixed assets for the years ended June 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows:

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the Company and its subsidiaries have insured all fixed assets, except for land, through all risks insurance with insurance coverage amounted to Rp - 2,815,344,485 and Rp 2,644,868,687, respectively. The management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the fixed assets insured.

Land, buildings, vehicles and certain machinery and equipment totaling Rp 1,414,742,750 as of June 30, 2016 and December 31, 2015, respectively, are pledged as collateral for bank loans, and installment payables by the Company and its subsidiaries (see Notes 14 and 16).

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the acquisition cost of fixed assets of the Company and its subsidiaries that are fully depreciated but still used in the operational activities amounted Rp 304,880,621, respectively, which mainly consist of machineries and equipment, poultry equipment and installations.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

11. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, manajemen berpendapat bahwa jumlah tercatat dari seluruh aset tetap Perusahaan dan entitas anaknya dapat dipulihkan, sehingga tidak diperlukan adanya penurunan nilai atas aset tetap tersebut.

Rincian aset dalam penyelesaian pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	
	Jumlah / Total	Persentase Penyelesaian / Percentage of Completion
Bangunan	36.346.013	30% - 90%
Mesin dan peralatan Instalasi	2.131.414	35% - 90%
	7.664.455	35% - 50%
Jumlah aset dalam penyelesaian	46.141.882	

Manajemen mengestimasi aset dalam penyelesaian pada tanggal 30 Juni 2016 akan selesai pada tahun 2016.

12. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar di Muka

	30 Juni 2016/ June 30, 2016
<u>Perusahaan</u>	
Pajak penghasilan pasal 28A	
2015	36.744.772
2014	12.641.935
2013	3.107.421
Pajak penghasilan pasal 19 - penilaian kembali aset tetap	9.071.607
Sub-jumlah	61.565.735
<u>Entitas Anak</u>	
Pajak penghasilan pasal 28A	
2016	1.135.761
2015	4.704.198
2014	5.825.764
Pajak penghasilan pasal 19 - penilaian kembali aset tetap	651.972
Sub-jumlah	12.317.695
Jumlah	73.883.430

Pada bulan Desember 2015, Perusahaan dan entitas anaknya memanfaatkan Paket Kebijakan Ekonomi Jilid V dalam bentuk insentif pajak untuk penilaian kembali aktiva tetap sebagaimana diatur lebih lanjut melalui Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No. 191/PMK.010/2015 dan PMK No.233/PMK.03/2015. Sesuai dengan PMK tersebut, Perusahaan dapat melakukan penilaian

11. FIXED ASSETS (continued)

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, management believes that the carrying amount of the Company and its subsidiaries' fixed assets are fully recoverable, hence, no provision for impairment in value of fixed assets.

The details of construction in progress as of June 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31,	
	Jumlah / Total	Persentase Penyelesaian / Percentage of Completion
	28.127.591	15% - 90%
	1.927.550	30% - 90%
	770.636	20% - 90%
Total construction in progress	30.825.777	

Management estimates the construction in progress as of June 30, 2016 will be completed in 2016.

12. TAXATION

a. Prepaid Taxes

	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>The Company</u>	
Income tax article 28A	
2015	36.744.772
2014	81.330.690
2013	3.107.421
Income tax article 19 - revaluation of fixed assets	9.071.607
Sub-total	130.254.490
<u>The Subsidiaries</u>	
Income tax article 28A	
2016	-
2015	4.704.198
2014	7.378.939
Income tax article 19 - revaluation of fixed assets	651.972
Sub-total	12.735.109
Total	142.989.599

In December 2015, the Company and the subsidiaries took advantage of the Economic Policy Package V in the form of tax incentives for fixed assets revaluation as stipulated in the Ministry of Finance Regulation ("PMK") No.191/PMK.010.2015 and PMK No. 233/PMK.03/2015. In accordance with the PMK, the Company is allowed to revalue its

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

a. Pajak Dibayar di Muka (lanjutan)

kembali aset tetap untuk tujuan perpajakan dengan mendapatkan perlakuan khusus apabila permohonan penilaian kembali diajukan kepada Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dalam jangka waktu sejak berlakunya PMK tersebut sampai dengan tanggal 31 Desember 2016. Perlakuan khusus tersebut berupa PPh yang bersifat final berkisar 3%-6% atas selisih lebih nilai aset tetap hasil penilaian kembali di atas nilai sisa buku fiskal semula.

Pada tanggal 30 Desember 2015, Perusahaan dan entitas anak telah mengajukan permohonan penilaian kembali aset tetap berdasarkan hasil perkiraan penilaian kembali sendiri dan telah melunasi PPh Final terkait sebesar Rp 9.723.579. Sesuai PMK, nilai aset tetap hasil perkiraan penilaian kembali sendiri harus dilakukan penilaian kembali dan ditetapkan oleh kantor jasa penilai publik ("KJPP") atau ahli penilai, yang memperoleh izin dari Pemerintah, paling lambat tanggal 31 Desember 2016. Setelah meneliti kelengkapan dan kebenaran permohonan DJP dalam jangka waktu 30 hari sejak permohonan diterima lengkap dapat menertibkan surat keputusan persetujuan penilaian kembali aset tetap. Perusahaan telah menetapkan KJPP untuk melakukan penilaian kembali aset tetap, dan sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasi ini penilaian kembali masih dalam proses.

Perusahaan mencatat dan menyajikan pembayaran PPh Final sebagai Pajak Dibayar di Muka

b. Utang Pajak

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
<u>Perusahaan</u>			<u>The Company</u>
Pajak Pertambahan Nilai	83.126	84.217	Value Added Tax
Pajak Penghasilan			Income Taxes
Pasal 4 ayat 2	256.443	101.439	Article 4 section 2
Pasal 21	2.373.901	477.952	Article 21
Pasal 22	65.529	22.301	Article 22
Pasal 23	228.204	142.250	Article 23
Pasal 26	184.206	210.282	Article 26
Pasal 29	24.907.148	-	Article 29
Sub-jumlah	<u>28.098.557</u>	<u>1.038.441</u>	Sub-total
<u>Entitas Anak</u>			<u>The Subsidiaries</u>
Pajak Pertambahan Nilai	783.574	614.093	Value Added Tax
Pajak Penghasilan			Income Taxes
Pasal 4 ayat 2	259.473	243.735	Article 4 section 2
Pasal 21	871.886	224.680	Article 21
Pasal 23	17.307	21.039	Article 23
Pasal 25	204.600	125.359	Article 25
Pasal 29	-	1.838.995	Article 29
Sub-jumlah	<u>2.136.840</u>	<u>3.067.901</u>	Sub-total
Jumlah	<u>30.235.397</u>	<u>4.106.342</u>	Total

12. TAXATION (continued)

a. Prepaid Taxes (continued)

fixed assets for tax purposes and will obtain special treatment when the application of the revaluation is submitted to Directorate General of Taxation ("DGT") during the period between the effective date of PMK until December 31, 2016. The special treatment is final income tax ranging from 3%-6% on the excess of the revaluation amount of fixed assets over its original net book value.

On December 30, 2015, the Company and the subsidiaries filed an application for fixed assets revaluation using self assessed revaluation amount and has paid the related final income tax amounted to Rp 9,723,579. Based on the PMK, the self-assessed revaluation amount should be revaluated by a public independent appraiser (KJPP) or valuation specialist, which is registered with the Government, before December 31, 2016. Upon verification of the completeness and accuracy of the application, DGT may issue approval letter within 30 days after the receipt of complete application. The Company has appointed a KJPP to perform fixed assets revaluation and, as of the completion date of these consolidated financial statements, the revaluation is still in process.

The Company recorded and presented the final income tax paid as Prepaid Taxes.

b. Taxes Payable

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Pajak Penghasilan Badan

c. Corporate Income Tax

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum pajak penghasilan sebagaimana yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan taksiran penghasilan kena pajak untuk tahun berakhir pada tanggal 30 Juni 2016 Dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income (loss) before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income for the years ended June 30, 2016 and December 31, 2015 is as follows:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Laba (Rugi) sebelum pajak penghasilan	208.077.782	(72.133.569)	Income (Loss) before income tax
Dikurangi:			Less:
Rugi sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(29.664.729)	(129.792.183)	Loss before income tax of the Subsidiaries
Laba sebelum pajak penghasilan - Perusahaan	237.742.511	57.658.614	Income before income tax of the Company
Beda temporer:			Temporary differences:
Imbalan pasca kerja	5.150.906	7.422.992	Post-employment benefits obligation
Aset tetap	2.700.356	7.826.840	Fixed assets
Penyisihan penurunan nilai piutang	(272.603)	589.863	Provision for impairment value
Beda permanen:			Permanent differences:
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(813.878)	28.522.579	Non-deductible expenses
Penghasilan bunga	(461.766)	(1.934.041)	Interest income
Taksiran penghasilan kena pajak	<u>244.045.526</u>	<u>100.086.847</u>	Estimated taxable income
Taksiran penghasilan kena pajak Perusahaan	244.045.526	100.086.847	Estimated taxable income of the Company
Entitas Anak	<u>1.780.884</u>	<u>9.852.491</u>	of the Subsidiaries
Beban pajak penghasilan kini			Income tax expense - current
Perusahaan	48.809.105	20.017.369	of the Company
Entitas Anak	445.221	2.463.123	of the Subsidiaries
Penyesuaian atas pajak penghasilan badan yang berasal dari tahun lalu	-	1.072.822	Adjustment in respect of corporate income tax of the previous year
Jumlah beban pajak penghasilan kini	<u>49.254.326</u>	<u>23.553.314</u>	Total current income tax expense

Beban pajak penghasilan kini dan taksiran Utang/tagihan pajak penghasilan Perusahaan dan entitas anaknya diperhitungkan sebagai berikut:

Income tax expense and estimated income tax payable/refundable of the Company and its Subsidiaries are computed as follows:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Beban pajak penghasilan kini			Income tax expense - current
Perusahaan	48.809.105	20.017.369	of the Company
Entitas Anak	445.221	2.463.123	of the Subsidiaries
Penyesuaian atas Pajak penghasilan badan yang berasal dari tahun sebelumnya	-	1.072.822	Adjustment in respect of corporate income tax of the previous year
Jumlah	<u>49.254.326</u>	<u>23.553.314</u>	Total
Dikurangi pajak penghasilan dibayar di muka			Less prepaid income taxes
Perusahaan			The Company
Pajak penghasilan Pasal 22	23.901.958	56.145.033	Income tax Article 22
Pasal 25	-	617.108	Article 25
Sub-jumlah	<u>23.901.958</u>	<u>56.762.141</u>	Sub-total

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

c. Corporate Income Tax (continued)

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
<u>Entitas Anak</u>			<u>The Subsidiaries</u>
Pajak penghasilan			Income tax
Pasal 22	587.301	936.870	Article 22
Pasal 23	3.818	7.636	Article 23
Pasal 25	989.863	4.383.823	Article 25
Sub-jumlah	<u>1.580.982</u>	<u>5.328.329</u>	Sub-total
Jumlah	<u>25.482.940</u>	<u>62.090.470</u>	Total
Utang Pajak Penghasilan			Income Taxes Payable
Perusahaan	24.907.147	-	The Company
Entitas Anak	-	1.838.995	The Subsidiaries
Jumlah	<u>24.907.147</u>	<u>1.838.995</u>	Total
Pajak Pasal 28A			Prepaid Income Tax Article 28A
Perusahaan	-	36.744.772	The Company
Entitas Anak	1.135.761	4.704.198	The Subsidiaries
Jumlah	<u>1.135.761</u>	<u>41.448.970</u>	Total

Perusahaan

The Company

Pada tanggal 21 Desember 2015, Perusahaan menerima beberapa Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) sebagai berikut:

On December 21, 2015, The Company has received several Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) as follow:

<u>No SKP / Number SKP</u>	<u>Objek Pajak / Tax Object</u>	<u>Tanggal / Date</u>	<u>Masa Pajak / Tax Period</u>	<u>Jumlah / Total</u>
00016/277/12/054/15	PPN / VAT	21 Desember 2015/ December 21, 2015	Januari – Desember 2012 January - December 2012	52.103
00021/206/12/054/15	PPh Pasal 21/ Income Tax Article 21	21 Desember 2015/ December 21, 2015	2012	372.818
00009/204/12/054/15	PPh Pasal 26 / Income Tax Article 26	21 Desember 2015/ December 21, 2015	Desember 2012 / December 2012	1.368.908
00011/201/12/054/15	PPh Pasal 21 / Income Tax Article 21	21 Desember 2015/ December 21, 2015	Januari – Desember 2012/ January – December 2012	119.415
Jumlah :				<u>1.913.244</u>

Pada tanggal 23 Desember 2015, Perusahaan membayar ketetapan kurang bayar pajak sebesar Rp 1.292.733 dan diakui di beban umum dan administrasi di laba rugi. Di waktu yang sama, Perusahaan telah mengajukan pengurangan sanksi administrasi kepada kantor pajak sebesar Rp 620.511. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, belum ada surat keputusan yang diterima sampai saat ini dari kantor pajak.

