

**PT PAN BROTHERS Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**Laporan Keuangan Konsolidasian
Interim Tanggal 30 September 2020 dan
Untuk Periode Sembilan Bulan Yang
Berakhir pada Tanggal Tersebut
(Tidak Diaudit)**

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

***Interim Consolidated Financial
Statements As of September 30,
2020 and for Nine-Month Period
Then Ended (Unaudited)***

Daftar Isi	<u>Halaman/ Pages</u>	<i>Tabel of Contents</i>
Surat Pernyataan Direksi		<i>Director's Statement Letter</i>
Laporan Keuangan Konsolidasian Interim Tanggal 30 September 2020 dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut (Tidak Diaudit)		<i>Interim Consolidated Financial Statements as of September 30, 2020 and for Nine-Month Period Then Ended (Unaudited)</i>
Laporan posisi keuangan konsolidasian Interim	1	<i>Interim Consolidated statements of financial position</i>
Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian Interim	3	<i>Interim Consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Laporan perubahan ekuitas konsolidasian Interim	4	<i>Interim Consolidated statements of changes in equity</i>
Laporan arus kas konsolidasian Interim	5	<i>Interim Consolidated statements of cash flows</i>
Catatan atas laporan keuangan Konsolidasian Interim	6	<i>Interim Notes to the consolidated financial statements</i>



PT. PAN BROTHERS Tbk



SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK PERIODE
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2020
PT PAN BROTHERS Tbk dan ENTITAS ANAK
BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE PERIOD
SEPTEMBER 30, 2020
PT PAN BROTHERS Tbk and its subsidiaries

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

1. Nama/Name : Ludijanto Setijo
Alamat kantor/Office address : Jl. Siliwangi No. 178,
Alam Jaya - Jatiuwung , Tangerang 15133

Alamat domisili sesuai KTP atau
kartu identitas lain/Residential address
(as in identity card) or other identity : Jl. Pluit Sakti VIII/1, Rt/Rw 001/007, Jakarta Utara
Nomor telepon/Phone number : 021-5900718
Jabatan/Title : Direktur Utama/President Director
2. Nama/Name : Fitri Ratnasari Hartono
Alamat kantor/Office address : Jl. Siliwangi No. 178
Alam Jaya – Jatiuwung , Tangerang 15133

Alamat domisili sesuai KTP atau
kartu identitas lain/Residential address
(as in identity card) or other identity : Cilandak I/30 Kav.10, Cilandak Barat
Jakarta Selatan 12430
Nomor telepon/Phone number : 021-5900718
Jabatan/ Title : Direktur Keuangan/Finance Director

Menyatakan bahwa :

Hereby state that :

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020;
 2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia;
 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
 4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam perusahaan dan anak perusahaan.
1. Responsible for the preparation and presentation of the company's consolidated financial statements for the year ended September 30, 2020;
 2. The company's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with generally accepted accounting principles in Indonesia;
 3. a. All information contained in the company's consolidated financial statements is complete and correct;
b. The company's consolidated financial statements do not contain incorrect material information or facts, and do not omit material information or facts;
 4. Responsible for the Company's and its subsidiaries' internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

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

Tangerang, 26 Oktober 2020 /October 26, 2020

Direktur Utama/President Director

Direktur Keuangan/Finance Director

(Ludijanto Setijo)



(Fitri Ratnasari Hartono)

Office & Factory : Jl. Raya Siliwangi Km.1 No. 178, Jatiuwung, TANGERANG 15133, INDONESIA
Phone : (62-21) 5900718 (Hunting) Fax : (62-21) 5900717 & 5900706
Legal Office : Jl. Muara Karang Blok M-9 Selatan No. 34-37, JAKARTA 14450, INDONESIA
Phone : (62-21) 6691833 & 6603680

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit)
dan 31 Desember 2019 (Diaudit)
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited)
and December 31, 2019 (Audited)
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	3, 36, 37	51,568,008	89,210,527	Cash and cash equivalents
Piutang usaha				Trade receivables
Pihak berelasi	4, 34	63,022	39,373	Related parties
Pihak ketiga	4, 36, 37	124,348,329	116,729,131	Third parties
Piutang lain-lain				Other receivables
Pihak berelasi	5, 34	2,559,845	2,864,239	Related parties
Pihak ketiga	5, 36, 37, 39	12,743,386	6,613,305	Third parties
Persediaan	6	188,076,074	155,973,622	Inventories
Pajak dibayar di muka	7.a	17,447,234	13,385,798	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	8	2,803,681	3,462,282	Prepaid expenses
Uang muka	9	126,754,837	140,192,982	Advances
Total aset lancar		<u>526,364,416</u>	<u>528,471,258</u>	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR				NON CURRENTS ASSETS
Piutang lainnya - pihak berelasi	34, 37	1,265,019	1,265,019	Other receivables - related parties
Investasi jangka panjang	10	19,384	19,384	Long term investment
Aset pajak tangguhan	7.c	7,221,086	7,258,079	Deferred tax assets
Aset tetap	11	103,917,861	113,599,794	Fixed assets
Aset takberwujud	12	4,428,405	4,528,040	Intangible assets
Aset lain-lain	13	3,063,668	3,252,318	Other assets
Total aset tidak lancar		<u>119,915,423</u>	<u>129,922,634</u>	Total non current assets
TOTAL ASET		<u><u>646,279,839</u></u>	<u><u>658,393,892</u></u>	TOTAL ASSETS

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

The accompanying notes from an integral part of
these consolidated financial statements

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit)
dan 31 Desember 2019 (Diaudit)
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited)
and December 31, 2019 (Audited)
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank	14, 37	-	1,804,226	Bank loans
Utang usaha				Trade payables
Pihak berelasi	15, 34	211,209	264,098	Related parties
Pihak ketiga	15, 36, 37	33,462,906	45,029,897	Third parties
Utang lain-lain				Other payables
Pihak berelasi	16, 34	1,110,191	1,213,756	Related parties
Pihak ketiga	16, 36, 37	2,793,323	6,130,096	Third parties
Uang muka penjualan	17	497,011	1,611,678	Sales advances
Beban akrual	18, 37	10,864,499	16,919,709	Accrued expenses
Utang pajak	7.b	5,616,023	6,441,799	Taxes payables
Bagian liabilitas jangka panjang jatuh tempo dalam waktu satu tahun				Current maturity of long term debt
Pinjaman Sindikasi	19, 37	133,040,114	--	Syndication loans
Utang pembiayaan konsumen	20	313,858	1,814,200	Customer financing payables
Total liabilitas jangka pendek		187,909,134	81,229,459	Total current liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON CURRENT LIABILITIES
Bagian liabilitas jangka panjang setelah dikurangi yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun				Long term debt net of current maturity
Utang bank				Bank loan
Pinjaman sindikasi	19, 37	-	137,087,843	Syndication loans
Obligasi	19, 37	170,323,110	169,831,777	Bonds
Utang pembiayaan konsumen	20	1,370,228	631,972	Customer financing payables
Liabilitas pajak tangguhan	7.c	14,341	15,390	Deferred tax liability
Liabilitas imbalan kerja	21	5,501,987	5,461,118	Employment benefit liabilities
Total liabilitas jangka panjang		177,209,666	313,028,100	Total non current liabilities
Total liabilitas		365,118,800	394,257,559	Total liabilities
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent entities
Modal saham				Share capital
Nilai nominal Rp25 per saham				Nominal value Rp25 per shares
Modal dasar Rp300.000.000.000				Authorized - Rp300,000,000,000
Ditempatkan dan disetor penuh				Issued and fully paid
6.478.295.611 saham	22	30,206,632	30,206,632	6,478,295,611 shares
Tambahan modal disetor	25	125,266,024	125,266,024	Additional paid-in capital
Saldo laba				Retained earnings
Ditentukan penggunaannya	23	1,611,163	1,540,725	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		121,739,302	101,222,276	Unappropriated
Kerugian komprehensif lain		(2,891,209)	(2,208,145)	Other comprehensive loss
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		275,931,912	256,027,512	Total equity attributable to the owners of parent
Kepentingan nonpengendali	26	5,229,127	8,108,821	Non-controlling interest
Total ekuitas		281,161,039	264,136,333	Total equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS		646,279,839	658,393,892	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

The accompanying notes from an integral part of
these consolidated financial statements

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

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada
Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

For Nine-Month Period Ended
September 30, 2020 and 2019 (Unaudited)
(In US Dollar, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
		2020	2019	
PENJUALAN	27	523,787,334	491,860,808	SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	28	(452,341,479)	(426,310,931)	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO		71,445,855	65,549,877	GROSS PROFIT
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSE
Beban penjualan	29	(7,169,335)	(8,483,665)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	30	(25,449,571)	(21,575,908)	General and administrative expenses
LABA USAHA		38,826,949	35,490,304	PROFIT FROM OPERATIONS
Pendapatan lainnya	31.a	779,712	2,618,470	Other income
Beban keuangan	32	(14,499,487)	(15,218,555)	Finance expense
Beban lainnya	31.b	(1,161,590)	(539,167)	Other expense
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		23,945,584	22,351,052	PROFIT BEFORE INCOME TAX
BEBAN PAJAK PENGHASILAN		(5,640,754)	(5,596,000)	INCOME TAX EXPENSES
LABA PERIODE BERJALAN		18,304,830	16,755,052	PROFIT FOR THE PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit loss
Pengukuran kembali atas program imbalance pascakerja	21	(36,132)	61,760	Remeasurement on post employment benefit program
Pajak penghasilan terkait		8,928	(9,036)	Related income tax
		(27,204)	52,724	
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that may be reclassified subsequently to profit loss
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dalam valuta asing	2.e	(1,286,000)	322,484	Exchange difference on translation of financial statements in foreign currencies
		(1,286,000)	322,484	
Penghasilan (beban) komprehensif lain Periode berjalan setelah pajak		(1,313,204)	375,208	Other comprehensive income (expense) for the period net of tax
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		16,991,626	17,130,259	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
Laba periode berjalan yang diatribusikan kepada:				Profit for the periods attributable to:
Pemilik entitas induk		20,587,464	15,538,590	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali		(2,282,634)	1,216,462	Non-controlling interests
		18,304,830	16,755,052	
Total laba komprehensif yang diatribusikan kepada:				Total comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk		19,904,400	15,823,747	Owners of the parent
Kepentingan nonpengendali		(2,912,774)	1,306,512	Non-controlling interests
		16,991,626	17,130,259	
Laba per saham	33	0.0032	0.0024	Earnings per share