On December 23, 2015, the Company paid the above tax underpayment assessment totaling to Rp 1,292,733 and recognized as general and administrative expense in the profit or loss. At the same time, the Company has filed a request to the tax office for the reduction of the administrative penalties totaling to Rp 620,511. As of the date of completion of these consolidated financial statements, no decision yet from tax office on the Company's request.

Pada tanggal 27 April 2015, Perusahaan, menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00079/406/13/054/15 yang menyetujui lebih bayar pajak penghasilan badan untuk tahun 2013 sebesar Rp 31.688.286 dari jumlah yang ditagihkan sebesar Rp 35.666.292. Pada tanggal 1 Juni 2015, Perusahaan telah menerima sejumlah Rp 31.688.286 dari kantor pajak.

On April 27, 2015, the Company, received Corporate Income Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) No. 00079/406/13/054/15 which approved the corporate income tax refund for the year 2013 amounted to Rp 31,688,286 from the amount claimed of Rp 35,666,292. On June 1, 2015, the Company has received the amount of Rp 31,688,286 from the tax office.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 14 Juli 2015, Perusahaan mengajukan surat keberatan sehubungan dengan SKPLB tersebut yang menyatakan bahwa pajak lebih bayar perusahaan tahun 2013 adalah sebesar Rp 34.795.707 sehingga selisih antara SKPLB dengan surat keberatan sebesar Rp 3.107.421 disajikan pada pajak dibayar di muka pada laporan posisi keuangan konsolidasian. Penyesuaian sebesar Rp 870.584 yang berhubungan dengan pajak penghasilan 2013 diakui sebagai beban pajak penghasilan kini di laba rugi. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, belum ada surat keputusan yang diterima sampai saat ini dari kantor pajak.

Perusahaan menerima SKPLB No. 00102/406/14/054/16 dengan tanggal 25 April 2016 sebesar Rp 75.175.000 terkait lebih bayar pajak penghasilan badan tahun 2014. Pada tanggal 6 Juni 2016, Perusahaan menerima sebagian pengembalian lebih bayar pajak penghasilan badan tahun 2014 sebesar Rp 67.216.594 setelah dikurangi Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) dan Surat Tagihan Pajak (STP) terkait denda administrasi pajak pertambahan nilai (PPN) sebesar Rp 7.337.894. Pada tanggal penerbitan laporan keuangan ini, Perusahaan mencatat kekurangan pengembalian lebih bayar pajak penghasilan badan tahun 2014 sebesar Rp 620.512 sebagai piutang lain-lain.

Atas selisih pengembalian lebih bayar pajak penghasilan badan tahun 2014 sebesar Rp 5.308.294 dan denda PPN sebesar Rp 7.333.641, Perusahaan akan mengajukan keberatan dan pembatalan STP. Jumlah sisa sebesar Rp 851.649 dicatat oleh Perusahaan pada laba rugi

Entitas Anak

Pada tanggal 28 April 2015, PT Bibit Indonesia, entitas anak, menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) No. 00057/406/13/058/15 yang menyetujui lebih bayar pajak penghasilan badan untuk tahun 2013 sebesar Rp 699.078 dari jumlah yang ditagihkan sebesar Rp 901.316. Entitas anak telah menyetujui dan menerima sejumlah Rp 698.329 setelah dikurangi dengan denda administrasi sebesar Rp 749 dari

12. TAXATION (continued)

c. Corporate Income Tax (continued)

The Company (continued)

On July 14, 2015, the Company submitted an objection letter contesting the above SKPLB and claims that the 2013 corporate income tax is overpaid by Rp 34,795,707 so the difference between SKPLB and the objection letter amounting to Rp 3,107,421 has been presented in prepaid taxes in the consolidated statement of financial position. The adjustment of Rp 870,584 in relation to prepaid 2013 income tax is recognized as current income tax expense in the profit or loss. As of the date of completion on these consolidated financial statements, no decision yet from tax office on the Company's objection letter.

The Company received SKPLB No. 00102/406/14/054/16 dated April 25, 2016 amounted to Rp 75,175,000 related to overpaid corporate income tax for the year 2014. On June 6, 2016, the Company has received partially refund of overpaid corporate income tax fiscal year 2014 amounted to Rp 67,216,594 after deducted Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) and Tax Collection Letter (STP) related administrative penalties of Value Added Tax (VAT) amounted to Rp 7,337,894. As of issuance of this financial statement, the Company recorded the remaining refund of overpaid corporate income tax for the year 2014 amounting to Rp 620,512 as other receivable.

The remaining different of refund overpaid income tax for the year 2014 amounting to Rp 5,308,294 and administrative penalties of VAT amounting to Rp 7,333,64. The Company will filing an objection letter and reduction of STP. The remaining of Rp 851,649 charged by the Company to profit or loss.

The Subsidiaries

On April 28, 2015, PT Bibit Indonesia, a subsidiary, received Corporate Income Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) No. 00057/406/13/058/15 which approved the corporate income tax refund for the year 2013 amounted to Rp 699,078 from the amount claimed of Rp 901,316. The subsidiary received the amount of Rp 698,329 after deducting the administrative penalties of Rp 749 from the tax office. The adjustment of Rp 201,238 in relation to

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

Entitas Anak (lanjutan)

kantor pajak. Penyesuaian sebesar Rp 201.238 yang berhubungan dengan pajak penghasilan 2013 diakui sebagai beban pajak penghasilan kini di laba rugi.

Pada tanggal 13 April 2016, PT Bibit Indonesia, entitas anak, menerima SKPLB No. 00032/406/14/058/16 yang menyetujui lebih bayar pajak penghasilan badan untuk tahun 2014 sebesar Rp 1.142.503 dari jumlah yang ditagihkan sebesar Rp 1.553.174. Pada tanggal 16 Mei 2016, Entitas Anak telah menerima uang pengembalian dari kantor pajak. Selisih sebesar Rp 410.671 yang berhubungan dengan lebih bayar pajak penghasilan tahun 2014 dicatat oleh perusahaan pada laba rugi.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 81 Tahun 2007, wajib pajak Dalam Negeri yang berbentuk Perseroan Terbuka dapat memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan sebesar 5% apabila jumlah kepemilikan saham publiknya 40% atau lebih dari keseluruhan saham yang disetor dan saham tersebut dimiliki minimal oleh 300 pihak yang mana masing-masing pihak tersebut memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang disetor. Ketentuan tersebut harus dipenuhi sekurang-kurangnya 183 hari dalam jangka waktu 1 tahun pajak. Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan telah mematuhi persyaratan tersebut dan Perusahaan menghitung pajak penghasilan badan dan tanggungan dengan menggunakan tarif 20%.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disesuaikan dengan tarif pajak yang berlaku pada periode ketika aset direalisasikan dan liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak yang akan ditetapkan.

12. TAXATION (continued)

c. Corporate Income Tax (continued)

The Subsidiaries (continued)

Income tax 2013 recognized as current income tax expense in the profit or loss.

On April 13, 2016, PT Bibit Indonesia, a subsidiary, received SKPLB No. 00032/406/14/058/16 which approved the overpaid corporate income tax refund for the year 2014 amounted to Rp 1,142,503 from the amount claimed of Rp 1,553,174. On May 16, 2016, the Subsidiary has received the refund from tax office. The different amounted to Rp 410,671 related to overpaid corporate income tax for the year 2014 charged by the Company to profit or loss.

Based on Government Regulation No. 81 Year 2007, Resident Taxpayers in the Form of a Publicly Listed Companies can obtain the reduced income tax rate of 5% lower when those whose shares owned by the public are 40% or more of the total paid-up shares and such shares are owned at least by 300 parties which each party owns less than 5% of the total paid-up shares. These requirements should be fulfilled by the publicly-listed companies within 183 days in one fiscal year. As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the Company has complied with these requirements and calculated corporate income tax and deferred tax using 20% tax rate.

Deferred tax asset and liability will be adjusted with accepted tax rate at period when asset realized and liability settled based on applied tax rate.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

c. Corporate Income Tax (continued)

Rincian aset pajak penghasilan tangguhan adalah sebagai berikut:

The details of deferred income tax assets are as follows:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016			Saldo Akhir / Ending Balance	
	Saldo Awal / Beginning Balance	Manfaat Pajak Penghasilan Tangguhan Yang Dibebankan Pada Laba Rugi/ Deferred Income Tax Benefit Credited to Profit or Loss			
Aset Pajak Tangguhan					Deferred Tax Assets
<u>Perusahaan</u>					<u>The Company</u>
Aset tetap	10.618.949	540.071	-	11.159.020	Fixed assets
Imbalan pasca kerja	9.617.412	1.030.181	-	10.647.593	Post-employment benefits obligation
Beban bunga	14.564.151	-	-	14.564.151	Interest expense
Penyisihan penurunan nilai piutang	638.593	(54.520)	-	584.073	Provision for impairment in value
Sub-jumlah	<u>35.439.105</u>	<u>1.515.732</u>	<u>-</u>	<u>36.954.837</u>	Sub-total
<u>Entitas Anak</u>					<u>The Subsidiaries</u>
Aset tetap	2.285.112	865.334	-	3.150.446	Fixed assets
Imbalan pasca kerja	7.358.169	688.120	-	8.046.289	Post-employment benefits obligation
Rugi fiskal	65.508.818	5.959.219	-	71.468.037	Fiscal loss
Sub-jumlah	<u>75.152.099</u>	<u>7.512.673</u>	<u>-</u>	<u>82.664.772</u>	Sub-total
Jumlah	110.591.204	9.028.405	-	119.619.609	Total
	31 Desember 2015/ December 31, 2015				
	Saldo Awal / Beginning Balance	Manfaat Pajak Penghasilan Tangguhan Yang Dibebankan Pada Laba Rugi/ Deferred Income Tax Benefit Credited to Profit or Loss	Manfaat Pajak Penghasilan Tangguhan Yang Dibebankan Pada Penghasilan Komprehensif lainnya / Deferred income Tax Benefit Credited to Other Comprehensive Income	Saldo Akhir / Ending Balance	
Aset Pajak Tangguhan					Deferred Tax Assets
<u>Perusahaan</u>					<u>The Company</u>
Aset tetap	9.053.581	1.565.368	-	10.618.949	Fixed assets
Imbalan pasca kerja	7.634.323	1.484.598	498.491	9.617.412	Post-employment benefits obligation
Beban bunga	14.564.151	-	-	14.564.151	Interest expense
Penyisihan penurunan nilai piutang	520.620	117.973	-	638.593	Provision for impairment in value
Sub-jumlah	<u>31.772.675</u>	<u>3.167.939</u>	<u>498.491</u>	<u>35.439.105</u>	Sub-total
<u>Entitas Anak</u>					<u>The Subsidiaries</u>
Aset tetap	1.393.752	891.360	-	2.285.112	Fixed assets
Imbalan pasca kerja	5.465.373	1.438.451	454.345	7.358.169	Post-employment benefits obligation
Rugi fiskal	37.416.912	28.091.906	-	65.508.818	Fiscal loss
Sub-jumlah	<u>44.276.037</u>	<u>30.421.717</u>	<u>454.345</u>	<u>75.152.099</u>	Sub-total
Jumlah	76.048.712	33.589.656	952.836	110.591.204	Total

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

12. PERPAJAKAN (lanjutan)

12. TAXATION (continued)

c. Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)

c. Corporate Income Tax (continued)

Rekonsiliasi antara pajak penghasilan yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak efektif dari rugi sebelum pajak penghasilan dengan beban pajak penghasilan seperti yang tercantum dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income tax expense and the amounts computed by applying the effective tax rate to loss before income tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Laba (Rugi) sebelum pajak penghasilan	208.077.782	(72.133.569)	Income (loss) before income tax
Dikurangi:			Less:
Rugi sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(29.664.729)	(129.792.183)	Loss before income tax of the Subsidiaries
Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan	237.742.511	57.658.614	Income before income tax of the Company
Beban pajak penghasilan pada tarif pajak efektif	47.548.502	11.531.723	Income tax expense at effective tax rate
Pengaruh pajak atas beda permanen	(255.129)	5.317.707	Tax effect on permanent differences
Penyesuaian atas pajak penghasilan badan yang berasal dari tahun lalu Perusahaan	-	870.585	Adjustment in respect of corporate income tax of the previous year the Company
Beban pajak penghasilan Perusahaan	47.293.373	17.720.015	Total income tax expense of the Company
Manfaat pajak penghasilan Entitas Anak	(7.067.452)	(27.958.594)	Income tax benefit of the Subsidiaries
Penyesuaian atas Pajak penghasilan badan yang berasal dari tahun lalu Entitas Anak	-	202.237	Adjustment in respect of corporate income tax of the previous year the Subsidiaries
Jumlah beban (manfaat) pajak penghasilan - neto	40.225.921	(10.036.342)	Total income tax expense (benefit) - net

13. UTANG USAHA

13. TRADE PAYABLES

a. Berdasarkan pemasok

a. Based on supplier

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Pihak ketiga	223.171.144	168.473.913	Third parties
Pihak berelasi (Catatan 29)	39.398.292	94.701.514	Related parties (Note 29)
Jumlah	262.569.436	263.175.427	Total

b. Berdasarkan mata uang

b. Based on currencies

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Rupiah	225.021.841	241.274.621	Rupiah
Dolar Amerika Serikat	35.555.948	20.678.818	United States Dollar
Ringgit	1.747.140	970.492	Ringgit
Euro	244.507	251.496	Euro
Jumlah	262.569.436	263.175.427	Total

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

14. UTANG BANK

14. BANK LOANS

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Utang bank jangka pendek	780.425.734	939.756.094	Short-term bank loans
Utang bank jangka panjang			
Bagian yang jatuh tempo			Current maturities portion of
dalam satu tahun	284.090.851	224.220.563	long-term bank loans
Sub-jumlah	1.064.516.585	1.163.976.657	Sub-total
Utang bank jangka panjang			Long-term portion of
Bagian jangka panjang	709.123.134	788.456.459	long-term bank loans
Jumlah	<u>1.773.639.719</u>	<u>1.952.433.116</u>	Total

	30 Juni 2016/ June 30, 2016			31 Desember 2015/ December 31, 2015		
	Jangka Pendek / Current	Jangka Panjang / Non-Current	Jumlah / Total	Jangka Pendek / Current	Jangka Panjang / Non-Current	Jumlah / Total
PT Malindo Feedmill Tbk						
Rupiah						
PT Bank Central Asia Tbk	370.026.564	529.832.876	899.859.440	626.423.908	594.716.320	1.221.140.228
PT Bank CIMB Niaga Tbk	45.173.772	129.525.255	174.699.027	296.563.481	153.935.545	450.499.026
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	16.669.151	-	16.669.151	3.337.157	-	3.337.157
PT Bank UOB Indonesia	-	-	-	133.496.016	-	133.496.016
Dolar AS / US Dollar						
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd.	197.700.000	-	197.700.000	-	-	-
PT Bank CIMB Niaga Tbk	184.520.000	-	184.520.000	-	-	-
PT Bank UOB Indonesia	131.800.000	-	131.800.000	12.626.460	-	12.626.460
PT Bank Central Asia Tbk	3.295.000	-	3.295.000	-	-	-
PT Leong Avamsatu Primadona						
Rupiah						
PT Bank Central Asia Tbk	16.902.639	31.390.517	48.293.156	14.698.872	9.927.634	24.626.506
PT Bibit Indonesia						
Rupiah						
PT Bank Central Asia Tbk	37.838.113	2.814.486	40.652.599	27.093.225	6.536.960	33.630.185
PT Malindo Food Delight						
Rupiah						
PT Bank Central Asia Tbk	60.591.346	15.560.000	76.151.346	49.737.538	23.340.000	73.077.538
Jumlah	1.064.516.585	709.123.134	1.773.639.719	1.163.976.657	788.456.459	1.952.433.116

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan dan entitas anaknya mempunyai fasilitas bank dan jadwal pelunasan utang bank sebagai berikut:

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the Company and its subsidiaries has the following outstanding bank facilities and repayment schedule is as follows:

Bank	Fasilitas / Facilities	Jumlah Kredit Maksimum / Maximum Credit Limit	Jadwal Pelunasan / Repayment Schedule
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Pinjaman Modal Kerja / Working Capital	Rp 210.000.000 USD 7.500.000	27-Mei-17 27-Mei-17
PT Bank Central Asia Tbk	Pinjaman investasi / Investment Credit	Rp 292.500.000	22-Sep-20
	Pinjaman Modal Kerja / Working Capital	Rp 598.585.000 USD 20.000.000	21-Ags-2016 Angsuran per bulan sampai dengan 25-Jun-21 / monthly installment until 25-Jun-21
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	Pinjaman investasi / Investment Credit	Rp1.104.173.000	
	Pembiayaan supplier / Supplier financing	USD 26.000.000	31-Jul-17
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd.	Pembiayaan Supplier / Supplier financing	USD 15.000.000	31-Jan-17
PT Bank UOB Indonesia	Pembiayaan Supplier / Supplier financing	USD 20.000.000	20-Ags-16

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

14. UTANG BANK (lanjutan)

Suku bunga tahunan dari pinjaman bank di atas berkisar antara:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>
Rupiah	8,81% - 11,50 %
Dolar Amerika Serikat	2,95% - 3,80 %

Seluruh fasilitas pinjaman bank dijamin dengan berbagai aset tetap tertentu masing-masing sebesar Rp 1.382.799.000 tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 (lihat Catatan 11) dan piutang usaha, persediaan, hewan ternak produksi - berumur pendek dan uang muka masing-masing sebesar Rp 669.000.000 dan \$AS 61.000.000 pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 (lihat Catatan 5, 8, 9 dan 10).

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, pembayaran pokok utang bank jangka panjang masing-masing sebesar Rp 85.817.983 dan Rp 129.598.764.

Berdasarkan perjanjian atas utang-utang tersebut, Perusahaan dan entitas anaknya harus mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain untuk memperoleh persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman sebelum melakukan transaksi-transaksi tertentu seperti mengadakan penggabungan usaha, pengambilalihan, likuidasi atau perubahan status serta Anggaran Dasar Perusahaan, dan mengurangi modal dasar, modal ditempatkan dan modal disetor; pembatasan dalam pemberian pinjaman kepada pihak ketiga; penjaminan negatif, dan menjaminkan aset atau pendapatannya dengan pengecualian secara khusus; pembatasan dalam mengubah aktivitas utama Perusahaan; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Manajemen menyatakan bahwa dalam periode laporan sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan dan entitas anaknya tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar atas utang bank yang telah jatuh tempo yang dimilikinya.

15. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>
Handling dan transportasi	20.023.872
Listrik dan telepon	8.419.762
Gaji	16.630.730
Jasa penyedia kerja	6.126.992
Lain-lain	22.080.565
Jumlah	<u>73.281.921</u>

14. BANK LOANS (continued)

The above bank loans bear annual interest rates ranging as follows:

	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
	8,8% - 11,8%	Rupiah
	2,75% - 4,11%	United States Dollar

All credit facilities are secured by various certain fixed assets totaling to Rp 1,382,799,000 as of June 30, 2016 and as of December 31, 2015 (see Note 11), and trade receivables, inventories, breeding flocks and advances totaling to Rp 669,000,000 and US\$ 61,000,000 as of June 30, 2016 and December 31, 2015, respectively. (see Notes 5, 8, 9 and 10).

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, total principal installment payments for long-term bank loans totaling to Rp 85,817,983 and Rp 129,598,764, respectively.

The Company and its subsidiaries, under the loan agreements, are subject to various restrictive covenants, among others to obtain written approval from lenders, before entering into certain transactions such as mergers, takeovers, liquidation or change in status and Articles of Association, reducing the authorized capital, issued and fully paid capital; restrictions on lending money to third parties; negative pledges, and collateralizing assets or revenue with certain exceptions; restrictions on change in core business activities, and required to comply with certain financial ratios.

Management ascertained that during the reporting period and as of the date of the consolidated financial statements, the Company and its subsidiaries have never defaulted in paying their maturing bank loans.

15. ACCRUED EXPENSES

	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Handling and transportation	19.434.485	
Electricity and telephone	8.614.467	
Salaries	3.915.728	
Outsourcing	1.829.991	
Others	12.239.707	
Total	<u>46.034.378</u>	

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

16. UTANG ANGSURAN

16. INSTALLMENT PAYABLES

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
PT BCA Finance	13,298,254	17,273,489	PT BCA Finance
PT Dipo Star Finance	495,417	819,116	PT Dipo Star Finance
PT Bank Jasa Jakarta	<u>1,484,129</u>	<u>451,096</u>	PT Bank Jasa Jakarta
Jumlah	15,277,800	18,543,701	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	<u>9,143,762</u>	<u>9,083,723</u>	Less current maturities portion
Bagian jangka panjang	<u>6,134,038</u>	<u>9,459,978</u>	Long-term portion

Perusahaan dan entitas anaknya memiliki beberapa perjanjian utang pembiayaan konsumen dengan PT BCA Finance, PT Dipo Star Finance dan PT Bank Jasa Jakarta, pihak ketiga. Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan dan entitas anaknya memperoleh tambahan pembiayaan masing-masing sejumlah Rp 1.954.200 dan Rp 24.476.004. Perjanjian pembiayaan konsumen akan mensyaratkan pembayaran pada berbagai tanggal antara tahun 2015 sampai 2016. Tingkat bunga efektif rata-rata berkisar antara 6,29% dan 7,41% per tahun masing-masing untuk tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015. Utang tersebut dijamin dengan aset yang dibiayai (lihat Catatan 11).