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

The accompanying notes from an integral part of
these consolidated financial statements

**PT PAN BROTHERS Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN INTERIM**

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**PT PAN BROTHERS Tbk
AND SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**

For The Nine-Month Ended
September 30, 2020 and 2019 (Unaudited)
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/
Equity attributable to owners of the parent entities

Catatan/ Notes	Modal saham ditempatkan dan disetor penuh/ <i>Issued and fully paid share capital</i>	Tambahkan modal disetor/ <i>Additional paid-in capital</i>	Saldo laba/ <i>Retained earnings</i>		Penghasilan komprehensif lain/ <i>Other comprehensive income/loss</i>	Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interest</i>	Total ekuitas/ <i>equity</i>		
			Ditentukan penggunaannya/ <i>Appropriated</i>	Belum ditentukan penggunaannya/ <i>Unappropriated</i>					Total
Saldo 1 Januari 2019	30,206,632	125,266,024	1,469,884	81,971,763	(892,489)	238,021,814	12,571,538	250,593,352	Balance January 1, 2019
Penambahan hak kepentingan nonpengendali	--	--	--	--	--	--	--	--	<i>Additional of non-controlling interests</i>
Penambahan cadangan umum	--	--	70,841	(70,841)	--	--	--	--	<i>Additional of general reserves</i>
Dividen	--	--	--	(917,866)	--	(917,866)	--	(917,866)	<i>Dividend</i>
Laba tahun berjalan	--	--	--	15,538,590	--	15,538,590	1,216,462	16,755,052	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain	--	--	--	--	285,158	285,158	90,050	375,208	<i>Other comprehensive income</i>
Saldo 30 September 2019	30,206,632	125,266,024	1,540,725	96,521,646	(607,331)	252,927,696	13,878,050	266,805,746	Balance September 30, 2019
Saldo 1 Januari 2020	30,206,632	125,266,024	1,540,725	101,222,276	(2,208,145)	256,027,512	8,108,821	264,136,333	Balance January 1, 2020
Penambahan hak kepentingan nonpengendali	--	--	--	--	--	--	115,446	115,446	<i>Additional of non-controlling interests</i>
Penambahan cadangan umum	--	--	70,438	(70,438)	--	--	--	--	<i>Additional of general reserves</i>
Dividen	--	--	--	--	--	--	(82,366)	(82,366)	<i>Dividend</i>
Laba tahun berjalan	--	--	--	20,587,464	--	20,587,464	(2,282,634)	18,304,830	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan (beban) komprehensif lain	--	--	--	--	(683,064)	(683,064)	(630,140)	(1,313,204)	<i>Other comprehensive income (loss)</i>
Saldo 30 September 2020	30,206,632	125,266,024	1,611,163	121,739,302	(2,891,209)	275,931,912	5,229,127	281,161,039	Balance September 30, 2020

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

*The accompanying notes from an integral part of
these consolidated financial statements*

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

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada
Tanggal 30 September 2020 dan 2019 (Tidak diaudit)
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