The Company and its subsidiaries have entered into several consumer finance agreements with PT BCA Finance, PT Dipo Star Finance and PT Bank Jasa Jakarta, third parties. On June 30, 2016 and December 31, 2015, the Company and its subsidiaries obtained additional financing totaling to Rp 1,954,200 and Rp 24,476,004, respectively. Consumer financing agreements require payment at various dates between years 2015 to 2016. The average annual effective interest rate is 6.29% and 7.41% on June 30, 2016 and December 31, 2015, respectively. These payables are secured by assets purchased (see Note 11).

17. IMBALAN PASCA KERJA

17. POST-EMPLOYMENT BENEFIT OBLIGATION

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, saldo imbalan pasca kerja berdasarkan laporan aktuaris PT Prima Bhaksana Lestari, aktuaris independen, sebagaimana tertera dalam laporannya tanggal 16 Maret 2016. Metode yang digunakan dalam perhitungan aktuarial adalah metode "Projected Unit Credit" dengan asumsi sebagai berikut:

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the balance of post-employment benefit obligation is based on the actuarial report of PT Prima Bhaksana Lestari, independent actuary, as stated in its report dated March 16, 2016. The method used in the actuarial valuation is the "Projected Unit Credit" method with the following assumptions:

Tingkat bunga diskonto	9,18% per tahun / 9.18 per year	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	8,8%	Wages and salary increase
Umur pension normal	55 tahun / 55 years	Retirement age
Tingkat mortalitas	TMI – 2011	Mortality rate

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja adalah sebagai berikut:

Movements in the present value of the post-employment benefit obligation are as follows:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Saldo awal	77.519.739	60.033.109	Beginning balance
Beban imbalan kerja karyawan periode berjalan (Catatan 25)	8.192.127	19.754.571	Employees' benefit expenses (Note 25)
Pembayaran manfaat	<u>(424.011)</u>	<u>(2.267.941)</u>	Benefit paid
Saldo akhir	<u>85.287.855</u>	<u>77.519.739</u>	Ending balance

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

18. MODAL SAHAM

Para pemegang saham dan kepemilikan saham pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

<u>Pemegang Saham</u>	<u>Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh / Issued and Fully Paid Shares</u>	<u>Persentase Pemilikan / Percentage of Ownership</u>	<u>Jumlah Modal Disetor / Total Paid-up Capital</u>	<u>Shareholders</u>
Dragon Amity Pte. Ltd	1.278.186.442	57,09%	25.563.729	Dragon Amity Pte. Ltd.
Masyarakat (masing masing di bawah 5%)	960.563.558	42,91%	19.211.271	Public (each below 5%)
Jumlah	2.238.750.000	100,00%	44.775.000	Total

18. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholders as of June 30, 2016 and December 31, 2015 is as follows:

Pada tanggal 23 Oktober 2015, Perusahaan memperoleh Surat Persetujuan No. S-488/D.04/2015 dari Otoritas Jasa Keuangan untuk mengadakan Pencatatan Saham Tambahan melalui PMT-HMETD sebanyak 447.750.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp 20 (dalam nilai penuh) per saham dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 1.200 (dalam nilai penuh) per saham. Dengan demikian, modal ditempatkan dan disetor penuh meningkat dari 1.791.000.000 menjadi 2.238.750.000.

On October 23, 2015, the Company obtained the approval Letter No. S-488/D.04/2015 from Financial Services Authority (OJK) to issue additional shares through PMT-HMETD for 447,750,000 shares with par value of Rp 20 (in full amount) per share and exercise price of Rp 1,200 (in full amount) per share. Accordingly, the issued and fully paid shares increased from 1,791,000,000 to 2,238,750,000.

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, Direksi Perusahaan, Tn. Lau Joo Hwa memiliki 0,14 % saham Perseroan, dan Tn. Rudy Hartono Husin memiliki 0,001% saham Perseroan dari jumlah saham yang ditempatkan dan disetor penuh.

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, Director of the Company, Mr. Lau Joo Hwa held 0.14% Company's shares and Mr. Rudi Hartono Husin held 0.001% Company's shares of total issued and fully paid capital.

Saldo Laba Ditentukan Penggunaannya

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang diadakan pada tanggal 17 Juni 2014 sebagaimana yang diaktakan dalam Akta No. 27 tanggal 10 Juli 2014 yang dibuat oleh Achmad Bajumi, S.H., M.H., para pemegang saham Perusahaan telah menyetujui pembentukan penambahan cadangan sebesar Rp 5.000.000 dari "saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya" pada tahun 2014 sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan.

Appropriated Retained Earnings

Based on the Annual General Meeting of Shareholders conducted on June 17, 2014 and as stated in the Deed No. 27, dated July 10, 2014 of Achmad Bajumi, S.H., M.H., the Company's shareholders have approved the appropriation in 2014 of "Unappropriated retained earnings" amounting to Rp 5,000,000 to comply with the Company's Articles of Association.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

18. MODAL SAHAM (lanjutan)

Manajemen Modal

Tujuan utama dari manajemen modal Perusahaan adalah untuk memastikan bahwa Perusahaan mempertahankan peringkat kredit kuat dan rasio modal yang sehat untuk mendukung bisnis dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Rasio utang bersih terhadap ekuitas dihitung dari utang bersih dibagi dengan jumlah modal. Utang bersih dihitung dari pinjaman (utang bank, utang angsuran dan utang pihak berelasi) ditambah utang usaha, utang lain-lain dan beban masih harus dibayar dikurangi kas dan setara kas. Jumlah modal dihitung berdasarkan ekuitas seperti yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Rasio utang bersih terhadap ekuitas pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Jumlah utang	2.166.637.662	2.332.268.944	<i>Total debt</i>
Dikurangi kas dan setara kas	<u>281.362.067</u>	<u>524.520.990</u>	<i>Less cash and cash equivalents</i>
Utang bersih	1.885.275.595	1.807.747.954	<i>Net debt</i>
Jumlah ekuitas	<u>1.716.437.158</u>	<u>1.548.585.297</u>	<i>Total equity</i>
Rasio utang bersih terhadap ekuitas	<u>1,098</u>	<u>1,167</u>	<i>Net debt to equity ratio</i>

18. SHARE CAPITAL (continued)

Capital Management

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it maintains a strong credit rating and healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

Net debt to equity ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as borrowings (bank loans, installment payables and due to related parties) plus trade payables, other payables and accrued expenses less cash and cash equivalents. Total capital is calculated as equity as shown in the consolidated statements of financial position.

Ratio of net debt to total equity as of June 30, 2016 and December 31, 2015 is as follows:

19. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, akun ini terdiri dari:

	<u>30 Juni 2016/ June 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Tambahan modal disetor - bersih			<i>Additional paid-in capital – net</i>
2015	524.615.537	524.615.537	<i>2015</i>
2014	334.080.000	334.080.000	<i>2014</i>
2006	36.935.784	36.935.784	<i>2006</i>
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	<u>(137.265.576)</u>	<u>(137.265.576)</u>	<i>Difference in value of transactions among entities under common control</i>
Neto	<u>758.365.745</u>	<u>758.365.745</u>	<i>Net</i>

19. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, this account consists of:

Pada tanggal 23 Oktober 2015, Perusahaan telah menerbitkan tambahan saham sebanyak 447.750.000 melalui dengan HMETD dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 1.200 (dalam nilai penuh) per saham. Selisih lebih harga pelaksanaan dengan nilai nominal saham serta biaya-biaya langsung yang dikeluarkan sehubungan dengan penerbitan saham Perusahaan sebesar Rp 524.615.537 dicatat di akun "Tambahan Modal Disetor".

On October 23, 2015, the Company has issued additional 447,750,000 shares through PMT-HMETD with exercise price of Rp 1,200 (in full amount) per share. The difference between the excess of exercise price and par value and the direct cost incurred in respect of the issuance of the Company's shares amounted to Rp 524,615,537 is recorded in "Additional Paid-in Capital".

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

19. TAMBAHAN MODAL DISETOR (lanjutan)

Pada tanggal 14 April 2014, Perusahaan telah menerbitkan tambahan saham sebanyak 96.000.000 melalui HMETD dengan harga pelaksanaan sebesar Rp 3.500 (dalam nilai penuh) per saham. Selisih harga pelaksanaan dengan nilai nominal saham sebesar Rp 334.080.000 dicatat di akun "Tambahan Modal Disetor".

Pada tanggal 1 April 2008, Perusahaan mengakuisisi PT Leong Ayamsatu Primadona dari Emerging Success Ltd., pihak berelasi, dengan harga pembelian sebesar Rp 145.000.000 dengan nilai buku sebesar Rp 7.734.424. Selisih antara harga pengalihan dengan nilai buku sebesar Rp 137.265.576, dicatat di akun "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" sebagai bagian dari tambahan modal disetor pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

20. KEPENTINGAN NON - PENGENDALI

- a. Rincian Kepentingan non - pengendali atas aset neto entitas anak adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016
PT Quality Indonesia	(1.499.972)
PT Leong Ayamsatu Primadona	(241.840)
PT Malindo Food Delight	(112.625)
Jumlah	<u>(1.854.437)</u>

- b. Rincian kepentingan non-pengendali atas laba tahunan berjalan entitas anak adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016
PT Quality Indonesia	51.262
PT Leong Ayamsatu Primadona	(11.686)
PT Malindo Food Delight	(29.335)
Jumlah	<u>10.241</u>

- c. Rincian kepentingan non-pengendali atas laba komprehensif tahun berjalan entitas anak adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016
PT Quality Indonesia	51.262
PT Leong Ayamsatu Primadona	(11.686)
PT Malindo Food Delight	(29.335)
Jumlah	<u>10.241</u>

19. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL (continued)

On April 14, 2014, the Company has issued additional 96,000,000 shares through PMT-HMETD with exercise price of Rp 3,500 (in full amount) per share. The difference between the exercise price and par value amounted to Rp 334,080,000 is recorded in "Additional Paid-in Capital".

On April 1, 2008, the Company acquired PT Leong Ayamsatu Primadona from Emerging Success Ltd., a related party, with a purchase price of Rp 145,000,000 and book value of Rp 7,734,424. The difference between the purchase price and book value amounted to Rp 137,265,576 is recorded in "Difference in Value of Transactions Among Entities Under Common Control" account as part of additional paid-in capital in consolidated statements of financial position.

20. NON-CONTROLLING INTERESTS

- a. The details of non-controlling interest in net assets of subsidiaries are as follows:

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
	(1.551.234)	PT Quality Indonesia
	(230.153)	PT Leong Ayamsatu Primadona
	(83.291)	PT Malindo Food Delight
Total	<u>(1.864.678)</u>	

- b. The details of non-controlling interests in income of subsidiaries are as follows:

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
	977.259	PT Quality Indonesia
	(184.329)	PT Leong Ayamsatu Primadona
	(55.430)	PT Malindo Food Delight
Total	<u>737.500</u>	

- c. The details of non-controlling interests in comprehensive income of subsidiaries are as follows:

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
	804.138	PT Quality Indonesia
	(186.653)	PT Leong Ayamsatu Primadona
	(55.578)	PT Malindo Food Delight
Total	<u>561.907</u>	

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

21. PENJUALAN BERSIH

Rincian penjualan bersih adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Pakan	1.761.723.121
Anak ayam usia sehari	486.533.774
Ayam pedaging	255.895.361
Makanan olahan	39.090.290
Lain-lain	206.571.581
Jumlah	<u>2.749.814.127</u>

Pada periode enam bulan yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2016 dan 2015, tidak terdapat penjualan bersih kepada satu pelanggan yang jumlahnya melebihi 10% dari penjualan bersih pada tahun-tahun tersebut.