For The Nine-Month Ended
September 30, 2020 and 2019 (Unaudited)
(In US Dollar, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
Arus kas dari aktivitas operasi:			Cash flows from operating activities:
Penerimaan dari pelanggan	510,014,406	486,940,076	Receipt from customers
Pembayaran kepada Pemasok	(437,736,565)	(392,477,441)	Payments to Suppliers
Pembayaran kepada Karyawan	(81,801,143)	(85,135,140)	Payment to employees
Penerimaan bunga	449,381	475,615	Interest receipt
Pembayaran bunga	(14,499,487)	(15,218,555)	Interest paid
Penerimaan pajak	1,334,392	2,757,250	Received from tax
Pembayaran pajak penghasilan	(4,887,212)	(6,847,908)	Payment of income tax
Penerimaan kas lainnya	129,126	1,846,166	Other cash receipt
Kas bersih yang dipergunakan untuk aktivitas operasi	(26,997,102)	(7,659,937)	Net cash used in operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi:			Cash flows from investing activities:
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	9 (154,157)	(303,199)	Payment of advance on purchase of fixed assets
Penambahan aset dalam pembangunan	11 (456,358)	(3,046,575)	Additions of assets under construction
Perolehan aset tetap	11 (3,779,517)	(10,346,193)	Acquisitions of fixed assets
Penerimaan (pembayaran) dari pelepasan aset tetap	11 (57,298)	23,893	Proceeds (payment) disposal of fixed assets
Kas bersih yang dipergunakan untuk aktivitas investasi	(4,447,330)	(13,672,074)	Net cash used in investing activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan:			Cash flows from financing activities:
Penerimaan (pembayaran) pinjaman Sindikasi	19 (4,150,000)	16,000,000	Receipt (payment) of Syndication loans
(Pembayaran) utang sewa pembiayaan	(762,087)	(146,429)	(Payment) of finance lease payables
Pembayaran dividen	--	(832,771)	Payment of Dividend
Kas bersih yang diperoleh dari (dipergunakan untuk) aktivitas pendanaan	(4,912,087)	15,020,800	Net cash provided from (used in) financing activities
Kenaikan (Penurunan) kas dan setara kas	(36,356,519)	(6,311,211)	Increase (Decrease) in cash and cash equivalents
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	(1,286,000)	(1,644,629)	Effect of foreign exchange rate changes
Saldo kas dan setara kas awal periode	89,210,527	72,401,649	Cash and cash equivalents at beginning of the period
Saldo kas dan setara kas akhir periode	51,568,008	64,445,809	Cash and cash equivalents at end of the period

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

The accompanying notes from an integral part of
these consolidated financial statements

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

1. Umum

1.a. Pendirian

PT Pan Brothers Tbk "Perusahaan" didirikan berdasarkan Akta Notaris Misahardi Wilamarta, S.H., Jakarta No. 96 tanggal 21 Agustus 1980 kemudian diubah dengan Akta Notaris No.58 tanggal 16 Oktober 1980. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat keputusan tanggal 30 Oktober 1980, No.YA/5/500/II serta diumumkan dalam Lembaran Berita Negara Republik Indonesia No. 59. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan yang terakhir berdasarkan Akta Notaris No. 64 tanggal 27 Agustus 2020 Notaris Fathiah Helmi, S.H., dan telah mendapat pengesahan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-AH 01.03.0389263 tanggal 22 September 2020.

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

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

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

1. General

1.a. Establishment

PT Pan Brothers Tbk "the Company" was established based on Notarial Deed of Misahardi Wilamarta, S.H., Jakarta No. 96 dated August 21, 1980 then amended with Notarial Deed No. 58 dated October 16, 1980. The articles of association were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in decree dated October 30, 1980, No. YA/5/500/II and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 59. The Company's Articles of Association have been amended for several times and the latest amendment was based on Notarial Deed No. 64 dated August 27, 2020 Notary Fathiah Helmi, S.H., and were approved by The Minister of Law and Human Rights in decree No. AHU-AH 01.03.0389263 dated September 22, 2020.

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

1. Umum (Lanjutan)

1.b. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Sesuai dengan surat Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) No. S1-121/SHM/MK/10/1990 tanggal 16 Agustus 1990 mengenai Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran, Perusahaan telah melakukan penawaran umum kepada masyarakat melalui pasar modal. Sejak tanggal 23 Maret 1992 Perusahaan telah mencatatkan seluruh saham Perusahaan yang telah ditempatkan dan disetor penuh di Bursa Efek Indonesia.

Ringkasan pencatatan saham Perusahaan yang diterbitkan sejak tanggal penawaran umum perdana saham sampai dengan 30 September 2020 adalah sebagai berikut:

1. General (Continued)

1.b. Public Offering of the Company's shares

Based on the letter from the Chairman of Capital Market Supervisory Board (BAPEPAM) No. S1-121/SHM/MK/10/1990 dated August 16, 1990 regarding notice of effectivity of registration, the Company has offered its shares to public through the capital market. Since March 23, 1992 the Company has listed its issued and paid-up capital shares in the Indonesia Stock Exchange.

A summary of the listing of the Company's share from the date of the initial public offering up to September 30, 2020 are as follows:

Tahun/ Years	Aktivitas pencatatan saham Perusahaan/ Listing activities of the Company's shares	Jumlah saham yang beredar setelah transaksi/ Total outstanding shares after transactions
1990	Penawaran perdana 3.800.000 saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp12,8 Miliar/ <i>Initial Public Offering (IPO) 3,800,000 at par value Rp1,000 per share. Issued and paid in capital Rp12.8 Billion.</i>	12,800,000
1992	Saham bonus dari agio; pemegang 1 saham mendapat 2 saham bonus. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp38,40 Miliar/ <i>Shares from agio; 1 share got 2 bonus shares. Issued and paid in capital Rp38.40 Billion.</i>	38,400,000
1997	<i>Stock split</i> efektif 23 April 1997, menurunkan nominal saham dari Rp1.000 per saham menjadi Rp500 per saham (setelah <i>stock split</i> total saham menjadi 76.800.000 saham; modal ditempatkan dan disetor penuh Rp38,40 Miliar) <i>Stock split effective in April 23, 1997, decreased par value from Rp1,000 per share to Rp500 per share (after stock split total shares increased to 76,800,000 shares; issues and paid in capital Rp38.40 Billion).</i>	76,800,000
2003	<i>Stock split</i> ; setelah <i>stock split</i> total saham menjadi 384.000.000 saham dengan nilai nominal Rp100 per saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp38,40 Miliar/ <i>Stock split; after stock split total shares was 384,000,000 shares at par value Rp100 per share. Issued and paid in capital Rp38.40 Billion.</i>	384,000,000

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

1. Umum (Lanjutan)

1. General (Continued)

**1.b. Penawaran Umum Saham Perusahaan
(Lanjutan)**

**1.b. Public Offering of the Company's shares
(Continue)**

Tahun/ Years	Aktivitas pencatatan saham Perusahaan/ <i>Listing activities of the Company's shares</i>	Jumlah saham yang beredar setelah transaksi/ <i>Total outstanding shares after transactions</i>
2005	Penawaran Umum Terbatas (PUT) I sejumlah 61.440.000 saham, sehingga total saham menjadi 445.440.000 saham dengan nilai nominal Rp100 per saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh menjadi Rp44,54 Miliar/ <i>Limited Public Offering (LPO) I of 61,440,000 shares, total shares after that was 445,440,000 shares at par value Rp100 per share. Issued and paid in capital Rp44.54 Billion.</i>	445,440,000
2011	Penawaran Umum Terbatas (PUT) II sejumlah 320.525.000 saham, sehingga total saham menjadi 765.965.000 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp76,60 Miliar/ <i>Limited Public Offering (LPO) II of 320,525,000 shares, total shares increase to 765,965,000 shares. Issued and paid in capital Rp76.60 Billion.</i> PUT II menyertakan Waran Seri I yang dapat ditebus mulai 7 Juli 2011 dan berakhir 7 Januari 2013/ <i>LPO II was include Warrant Series I and can be exercised starting July 7, 2011 and ending at January 7, 2013.</i>	765,965,000
	<i>Stock split 15 Juni 2011 (setelah stock split total saham 3.063.860.000 dengan nilai nominal Rp25 per saham). Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp76,60 Miliar/ Stock split June 15, 2011, (after stock split total shares was 3,063,860,000 at par value Rp25 per share). Issued and paid in capital Rp76.60 Billion.</i>	3,063,860,000
2011	Setelah ditambah tebusan Waran Seri I, sampai dengan 31 Desember 2011, sejumlah 1.660 saham (setelah penebusan Waran Seri I total saham 3.063.861.660 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp76,60 Miliar/ <i>After adding with some Warrant Series I exercised, until December 31, 2011, was 1,660 shares (after exercised Warrant Series I total shares was 3,063,861,660 shares). Issued and paid in capital Rp76.60 Billion.</i>	3,063,861,660
2012	Setelah ditambah tebusan Waran Seri I, sampai dengan 31 Desember 2012, sejumlah 1.755.208 saham. Setelah penebusan Waran Seri I total saham 3.065.612.208 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp76,64 Miliar/ <i>After adding with some Warrant Series I exercised until December 31, 2012, was 1,755,208 shares. After exercised Warrant Series I total shares was 3,065,612,208 shares. Issued and paid in capital Rp76.64 Billion.</i>	3,065,612,208
2013	Setelah ditambah tebusan Waran Seri I menjadi sejumlah 21.042.672 saham (penebusan Waran Seri I total saham 3.084.902.672 saham). Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp77,12 Miliar/ <i>After adding Warrant Series I exercised was 21,042,672 shares (exercised Warrant Series I total shares was 3,084,902,672 shares). Issued and paid in capital Rp77.12 Billion.</i>	3,084,902,672
2014	Penawaran Umum Terbatas (PUT) III sejumlah 3.393.392.939 saham, sehingga total saham menjadi 6.478.295.611 saham. Modal ditempatkan dan disetor penuh Rp161,96 Miliar/ <i>Limited Public Offering (LPO) III for 3,393,392,939 shares, total shares was 6,478,295,611 shares. Issued and paid in capital Rp161.96 Billion.</i>	6,478,295,611

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

1. Umum (Lanjutan)

**1.b. Penawaran Umum Saham Perusahaan
(Lanjutan)**

Aktivitas pencatatan saham Perusahaan di atas dan jumlah saham Perusahaan sebanyak 6.478.295.611 saham pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 telah tercatat di Bursa Efek Indonesia.

1.c. Entitas Anak

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

1. General (Continued)

**1.b. Public Offering of the Company's shares
(Continue)**

The above listing activities of the Company's shares and the Company's shares totaling to 6,478,295,611 shares are listed in Indonesia Stock Exchange as of September 30, 2020 and December 31, 2019.