Penjualan kepada pihak yang berelasi dijelaskan pada Catatan 29 atas laporan keuangan konsolidasian.

22. BEBAN POKOK PENJUALAN

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>
Persediaan awal bahan baku	332.516.584
Pembelian	1.837.077.995
Persediaan akhir bahan baku (Catatan 8)	<u>(402.603.542)</u>
Pemakaian bahan baku	1.766.991.037
Beban pabrikasi (Catatan 23)	208.820.239
Gaji dan upah buruh langsung	80.494.257
Beban deplesi dan ayam afkir (Catatan 9)	<u>140.633.537</u>
Jumlah biaya produksi	2.196.939.070
Barang dalam proses	
Awal periode	2.722.600
Akhir periode (Catatan 8)	<u>(1.167.053)</u>
Harga pokok produksi	2.198.494.617
Barang jadi	
Awal periode	153.955.631
Pembelian	29.925.834
Akhir periode (Catatan 8)	<u>(137.377.194)</u>
Beban Pokok Penjualan	<u>2.244.998.888</u>

Perusahaan melakukan pembelian dengan pihak-pihak yang berelasi sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 29 atas laporan keuangan konsolidasian.

Perusahaan melakukan transaksi pembelian dengan Marubeni Grain & Oilseed Trd masing-masing sebesar Rp 344.897.107 dan Rp 415.687.828 pada 30 Juni 2016 dan 2015, dan Bunge Agribusiness Singapore sebesar Rp. 246.811.738 pada 30 Juni 2015 yang melebihi 10% dari jumlah pembelian bersih Perusahaan selama tahun terkait.

21. NET SALES

The details of net sales are as follows:

	<u>2016</u>	
	1.636.918.019	Feeds
	396.545.750	Day old chick
	186.895.425	Broiler
	31.670.374	Processed food
	<u>53.009.714</u>	Others
Total	<u>2.305.039.282</u>	

For the six month periods ended June 30, 2016 and 2015, there were no sales to single customer with cumulative amount exceeding 10% of total net sales.

Sales to related parties are disclosed in Note 29 to the consolidated financial statements.

22. COST OF GOODS SOLD

Details of cost of goods sold are as follow:

	<u>2016</u>	
	404.509.475	Beginning balance - raw materials
	1.740.705.513	Purchase
	<u>(442.076.938)</u>	Ending balance - raw materials (Note 8)
	1.703.138.050	Raw materials used
	183.495.654	Factory overhead (Note 23)
	72.760.214	Salaries of direct labor
	<u>163.156.221</u>	Depletion and unproductive chicken (Note 9)
	2.122.550.139	Total manufacturing cost
		Work in process
	1.231.111	At beginning of the period
	<u>(1.659.929)</u>	At end of the period (Note 8)
	2.122.121.321	Cost of goods manufactured
		Finished goods
	153.324.775	At beginning of the the period
	15.894.965	Purchase
	<u>(166.452.860)</u>	At end of period (Note 8)
Cost of Goods Sold	<u>2.124.888.201</u>	

Purchase transactions with related parties are disclosed in Note 29 to the consolidated financial statements.

The Company has purchase transactions with Marubeni Grain & Oilseed Trd totaling to Rp 344,897,107 and Rp 415,687,828 in June 30, 2016 and 2015, respectively, and Bunge Agribusiness Singapore Rp. 246,811,738 in June 30, 2015 that exceeded 10% of the total net purchases of the Company during related years.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

23. BEBAN PABRIKASI

23. FACTORY OVERHEAD

Rincian beban pabrikasi adalah sebagai berikut:

The details of factory overhead are as follows:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Penyusutan (Catatan 11)	90.399.998	72.761.789	Depreciation (Note 11)
Listrik dan air	46.712.298	49.474.800	Electricity and water
Perbaikan dan pemeliharaan	30.163.618	18.475.099	Repairs and maintenance
Bahan bakar	15.445.036	24.683.269	Fuel
Biaya pabrik	11.399.149	13.139.316	Factory expenses
Transportasi	10.965.693	13.731.766	Transportation
Asuransi	6.608.339	4.467.504	Insurance
Sewa	6.363.670	6.011.514	Rent
Keamanan	3.889.238	1.926.089	Security
Perijinan	2.915.284	2.762.747	License
Laboratorium	1.002.128	1.321.262	Laboratory
Perlengkapan kantor	728.410	692.177	Office supplies
Telepon dan pos	462.236	553.855	Telephone and postage
Lain-lain	2.445.860	1.913.098	Others
Kapitalisasi beban ke hewan ternak produksi berumur pendek	(20.680.718)	(28.418.631)	Capitalized expenses to breeding flocks
Jumlah	<u>208.820.239</u>	<u>183.495.654</u>	Total

24. BEBAN PENJUALAN

24. SELLING EXPENSES

Rincian beban penjualan adalah sebagai berikut:

The details of selling expenses are as follows:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Transportasi	31.143.592	30.725.624	Transportation
Pengepakan	14.522.711	9.904.662	Packing
Promosi	10.364.002	7.614.799	Promotion
Gaji	7.539.205	6.724.226	Salaries
Sewa	2.029.780	1.949.012	Rent
Penyusutan (Catatan 11)	878.430	1.020.654	Depreciation (Note 11)
Biaya kantor	756.087	181.090	Office Expenses
Perbaikan dan pemeliharaan	210.460	228.675	Repairs and maintenances
Telepon dan pos	199.187	178.187	Telephone and postage
Jamuan	84.592	146.934	Entertainment
Lain-lain	520.861	298.975	Others
Jumlah	<u>68.248.907</u>	<u>58.972.838</u>	Total

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

25. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

Rincian beban umum dan administrasi adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Gaji	86.525.206	54.270.607	Salaries
Imbalan kerja karyawan (Catatan 17)	8.192.127	6.812.540	Employees' benefit (Note 17)
Transportasi	7.017.122	6.430.627	Transportation
Penyusutan (Catatan 11)	5.239.681	4.661.962	Depreciation (Note 11)
Biaya kantor	4.166.837	3.760.123	Office expenses
Jasa profesional	4.014.257	2.579.891	Professional fees
Perbaikan dan pemeliharaan	2.325.096	1.139.125	Repairs and maintenance
Asuransi	1.770.874	1.798.847	Insurance
Telepon dan pos	1.315.110	1.172.885	Telephone and postage
Perizinan	1.252.651	1.873.100	Licenses
Jamuan	913.439	1.467.243	Entertainment
Sewa	830.553	1.153.556	Rent
Listrik dan air	344.599	540.254	Electricity and water
Biaya penyisihan penurunan nilai (Catatan 5)	-	1.003.543	Provision for impairment losses (Note 5)
Lain-lain	3.341.249	1.601.273	Others
Jumlah	<u>127.248.801</u>	<u>90.265.576</u>	Total

25. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

The details of general and administrative expenses are as follows:

26. BEBAN (PENDAPATAN) USAHA LAIN-LAIN

Rincian beban (pendapatan) usaha lain-lain adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Rugi selisih kurs – bersih	10.301.582	75.421.346	Loss on foreign exchange - net
Rugi penjualan aset tetap	11.531	1.276.999	Loss on sale of fixed assets
Penghasilan sewa – neto	(240.000)	(456.792)	Rent income - net
Lain-lain - neto	(1.415.878)	(2.450.652)	Others - net
Jumlah	<u>8.657.235</u>	<u>73.790.901</u>	Total

26. OTHER OPERATING EXPENSES (INCOME)

The details of other operating expenses (income) are as follows:

27. BEBAN KEUANGAN

Rincian beban keuangan adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Beban bunga	91.815.859	63.615.188	Interest expense
Beban administrasi bank	1.269.996	3.734.004	Bank charges
Jumlah	<u>93.085.855</u>	<u>67.349.192</u>	Total

27. FINANCE COST

The details of finance cost are as follows:

28. LABA BERSIH PER SAHAM DASAR

Perhitungan laba (rugi) bersih per saham dasar adalah sebagai berikut:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Laba (rugi) bersih yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk	167.841.620	(84.006.387)	Net gain (loss) attributable to owners of the Parent Company
Jumlah rata-rata tertimbang saham	2.238.750.000	1.791.000.000	Weighted average number of outstanding shares
Laba (rugi) bersih per saham dasar (angka penuh dalam Rp)	<u>75</u>	<u>(47)</u>	Gain (loss) per share (full amount in Rp)

28. BASIC EARNINGS PER SHARE

Calculation of basic earnings (loss) per share is as follows:

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

29. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan dan entitas anaknya melakukan transaksi dengan pihak berelasi, terutama penjualan, pembelian dan transaksi keuangan lainnya.

Sifat hubungan antara Perusahaan dan entitas anaknya dengan pihak-pihak yang berelasi terutama adalah kesamaan pemilikan, manajemen dan/atau anggota keluarga dekat dari pemilik/manajemen.

Di bawah ini adalah pihak berelasi dari Perusahaan dan entitas anak yang sama atau manajemen kunci yang sama dengan Perusahaan dan entitas anak:

- Leong Hup Poultry Farm Sdn. Bhd.
- PT Sehat Cerah Indonesia
- PT Leo Hupindo
- PT Telur Indonesia
- PT Feedmill Indonesia
- Emerging Success Pte. Ltd.
- Gymtech Feedmill Malacca Sdn. Bhd.

Rincian piutang kepada pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Persentasi Terhadap Jumlah Aset/ Percentage to Total Assets	
			30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Piutang Usaha (Catatan 5) / Trade Receivables (Note 5)				
PT Telur Indonesia	47.640.607	45.505.149	1,19%	1,15%
PT Feedmill Indonesia	27.235.809	21.008.390	0,68%	0,53%
Lain-lain / Others	1.970.429	1.929.213	0,05%	0,05%
Jumlah / Total	76.846.845	68.442.752	1,92%	1,73%

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Persentasi Terhadap Jumlah Aset/ Percentage to Total Assets	
			30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Piutang pihak berelasi / Due from Related Parties				
PT Sehat Cerah Indonesia	623.206	623.206	0,02%	0,01%
Lain-lain / Others	225.588	225.588	0,01%	0,01%
Jumlah / Total	848.794	848.794	0,03%	0,02%

29. TRANSACTION WITH RELATED PARTIES

In the normal course of business, the Company and its subsidiaries engage in transactions with related parties, primarily consisting of sales, purchases and other financial transactions.

Nature of relationship between the Company and its subsidiaries with related parties consists of having similar ownership, management and/or close relative to owners/management.

Below are the related parties which are under the similar Company and its subsidiaries or have similar management with the Company and its subsidiaries:

- Leong Hup Poultry Farm Sdn. Bhd.
- PT Sehat Cerah Indonesia
- PT Leo Hupindo
- PT Telur Indonesia
- PT Feedmill Indonesia
- Emerging Success Pte. Ltd.
- Gymtech Feedmill Malacca Sdn. Bhd.