1.c. Subsidiaries

The Company has ownership in the following subsidiaries, directly or indirectly are as follows:

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Kepemilikan/ Ownership	Tahun operasi komersial/ Start of commercial operations	Total Aset/Assets	
					30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
PT Pancaprima Ekabrothers (PPEB) dan Entitas Anak/ and Subsidiaries	Tangerang	Industri garmen/ Garment industry	99.91%	1998	259,517,851	245,296,975
PT Hollit International (HI)	Jakarta	Pengembangan produk/ Product development	53.57%	2005	3,111,987	4,059,277
PT Ocean Asia Industry (OAI)	Serang	Industri tekstil/ Textile industry	51.00%	2011	37,705,035	33,038,485
Continent 8, Pte. Ltd. (C8)	Singapura	Pengembangan produk/ Product development	65.43%	2012	11,219,399	9,959,514
PT Eco Smart Garment Indonesia (ESGI)	Boyolali	Industri garmen/ Garment industry	85.00%	2013	127,322,467	109,609,213
PT Apparelindo Prima Sentosa (APS) dan Entitas Anak/ and Subsidiaries	Jakarta	Usaha eceran/ Business retail	100.00%	2013	14,153,087	9,797,457
Cosmic Gear, Ltd. (CG)	Hongkong	Pengembangan produk/ Product development	51.00%	2014	4,813,987	9,028,288
PT Prima Sejati Sejahtera (PSS)	Boyolali	Industri garmen/ Garment industry	100.00%	2014	123,332,862	102,262,728
PT Theodore Pan Garmindo (TPG)	Bandung	Industri garmen/ Garment industry	51.00%	2015	35,315,616	35,652,593
PT Victory Pan Multitex (VPM)	Bandung	Industri tekstil/ Textile industry	51.00%	2015	9,494,003	13,921,315
PT Berkah Indo Garment (BIG)	Tangerang	Industri garmen/ Garment industry	99.00%	2016	14,667,654	14,029,645
PB International B.V. (PBI) dan Entitas Anak/ and Subsidiary	Belanda/ Netherland	Perdagangan/ Trading activity	100.00%	2016	184,572,486	192,481,066
PB Island Pte. Ltd. (PBL)	Singapura/ Singapore	Pengembangan produk/ Product development	51.00%	2017	4,845,513	2,963,243

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

1. Umum (Lanjutan)

1.c. Entitas Anak (Lanjutan)

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

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

PBI memiliki entitas anak yaitu PB Fashion B.V. (PBF), Belanda, perdagangan.

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

1.d. Dewan Komisaris dan Direksi

Pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, susunan Dewan Komisaris, Dewan Direksi dan Komite Audit Perusahaan berdasarkan Akta No. 90 dari Notaris Fathiah Helmi, S.H., tanggal 30 Mei 2018 adalah sebagai berikut:

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

Dewan Komisaris

Komisaris Utama/ Independen
Wakil Komisaris Utama
Komisaris Independen

Supandi Widi Siswanto
Dhanny Cahyadi
Sutjipto Budiman

Dewan Direksi

Direktur Utama
Wakil Direktur Utama
Direktur

Ludijanto Setijo
Anne Patricia Sutanto
Fitri Ratnasari Hartono
Jean Pierre Seveke

Komite Audit

Ketua
Anggota

Sutjipto Budiman
Bunardy Limanto
Toni Setioko

1. General (Continued)

1.c. Subsidiaries (Continued)

PPEB has subsidiaries i.e. PT Eco Laundry Hijau Indonesia (ELHI), Sragen, laundry services; PT Prima Kreasi Gemilang (PKG), Boyolali, convection services, embroidery; PT Prima Cosmic Screen Graphics (PCSG), Boyolali, printing; and PB Apparel (S) Pte. Ltd (PBA), Singapore, trading.

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

PBI has subsidiaries PB Fashion B.V. (PBF), Netherlands, trading.

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

1.d. Board of Commissioners and Directors

On September 30, 2020 and December 31, 2019, the composition of the Company's Board of Commissioners, Boards of Directors and Audit Committee of the Company based on Notarial Deed No. 90 from of Notary Fathiah Helmi, S.H., dated May 30, 2018 are as follows:

Board of Commissioners

President/ Independent Commissioner
Vice President Commissioner
Independent Commissioner

Board of Directors

President Director
Vice President Director
Directors

Audit Committee

Chairman
Members

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

*As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)*

1. Umum (Lanjutan)

1.d. Dewan Komisaris dan Direksi (Lanjutan)

Jumlah kompensasi yang diterima oleh Dewan Komisaris Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 sebesar USD 245.665 dan USD 188.124.

Jumlah kompensasi yang diterima oleh Dewan Direksi Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 sebesar USD 1.020.629 dan USD 1.308.779.

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anak pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 masing-masing sebanyak 36.233 karyawan dan 38.212 karyawan.

1. e. Sekretaris Perusahaan

Sekretaris Perusahaan pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah Iswar Deni.

1. f. Unit Audit Internal

Unit Audit Internal dipimpin oleh Audit Manager pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah Gunawan Nursalim.

1. General (Continued)

1.d. Board of Commissioners and Directors (Continued)

The total amounts of compensation received by the Boards of Commissioners of the Company for the period ended September 30, 2020 and December 31, 2019 amounted USD 245,665 and USD 188,124.

The total amounts of compensation received by the Directors of the Company for the period ended September 30, 2020 and December 31, 2019, amounted USD 1,020,629 and USD 1,308,779.

The number of employees of the Company and subsidiaries as of September 30, 2020 and December 31, 2019 respectively 36,233 employees and 38,212 employees.

1.e. Corporate Secretary

The Corporate Secretary as of September 30, 2020 and December 31, 2019 was Iswar Deni.

1.f. Internal Audit Unit

The Internal Audit Unit is lead by Audit Manager as of September 30, 2020 and December 31, 2019 was Gunawan Nursalim.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan

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

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

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

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

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

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

2. Summary of significant accounting policies

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

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

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

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

**2.c. Pernyataan dan Interpretasi Standar
Akuntansi Baru**

Berikut adalah revisi, amandemen dan penyesuaian atas standar akuntansi keuangan (SAK) serta interpretasi atas SAK berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2019, yaitu:

- PSAK 22 (Penyesuaian 2018): Kombinasi Bisnis.
- PSAK 24 (Amandemen 2018): Imbalan Kerja tentang Amandemen, Kurtailmen atau Penyelesaian Program.
- PSAK 26 (Penyesuaian 2018): Biaya Pinjaman.
- PSAK 46 (Penyesuaian 2018): Pajak Penghasilan.
- PSAK 66 (Penyesuaian 2018): Pengaturan Bersama.
- ISAK 33: Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka.
- ISAK 34: Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan.

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau tahun sebelumnya.

2.d. Prinsip konsolidasian

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.c. New Standard and Intepretation of Standards

The following are revisions amendments and adjustments of standards and interpretations of standards issued by DSAK - IAI and effectively applied for the year starting on or after January 1, 2019, namely:

- *PSAK 22 (Improvement 2018): Business Combination.*
- *PSAK 24 (Amendment 2018): Employee Benefit regarding Plan Amendment, Curtailment or Settlement.*
- *PSAK 26 (Improvement 2018): Borrowing Cost.*
- *PSAK 46 (Improvement 2018): Income Taxes.*
- *PSAK 66 (Improvement 2018): Joint Arrangement.*
- *ISAK 33: Foreign Currency Transactions and Advance Consideration.*
- *ISAK 34: Uncertainty over Income Tax Treatments.*

The implementation of the above standars had no significant effect on the amounts reported for the current period or prior financial year.

2.d. Principles of consolidation

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.d. Prinsip konsolidasian (Lanjutan)

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

Grup mengatribusikan laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain kepada pemilik entitas induk dan kepentingan non-pengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan non-pengendali memiliki saldo defisit. Grup menyajikan kepentingan non-pengendali di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

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

Jika Grup kehilangan pengendalian, maka Grup:

- (a) Menghentikan pengakuan aset (termasuk goodwill) dan liabilitas entitas anak pada jumlah tercatatnya ketika pengendalian hilang;
- (b) Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan non-pengendali pada entitas anak terdahulu ketika pengendalian hilang (termasuk setiap komponen penghasilan komprehensif lain yang diatribusikan pada kepentingan non-pengendali);

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.d. Principles of consolidation (Continued)

A parent prepares interim consolidated financial statements using uniform accounting policies for similar transactions and other events in similar circumstances. All intragroup transactions, balances, income, expenses and cash flows associated with intragroup transaction between entities within the group are eliminated in full.

The Group attributed the profit and loss and each component of other comprehensive income to the owners of the parent and non-controlling interest even though this results in the non-controlling interests having a deficit balance. The Group presents non-controlling interest in equity in the interim consolidated statement of financial position, separately from the equity owners of the parent.

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

If the Group loses control, the Group:

- (a) Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts at the date when control is lost;*
- (b) Derecognizes the carrying amount of any non-controlling interests in the former subsidiary at the date when control is lost (including any components of other comprehensive income attributable to them);*

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.d. Prinsip konsolidasian (Lanjutan)

- (c) Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima (jika ada) dari transaksi, peristiwa, atau keadaan yang mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- (d) Mengakui sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian;
- (e) Mereklasifikasi ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh SAK lain, jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dalam kaitan dengan entitas anak;
- (f) Mengakui perbedaan apapun yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi yang diatribusikan kepada entitas induk.

2.e. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

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

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

Transaksi-transaksi selama periode berjalan dalam mata uang asing dicatat dalam USD dengan kurs spot antara USD dan valuta asing pada tanggal transaksi. Pada akhir periode pelaporan, pos moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam USD menggunakan kurs penutup, yaitu kurs tengah Bank Indonesia pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 sebagai berikut :

**2. Summary of significant accounting
policies (Continued)**

2.d. Principles of consolidation (Continued)

- (c) Recognizes the fair value of the consideration received, if any, from the transaction, event or circumstances that resulted in the loss of control;
- (d) Recognizes any investment retained in the former subsidiary at fair value at the date when control is lost;
- (e) Reclassifies to profit or loss, or transfer directly to retained earnings if required by other SAKs, the amount recognized in other comprehensive income in relation to the subsidiary;
- (f) Recognizes any resulting difference as a gain or loss attributable to the parent.