The details of receivables from related parties are as follows:

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

29. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (Lanjutan)

Rincian Utang kepada pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Persentasi Terhadap Jumlah Liabilitas/ Percentage to Total Liabilities	
			30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Utang Usaha (Catatan 13 / Trade Payables (Note 13))				
PT Feedmill Indonesia	18.707.290	82.683.989	0,82%	3,43%
PT Sehat Cerah Indonesia	18.569.193	11.495.499	0,81%	0,48%
Lain-lain / Others	2.121.809	522.026	0,09%	0,02%
Jumlah / Total	39.398.292	94.701.514	1,72%	3,93%
	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Persentasi Terhadap Jumlah Liabilitas/ Percentage to Total Liabilities	
			30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Utang berelasi / Due to Related Parties				
Emerging Success Pte. Ltd.	16.198.274	16.198.274	0,71%	0,67%
Lain-lain / Others	1.046.348	1.046.348	0,05%	0,04%
Jumlah / Total	17.244.622	17.244.622	0,76%	0,71%

Utang kepada Emerging Success Pte. Ltd., merupakan utang entitas anak yang digunakan untuk melunasi utang kepada PT Bank Rabobank International Indonesia pada tahun 2006 dan untuk modal kerja. Utang ini tidak dikenakan bunga dan tanpa jaminan.

Due to Emerging Success Pte. Ltd., represents the subsidiary's loan to refinance the existing loan from PT Bank Rabobank International Indonesia in 2006 and for working capital as well. This payable has no interest and no collateral.

Akun piutang dan utang kepada pihak-pihak yang berelasi seluruhnya dalam mata uang Rupiah yang merupakan pembayaran lebih dahulu atas biaya Perusahaan dan entitas anaknya oleh pihak-pihak yang berelasi dan/atau sebaliknya untuk keperluan operasional. Piutang dan utang ini tidak dikenakan bunga, tanpa jaminan dan tanpa jangka waktu pengembalian yang pasti.

Due from and due to related parties entirely in Rupiah currency which represent fund received or advances for the Company and its subsidiaries' expenses by related parties and/or otherwise. These receivables and payables have no interest, collateral and definite repayment schedule.

Rincian penjualan kepada pihak-pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

The details of sales with related parties are as follows:

	2016	2015	Presentasi Terhadap Jumlah Penjualan Bersih /Percentage to Net Sales	
			2016	2015
PT Feedmill Indonesia	136.278.532	142.149.929	4,96%	6,17%
PT Telur Indonesia	19.939.261	16.674.949	0,73%	0,72%
Jumlah / Total	156.217.793	158.824.878	5,69%	6,89%

Rincian pembelian dari pihak-pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

The details of purchases with related parties are as follows:

	2016	2015	Presentasi Terhadap Jumlah Pembelian Bersih /Percentage to Net Purchases	
			2016	2015
PT Feedmill Indonesia	89.612.700	77.423.902	5,03%	4,45%
PT Sehat Cerah Indonesia	43.101.574	27.085.064	2,42%	1,56%
PT Telur Indonesia	3.670.422	952.494	1,99%	0,05%
Lain-lain / Others	43.238	-	-	-
Jumlah / Total	136.427.934	105.461.460	7,45%	6,06%

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

29. TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERELASI (Lanjutan)

Beban yang timbul dari transaksi kepada pihak yang berelasi yaitu PT Sehat Cerah Indonesia sebesar Rp 953.256 dan Rp 899.801 atau sebesar 0,04% terhadap persentase beban pokok penjualan masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 Juni 2016 dan 2015 .

Pada tanggal 1 April 2011, PT Leong Ayamsatu Primadona, entitas anak melakukan perjanjian dengan PT Leo Hupindo, di mana entitas anak menyewa area penetasan telur (*hatchery*) di Deli Serdang, Sumatera Utara, untuk 2 (dua) tahun masa sewa terhitung 1 April 2011 sampai dengan 31 Maret 2013 dengan jumlah beban sewa sebesar Rp 300.000. Pada tahun 2015, kedua belah pihak sepakat untuk memperpanjang perjanjian sewa sampai 30 Juni 2017.

Imbalan Kerja Manajemen Kunci

Manajemen kunci Perusahaan adalah Dewan Direksi dan Dewan Komisaris. Ringkasan jumlah imbalan kerja manajemen kunci tersebut adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2016/ June 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Imbalan kerja jangka pendek	6.876.631	12.502.966	Short-term employee benefits
Imbalan pasca kerja jangka panjang	8.267.579	15.031.962	Long-term post employment benefits
Jumlah	15.144.210	27.534.928	Total

30. PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN KONTINJENSI

Perusahaan

Beberapa tanah Perusahaan belum memiliki sertifikat, dan beban pengurusan sertifikat Hak Guna Bangunan atas tanah tersebut sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian belum dapat diestimasi secara andal. Sesuai dengan PSAK No. 57 "Liabilitas Diestimasi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi", beban tersebut merupakan liabilitas kontinjensi Perusahaan.

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan dan Entitas Anak memiliki komitmen kontraktual dalam perolehan aset tetap masing-masing sebesar Rp 50.712.792 dan Rp 77.660.802.

31. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 , Perusahaan dan entitas anaknya mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

29. TRANSACTION WITH RELATED PARTIES (continued)

The expense arising from related party transactions with PT Sehat Cerah Indonesia amounted to Rp 953,256 and Rp 899,801 or equal to 0.04% of cost of goods sold for the years ended June 30, 2016 and 2015, respectively.

On April 1, 2011, PT Leong Ayamsatu Primadona, a Subsidiary, has entered into agreement with PT Leo Hupindo to lease a hatchery located in Deli Serdang, North Sumatera for 2 (two) years from April 1, 2011 up to March 31, 2013 with rental fee amounted to Rp 300,000. In 2015, both parties agreed to extend the lease agreement until June 30, 2017.

Employee Benefits of Key Management Personnel

The key management of the Company consists of Directors and Commissioners. The summary of employee benefits of key management is as follow:

30. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTIGENCIES

The Company

Some of the Company's land have no certificates and the cost of Building Right Certificate on land cannot be estimated until the date of the consolidated financial statements. In accordance with PSAK No. 57 "Estimated Liabilities, Contingent Liabilites and Contingent Assets", those expenses are contingent liabilities of the Company.

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the Company and its Subsidiaries have contractual commitment in acquisition of fixed assets amounting to Rp 50,712,792 and Rp 77,660,802, respectively.

31. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the Company and its subsidiaries have monetary assets and liabilities in foreign currencies as follows:

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

31. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (lanjutan)

31. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (continued)

	30 Juni 2016/ June 30, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015	
	Mata Uang Asing / Foreign Currency	Setara dengan Rupiah / Equivalent Rupiah	Mata Uang Asing / Foreign Currency	Setara dengan Rupiah / Equivalent Rupiah
Aset / Assets				
Kas dan setara kas / Cash and cash equivalents	\$AS/US\$ 14.212.035 € 700	187.314.661 10.256	\$AS/US\$ 36.242.780 € 725	499.969.155 10.926
Piutang usaha / Trade receivables	RM 181.700	595.653	RM 181.700	583.257
Jumlah Aset / Total Assets		187.920.570		500.563.338
	30 Juni 2016/ June 30, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015	
	Mata Uang Asing / Foreign Currency	Setara dengan Rupiah / Equivalent Rupiah	Mata Uang Asing / Foreign Currency	Setara dengan Rupiah / Equivalent Rupiah
Liabilitas / Liabilities				
Utang bank jangka pendek / Short-term bank loans	\$AS/US\$ 39.250.000	517.315.000	\$AS/US\$ 915.293	12.626.460
Utang usaha / Trade payables	\$AS/US\$ 2.697.720 RM 532.954 € 16.689	35.555.948 1.747.137 244.509	\$AS/US\$ 1.499.008 RM 302.334 € 16.689	20.678.818 970.492 251.496
Jumlah Liabilitas / Total Liabilities		554.862.594		34.527.266
Jumlah Aset (liabilitas) - bersih / Total Aset (liabilities) - net		(366.942.024)		466.036.072

32. INSTRUMEN KEUANGAN

32. FINANCIAL INSTRUMENTS

Kecuali untuk piutang pihak berelasi dan utang pihak berelasi, manajemen menganggap bahwa nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian mendekati a) nilai wajarnya karena jangka waktu yang singkat atas instrumen tersebut, b) kewajiban derivatif diukur pada harga pasar, dan c) Utang bank menggunakan bunga mengambang.

Except for the due from and due to related parties, the management considers that the carrying amounts of the financial assets and financial liabilities approximate their fair values due to a) short term-term maturities of these financial instrument, b) derivative liabilities are measured at mark-to-market, and c) the bank loans bear floating interest rates.

Nilai wajar piutang pihak berelasi dan utang pihak berelasi tidak dapat ditentukan secara andal, sehingga akun tersebut dicatat sebesar biaya perolehan.

The fair values of due from related parties and due to related parties cannot be reliably determined, thus these accounts are carried at cost.

Hirarki Nilai Wajar

Fair Value Hierarchy

Pada tanggal 31 Desember 2015, nilai wajar dari kontrak forward menyebabkan liabilitas derivatif sebesar Rp 9.587.742.

As of December 31, 2015, the fair value of outstanding currency forward contracts resulted to derivative liabilities amounted Rp 9,587,742.

Liabilitas derivatif diukur sebesar nilai wajar, yang dihitung menggunakan arus kas yang didiskontokan berdasarkan masukan dari kondisi pasar termasuk kurs mata uang, pembayaran serta harga transaksi yang mendasari instrumen tersebut (level 2).

Derivative liabilities are measured at their fair values, computed using discounted cash flows based on observable market inputs which include foreign exchange rates, payment dates and the spot price of the underlying instruments (level 2).

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

33. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Perusahaan dan entitas anaknya adalah risiko suku bunga, risiko mata uang, risiko kredit dan risiko likuiditas. Kepentingan untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Direksi Perusahaan menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini:

a. Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko di mana arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan suku bunga pasar. Eksposur atas risiko ini terutama terkait dengan utang bank (lihat Catatan 14). Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, masing-masing saldo utang bank Perusahaan mencerminkan sekitar 78% dan 81% dari jumlah liabilitas.

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, kemungkinan perubahan suku bunga pinjaman bank masing-masing sebesar 46 dan 63 basis poin. Jika suku bunga mengalami peningkatan atau penurunan sebesar tersebut, dengan semua variabel konstan, laba setelah pajak pada 2016 dan 2015 akan menjadi Rp 5.047.137 dan Rp 678.112 lebih rendah/lebih tinggi.

Kenaikan/ penurunan suku bunga dalam konteks analisa sensitivitas dihitung berdasarkan rata-rata perubahan suku bunga kontraktual atas pinjaman bank selama periode kontrak. Tidak ada dampak lain atas ekuitas Perusahaan selain dari pos-pos yang telah mempengaruhi laba rugi.

Kebijakan Perusahaan dan entitas anaknya adalah untuk meminimalkan eksposur suku bunga atas pinjaman yang digunakan untuk ekspansi usaha dan kebutuhan modal kerja.

Untuk mencapai hal tersebut, Perusahaan dan entitas anaknya secara teratur menilai dan memantau saldo kas dengan mengacu pada rencana bisnis dan operasi sehari-hari.

b. Risiko Mata Uang

Risiko mata uang adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Eksposur Perusahaan dan entitas anaknya terhadap fluktuasi nilai tukar terutama berasal dari utang usaha dan utang bank dalam mata uang asing.

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY AND OBJECTIVES

The Company and its subsidiaries are exposed to interest rate risk, currency risk, credit risk and liquidity risk arising in the normal course of business. The management continually monitors the Company and its subsidiaries' risk management process to ensure the appropriate balance between risk and control is achieved. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the the Company and its subsidiaries' activities.

a. Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. This risk exposure mainly arise form bank loans (see Note 14). As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the outstanding balance of bank loans represents 78% and 81% of total liabilities, respectively.

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the possible change in interest rate on bank loans is 46 and 63 basis points, respectively. If the interest rate had increase/ decrease by such rate, with all other variables held constant, the post-tax profit in 2016 and 2015 would have been Rp 5,047,137 and Rp 678,112 lower/higher, respectively.

Increase/decrease in interest rates in the context of sensitivity analysis was calculated based on the changes in average contractual interest rates on the bank loans during the contract period. There is no other impact on equity other than affecting the profit or loss.

The Company and its subsidiaries' policy is to minimize interest rate exposure while obtaining sufficient funds for business expansion and working capital needs.

The Company and its subsidiaries regularly assess and monitor their cash with reference to their business plans and day-to-day operations.

b. Currency Risk

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign currency exchange rates. Exposure of the Company and its subsidiaries on exchange rate fluctuations mainly derived from trade payables and bank loans in foreign currency.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

**33. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (lanjutan)**

**33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY AND
OBJECTIVES (continued)**

b. Risiko Mata Uang

b. Currency Risk

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas Perusahaan dan entitas anaknya terhadap perubahan kurs Rupiah terhadap mata uang asing. Tingkat sensitivitas bawah ini merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar valuta asing. Analisis sensitivitas hanya mencakup pos-pos moneter yang beredar dalam mata uang asing.

The following table details the Company and its subsidiaries' sensitivity to changes in Rupiah against foreign currencies. The sensitivity rate below represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items at year end.

Tabel di bawah menunjukkan efek setelah pajak laba Perusahaan dan entitas anaknya di mana mata uang asing memperkuat persentase tertentu terhadap Rupiah, dengan semua variabel lainnya tetap konstan. Untuk persentase yang sama dari melemahnya mata uang asing terhadap Rupiah, akan ada dampak sama dan yang berlawanan terhadap laba setelah pajak.

The below table indicates the effect after tax in profit and equity of the Company and its subsidiaries wherein the foreign currencies strengthen at a certain percentage against the Rupiah, with all other variables held constant. For the same percentage of weakening of the above currencies against the Rupiah, there would be an equal and opposite impact on post-tax profit.

	30 Juni 2016/ June 30, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015		
	Tingkat Sensitivitas / Sensitivity Rate	Dampak Laba Setelah Pajak / Effect on Post-tax Profit	Tingkat Sensitivitas / Sensitivity Rate	Dampak Laba Setelah Pajak / Effect on Post-tax Profit	
Euro	1%	(2.594)	4%	(7.753)	Euro
Dolar Amerika Serikat	2%	(5.474.254)	4%	14.104.183	US Dollar
Ringgit	2%	(18.998)	5%	35.207	Ringgit

Menurut pendapat manajemen, analisis sensitivitas tersebut tidak mewakili risiko valuta asing yang melekat sebagai eksposur akhir tahun tidak mencerminkan eksposur selama tahun berjalan.

In management's opinion, the sensitivity analysis is unrepresentative of the inherent foreign exchange risk as the year-end exposure does not reflect the exposure during the year.

c. Risiko Kredit

c. Credit Risk

Risiko kredit adalah risiko di mana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi kewajibannya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan. Risiko kredit yang dihadapi Perusahaan dan entitas anaknya berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Perusahaan dan entitas anaknya melakukan hubungan usaha hanya dengan pihak yang diakui dan kredibel. Perusahaan dan entitas anaknya memiliki kebijakan untuk semua pelanggan yang akan melakukan perdagangan secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Sebagai tambahan, jumlah piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko piutang yang tidak tertagih.

Credit risk is the risk where one of the parties on a financial instrument will fail to meet its obligations, leading to a financial loss. Credit risk faced by the Company and its subsidiaries were derived from credits granted to the customers. The Company and its subsidiaries conduct business only with recognized and creditworthy third parties. It is the Company and its subsidiaries' policy that all costumers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an ongoing basis with the objective that the Company and its Subsidiaries' exposure to bad debts is not significant.

Pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015, kualitas kredit setiap kelas aset keuangan berdasarkan peringkat Perusahaan dan entitas anaknya adalah sebagai berikut:

As of June 30, 2016 and December 31, 2015, the credit quality per class of financial assets based on the Company and its subsidiaries' rating is as follows:

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

33. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (lanjutan)

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY AND
OBJECTIVES (continued)

c. Risiko Kredit (lanjutan)

c. Credit Risk (continued)

30 Juni 2016 / June 30, 2016

	Belum jatuh tempo atau mengalami penurunan nilai / <i>Neither past due nor impaired</i>	Lewat jatuh tempo belum mengalami penurunan nilai / <i>Past due but not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai / <i>Impaired</i>	Penyisihan / <i>Allowance</i>	Jumlah / <i>Total</i>	
Kas dan setara kas	281.362.067	-	-	-	281.362.067	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	310.119.029	184.276.994	2.848.790	(2.848.790)	494.396.023	Trade receivables
Piutang lain-lain	5.455.639	-	-	-	5.455.639	Other receivables
Piutang pihak berelasi	848.794	-	-	-	848.794	Due from related parties
Aset tidak lancar lainnya	271.951	-	-	-	271.951	Other non-current assets
Jumlah	598.057.480	184.276.994	2.848.790	(2.848.790)	782.334.474	Total

31 Desember 2015 / December 31, 2015

	Belum jatuh tempo atau mengalami penurunan nilai / <i>Neither past due nor impaired</i>	Lewat jatuh tempo belum mengalami penurunan nilai / <i>Past due but not impaired</i>	Mengalami penurunan nilai / <i>Impaired</i>	Penyisihan / <i>Allowance</i>	Jumlah / <i>Total</i>	
Kas dan setara kas	524.520.990	-	-	-	524.520.990	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	269.149.062	171.670.246	3.121.393	(3.121.393)	440.819.308	Trade receivables
Piutang lain-lain	2.666.999	-	-	-	2.666.999	Other receivables
Piutang pihak berelasi	848.794	-	-	-	848.794	Due from related parties
Aset tidak lancar lainnya	428.814	-	-	-	428.814	Other non-current assets
Jumlah	797.614.659	171.670.246	3.121.393	(3.121.393)	969.284.905	Total

Aset keuangan yang belum jatuh tempo atau mengalami penurunan nilai

Piutang usaha dan piutang lain-lain yang belum jatuh tempo dan belum mengalami penurunan nilai adalah debitur yang memiliki catatan pembayaran yang baik kepada Perusahaan dan entitas anaknya. Kas dan setara kas serta aset lancar lainnya dan aset tidak lancar lainnya yang belum jatuh tempo dan belum mengalami penurunan nilai ditempatkan pada institusi keuangan yang memiliki reputasi atau pada perusahaan dengan tingkat kredit yang tinggi dan tidak ada catatan gagal bayar.

Aset keuangan yang telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai

Informasi yang terkait dengan piutang usaha yang telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai diungkapkan dalam Catatan 5 atas laporan keuangan konsolidasian.

Financial assets that are neither past due or impaired

Trade and other receivables that are neither past due nor impaired are with creditworthy debtors with good payment record with the Company and its subsidiaries. Cash and cash equivalents and other current and non current assets that are neither past due nor impaired are placed with or entered into with reputable financial institutions or companies with high credit ratings and no history of default.

Financial assets that are either due or impaired

Information regarding trade receivable that are either past due or impaired are disclosed in Note 5 to the consolidated financial statements.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

**33. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (lanjutan)**

d. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko saat Perusahaan dan entitas anaknya akan mengalami kesulitan dalam memenuhi liabilitas keuangan karena kekurangan dana.

Pemaparan Perusahaan dan entitas anaknya terhadap risiko likuiditas pada umumnya timbul dari ketidakcocokan jatuh tempo aset keuangan dan liabilitas.

Pengelolaan terhadap risiko likuiditas dilakukan dengan cara menjaga profil jatuh tempo antara aset dan liabilitas keuangan, penerimaan tagihan yang tepat waktu, manajemen kas yang mencakup proyeksi dan realisasi arus kas hingga beberapa tahun ke depan serta memastikan ketersediaan pendanaan melalui komitmen fasilitas kredit.

Tabel di bawah merangkum profil jatuh tempo liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anaknya berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan pada tanggal 30 Juni 2016 dan 31 Desember 2015 .

	30 Juni 2016/ June 30, 2016				
	Kurang Dari 1 Tahun/ <i>Less Than</i> 1 Year	1 – 2 Tahun / 1 – 2 years	Lebih dari 2 Tahun / <i>More Than</i> 2 Years	Jumlah / Total	
Utang bank jangka pendek	780.425.734	-	-	780.425.734	Short-term bank loans
Utang usaha					Trade payables
Pihak ketiga	223.171.144	-	-	223.171.144	Third parties
Pihak berelasi	39.398.292	-	-	39.398.292	Related parties
Utang lain-lain – pihak ketiga	24.624.164	-	-	24.624.164	Other payables – third parties
Beban masih harus dibayar	73.281.921	-	-	73.281.921	Accrued expenses
Utang pihak berelasi	17.244.622	-	-	17.244.622	Due to related parties
Utang bank jangka panjang	284.090.851	264.304.899	444.818.235	993.213.985	Long-term bank loans
Utang angsuran	9.143.762	6.134.038	-	15.277.800	Installment payables
Jumlah	1.451.380.490	270.438.937	444.818.235	2.166.637.662	Total

**33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY AND
OBJECTIVES (continued)**

d. Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company and its subsidiaries will encounter difficulty in meeting financial obligations due to shortage of funds.

The Company and its subsidiaries' exposure to liquidity risk arises primarily from mismatches of the maturities of financial assets and liabilities.

Liquidity risk is managed through maintaining/synchronizing the maturity profile between financial assets and liabilities, on-time receivable collection, cash management which covers cash flow projection and realization in the subsequent years and ensure the availability of financing through committed credit facilities.

The table below summarizes the maturity profile of the Company and its subsidiaries' financial liabilities based on contractual undiscounted payments as of June 30, 2016 and December 31, 2015.

PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)

33. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (lanjutan)

d. Risiko Likuiditas (lanjutan)

	31 Desember 2015/ December 31, 2015				
	Kurang Dari 1 Tahun/ Less Than 1 Year	1 – 2 Tahun / 1 – 2 years	Lebih dari 2 Tahun / More Than 2 Years	Jumlah / Total	
Utang bank jangka pendek	939.756.094	-	-	939.756.094	Short-term bank loans
Utang usaha					Trade payables
Pihak ketiga	168.473.913	-	-	168.473.913	Third parties
Pihak berelasi	94.701.514	-	-	94.701.514	Related parties
Utang lain-lain – pihak ketiga	24.837.700	-	-	24.837.700	Other payables – third parties
Beban masih harus dibayar	46.034.378	-	-	46.034.378	Accrued expenses
Utang pihak berelasi	17.244.622	-	-	17.244.622	Due to related parties
Utang bank jangka panjang	224.220.563	538.120.102	250.336.357	1.012.677.022	Long-term bank loans
Utang angsuran	9.083.723	9.459.978	-	18.543.701	Installment payables
Jumlah	1.524.352.507	547.580.080	250.336.357	2.322.268.944	Total

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY AND OBJECTIVES (continued)

d. Liquidity Risk (continued)

34. DERIVATIF

Perusahaan menggunakan kontrak *forward* mata uang asing untuk mengelola beberapa eksposur transaksinya. Kontrak *forward* mata uang asing tidak ditetapkan sebagai lindung nilai arus kas atau nilai wajar lindung nilai dan dilakukan untuk periode-periode konsisten dengan eksposur transaksi mata uang. Periode rata-rata penyelesaian adalah antara satu sampai tiga bulan dari tanggal perdagangan.

Kontrak *Forward* Mata Uang

Perusahaan mengadakan beberapa perjanjian “Kontrak *Forward* Mata Uang Asing” dengan Bank Central Asia (Bank). Setiap kontrak *forward* tersebut mencakup, antara lain, hal berikut:

- Pada setiap tanggal perdagangan, Perusahaan setuju untuk membeli sejumlah tetap Dolar Amerika Serikat (jumlah nasional) pada nilai yang tetap dari Bank dengan sejumlah tetap Rupiah Indonesia. Nilai tukar 1 Dolar Amerika Serikat terhadap Rupiah disepakati oleh kedua pihak pada tanggal perdagangan.
- Nilai tukar aktual Dolar Amerika Serikat terhadap Rupiah akan dilakukan pada tanggal penyelesaian. Tanggal penyelesaian bervariasi untuk setiap kontrak *forward*.

Pada tanggal 31 Desember 2015, nilai wajar dari kontrak *forward* sebesar menyebabkan liabilitas derivatif sebesar Rp 9.587.742. Selisih bersih perubahan nilai wajar dibebankan pada kerugian perubahan nilai wajar derivatif dalam laba rugi.

34. DERIVATIVES

The Company uses foreign currency forward contracts to manage some of its transaction exposure. These currency forward contracts are not designated as cash flow or fair value hedges and are entered into for periods consistent with currency transaction exposure. The average period of settlement is between one to three months from the trade date.

Currency Forward Contract

The Company has entered into several “Foreign Exchange Forward Contracts” with Bank Central Asia (the Bank). Each forward contract stipulates, among other things, the following:

- On each trade date, the Company agreed to buy a fixed amount of United States Dollar (notional amount) from the Bank in exchange for a fixed amount of Indonesian Rupiah. The exchange rate of US\$ 1 to Rupiah is agreed by both parties on trade date.
- The actual exchange of United States Dollar to Rupiah will be done on settlement date. The settlement date varies for each forward contract.

As of December 31, 2015, the fair value of outstanding currency forward contracts resulted to derivative liabilities amounted Rp 9,587,742. The net changes in fair value were charged to loss on change in fair value of derivatives in profit or loss.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

35. PERISTIWA SETELAH TANGGAL LAPORAN

Fasilitas kredit The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) telah diperpanjang sampai dengan 21 Juli 2017.

36. INFORMASI SEGMENT

Manajemen mengidentifikasi informasi dan mengevaluasi kinerja berdasarkan produk yang dijual dengan rincian sebagai berikut:

35. SUBSEQUENT EVENT

Credit facility of The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) has been extended until July 21, 2017.

36. SEGMENT INFORMATION

The management identified information and evaluates performance based on types of product sold with details as follows:

30 Juni 2016/ June 30, 2016						
	Pakan Ternak / Feedmill	Peternakan DOC / Breeder	Peternakan Ayam Pedaging / Broiler	Pengolahan Makanan / Food Processing	Eliminasi / Elimination	Konsolidasian / Consolidation
Penjualan segmen / Segment sales						
Penjualan eksternal / External sales	1.825.417.914	589.942.737	295.351.610	39.101.866	-	2.749.814.127
Penjualan antar segmen / Sales inter segments	564.739.444	145.167.799	-	-	(709.907.243)	-
Jumlah penjualan segmen / Total segment sales	2.390.157.358	735.110.536	295.351.610	39.101.866	(709.907.243)	2.749.814.127
Hasil segmen / Segment result	319.176.229	21.823.748	(5.594.253)	(26.553.301)	-	308.852.423
Beban yang tidak dapat dialokasikan / Unallocated expenses						(8.192.127)
Laba usaha / Income from operations						300.660.296
Laba sebelum pajak penghasilan / Profit before income tax						208.077.782
Beban pajak penghasilan / Income tax expenses						(40.225.921)
Laba bersih / Net income						167.851.861
Laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada / Comprehensive income attributable to the owners of:						
Pemilik entitas induk / The Parent Company						167.841.620
Kepentingan non pengendali / Non-controlling interests						10.241
Jumlah / Total						167.851.861
Aset segmen / Segment assets	5.650.002.445	1.909.691.043	287.709.309	140.448.112	(4.108.872.446)	3.878.978.463
Aset yang tidak dapat dialokasikan / Unallocated assets						119.619.609
Jumlah aset yang dikonsolidasi / Total consolidated assets						3.998.598.072
Liabilitas segmen / Segment liabilities	3.757.395.056	1.404.905.255	370.953.594	127.263.879	(3.463.644.725)	2.196.873.059
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan / Unallocated liabilities						85.287.855
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasi / Total consolidated liabilities						2.282.160.914

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

36. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

36. SEGMENT INFORMATION (continued)

	30 Juni 2015/ June 30, 2015					
	Pakan Ternak / <i>Feedmill</i>	Peternakan DOC / <i>Breeder</i>	Peternakan Ayam Pedaging / <i>Broiler</i>	Pengolahan Makanan / <i>Food Processing</i>	Eliminasi / <i>Elimination</i>	Konsolidasian / <i>Consolidation</i>
Penjualan segmen / <i>Segment sales</i>						
Penjualan eksternal / <i>External sales</i>	1.603.556.610	424.651.618	245.160.680	31.670.374	-	2.305.039.282
Penjualan antar segmen / <i>Sales inter segments</i>	541.368.905	142.714.518	-	-	(684.083.423)	-
Jumlah penjualan segmen / <i>Total segment sales</i>	2.144.925.515	567.366.136	245.160.680	31.670.374	(684.083.423)	2.305.039.282
Hasil segmen / <i>Segment result</i>	124.841.799	(131.404.172)	(21.043.875)	(22.084.526)	-	(49.690.774)
Beban yang tidak dapat dialokasikan / <i>Unallocated expenses</i>						6.812.540
Laba usaha / <i>Income from operations</i>						(42.878.234)
Rugi sebelum pajak penghasilan / <i>Loss before income tax</i>						(108.759.049)
Manfaat pajak penghasilan / <i>Income tax benefit</i>						24.830.567
Laba bersih / <i>Net income</i>						(83.928.482)
Rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada / <i>Comprehensive loss attributable to the owners of:</i>						
Pemilik entitas induk / <i>The Parent Company</i>						(83.864.604)
Kepentingan non pengendali / <i>Non-controlling interests</i>						168.811
Jumlah / <i>Total</i>						(83.695.793)
Aset segmen / <i>Segment assets</i>	2.480.395.604	1.997.665.466	215.199.255	149.994.179	(1.278.121.183)	3.565.133.321
Aset yang tidak dapat dialokasikan / <i>Unallocated assets</i>						107.449.607
Jumlah aset yang dikonsolidasi / <i>Total consolidated assets</i>						3.672.582.928
Liabilitas segmen / <i>Segment liabilities</i>	1.360.303.794	1.108.923.381	192.690.378	256.100.667	(307.320.170)	2.610.698.050
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan / <i>Unallocated liabilities</i>						65.111.685
Jumlah liabilitas yang dikonsolidasi / <i>Total consolidated liabilities</i>						2.675.809.735

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

**37. PENERBITAN AMANDEMEN DAN PENYESUAIAN
PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN BARU DAN INTERPRETASI STANDAR
AKUNTANSI KEUANGAN BARU**

DSAK-IAI telah menerbitkan amandemen dan penyesuaian pernyataan standar akuntansi keuangan baru dan interpretasi standar akuntansi keuangan baru yang akan berlaku efektif atas laporan keuangan untuk periode tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal sebagai berikut:

1 Januari 2016

- 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 Tak Berwujud 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"
- 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"
- 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 Tak Berwujud"
- PSAK No. 22 (Penyesuaian 2015), "Kombinasi Bisnis"

**37. ISSUANCE OF NEWS AND AMENDMENTS AND
IMPROVEMENTS TO STATEMENTS OF FINANCIAL
ACCOUNTING STANDARDS AND NEW
INTERPRETATIONS OF FINANCIAL ACCOUNTING
STANDARDS**

DSAK-IAI has issued the following new and amendments and improvements to statements of financial accounting standards and new interpretation of financial accounting standards which will be applicable to the consolidated financial statements with annual periods beginning on or after:

January 1, 2016

- Amendments to PSAK No. 4, "Equity Method in Separate Financial Statements"
- Amendments to PSAK No. 15, "Investment in Associates and Joint Ventures of Investment Entities: Applying the Consolidation Exception"
- Amendments to PSAK No. 16, "Fixed Assets on Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization"
- Amendments to PSAK No. 19, "Intangible Assets on Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization"
- Amendments PSAK No. 24, "Defined Benefit Plans: Employee Contributions"
- Amendments to PSAK No. 65 "Consolidated Financial Statements of Investment Entities: Applying in the Consolidation Exception"
- Amendments to PSAK No. 66, "Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations",
- Amendments to PSAK No. 67, "Disclosure of Interest in Other Entities of Investment Entities: Applying in the Consolidation Exception"
- ISAK No. 30, "Levies"
- PSAK No. 5 (Improvement 2015), "Operating Segment"
- PSAK No. 7 (Improvement 2015), "Related Party Disclosures"
- PSAK No. 13 (Improvement 2015), "Investment Property"
- PSAK No. 16 (Improvement 2015), "Fixed Assets"
- PSAK No. 19 (Improvement 2015), "Intangible Assets"
- PSAK No. 22 (Improvement 2015), "Business Combinations"

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal
30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)
Dan Untuk Periode Enam Bulan Yang Berakhir Pada Tanggal-
tanggal 30 Juni 2016 (Tidak Diaudit) dan 2015 (Diaudit)
(Disajikan dalam Ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**37. PENERBITAN AMANDEMEN DAN PENYESUAIAN
PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN BARU DAN INTERPRETASI STANDAR
AKUNTANSI KEUANGAN BARU (lanjutan)**

- 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"

1 Januari 2017

- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan"
- ISAK No. 31, "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi"

1 Januari 2018

- Amandemen PSAK No. 16, "Aset Tetap: Agrikultur – Tanaman Produktif"
- PSAK No. 69, "Agrikultur"

Perusahaan dan entitas anaknya masih mengevaluasi dampak dari amandemen dan penyesuaian pernyataan standar akuntansi keuangan baru dan interpretasi standar akuntansi keuangan baru di atas dan belum dapat menentukan dampak yang timbul terkait dengan hal tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

**PT MALINDO FEEDMILL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
For The Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)
And For The Six-Month Periods Ended
June 30, 2016 (Unaudited) and 2015 (Audited)
(Expressed in Thousands of Rupiah, unless otherwise stated)**

**37. ISSUANCE OF NEWS AND AMENDMENTS AND
IMPROVEMENTS TO STATEMENTS OF FINANCIAL
ACCOUNTING STANDARDS AND NEW
INTERPRETATIONS OF FINANCIAL ACCOUNTING
STANDARDS (continued)**

- PSAK No. 25 (Improvement 2015), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"
- PSAK No. 53 (Improvement 2015), "Share-based Payment"
- PSAK No. 68 (Improvement 2015), "Fair Value Measurement"

January 1, 2017

- Amendments to PSAK No. 1 on "Presentation of Financial Statements on Disclosure Initiative",
- ISAK No. 31 on "Interpretation on Scope of PSAK No. 13: Investment Property"

January 1, 2018

- Amendments to PSAK No. 16, "Fixed Assets: Agriculture – Bearer Plants"
- PSAK No. 69, "Agriculture"

The Company and its subsidiaries is still evaluating the effects of those new and amendments and improvements to the statements of financial accounting standards and new interpretation of financial accounting standards and have not yet determined the related effects on the consolidated financial statements.