2.e. Foreign currency transactions and balances

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

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

Transactions during the period in foreign currencies are recorded in USD by applying to the foreign currency amount the spot exchange rate between USD and the foreign currency at the date of transactions. At the end of reporting period, foreign currency monetary items are translated to USD using the closing rate, ie middle rate of Bank of Indonesia at September 30, 2020 and December 31, 2019 as follow :

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

**2.e. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing
(Lanjutan)**

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
Poundsterling Inggris Raya (GBP)	1.23046	1.31285
Euro Uni Eropa (EUR)	1.12432	1.12140
Dolar Singapura (SGD)	0.71773	0.74245
Dolar Australia (AUD)	0.68788	0.70060
Dolar New Zealand (NZD)	0.64243	0.67330
Ringgit Malaysia (MYR)	0.23353	0.24435
Chinese Yuan (CNY)	0.14145	0.14322
Won Korea (KRW)	0.00084	0.00086
Dolar Hongkong (HKD)	0.12900	0.12842
Baht Thailand (THB)	0.03237	0.03353
Yen Jepang (JPY)	0.00930	0.00921
Rupiah Indonesia (IDR)	0.00007	0.00007
Dong Vietnam (VND)	0.00004	0.00004
Taiwan Dollar (TWD)	0.03424	0.03340
Krona Swedia (SEK)	0.10719	0.10706
Cambodia Riel (KHR)	0.00025	0.00025
Sri Lankan Rupee (LKR)	0.00541	0.00530
Russian Ruble (RUB)	0.01431	0.01300

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

2.f. Kas dan setara kas

Kas terdiri atas saldo kas dan rekening giro. Setara kas adalah deposito berjangka yang jatuh tempo dalam jangka waktu tiga bulan atau kurang pada saat penempatan yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya, serta investasi yang sifatnya sangat likuid, berjangka pendek, yang dengan cepat dapat segera dikonversi menjadi kas dalam jumlah yang dapat ditentukan dan memiliki risiko perubahan nilai yang tidak signifikan.

2.g. Piutang usaha

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

**2.e. Foreign currency transactions and balances
(Continued)**

Great Britain Poundsterling (GBP)
European Union Euro (EUR)
Singapore Dollar (SGD)
Australian Dollar (AUD)
New Zealand Dollar (NZD)
Malaysian Ringgit (MYR)
Chinese Yuan (CNY)
Korean Won (KRW)
Hongkong Dollar (HKD)
Thailand Baht (THB)
Japan Yen (JPY)
Indonesian Rupiah (IDR)
Vietnam Dong (VND)
Taiwan Dollar (TWD)
Krona Swedia (SEK)
Cambodia Riel (KHR)
Sri Lankan Rupee (LKR)
Russian Ruble (RUB)

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

2.f. Cash and cash equivalents

Cash comprises cash on hand and demand deposits. Cash equivalents are time deposits with maturity periods of three months or less at the time of placement that are not used as collateral or are not restricted and short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to a significant risk of changes in value.

2.g. Trade receivables

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.h. Persediaan

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

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

2.i. Beban dibayar dimuka

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

2.j. Aset tetap

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

Apabila relevan, biaya perolehan juga dapat mencakup estimasi awal biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan restorasi lokasi aset tetap, kewajiban tersebut timbul ketika aset tetap diperoleh atau sebagai konsekuensi penggunaan aset tetap selama periode tertentu untuk tujuan selain untuk memproduksi persediaan selama periode tersebut.

Setelah pengakuan awal, aset tetap kecuali tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai. Tanah diakui sebesar harga perolehannya dan tidak disusutkan.

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.h. Inventories

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

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

2.i. Prepaid expenses

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

2.j. Fixed assets

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

When applicable, the cost may also comprises the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, the obligation for which an entity incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period.

After initial recognition, fixed assets, except land, are carried at its cost less any accumulated depreciation, and any accumulated impairment losses. Lands are recognized at its cost and are not depreciated.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.j. Aset tetap (Lanjutan)

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

<u>Tahun/Years</u>		
Bangunan	20	<i>Buildings</i>
Mesin	5 - 16	<i>Machineries</i>
Instalasi	5 - 10	<i>Installations</i>
Peralatan dan Perlengkapan Pabrik	4 - 5	<i>Factory Equipment and Supplies</i>
Invetaris/Perlegkapan Kantor/Kantin	4 - 5	<i>Office/Canteen equipment and Furnitures</i>
Kendaraan	4 - 8	<i>Vehicles</i>
Prasarana	5 - 8	<i>Infrastructures</i>

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.j. Fixed assets (Continued)

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

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.j. Aset tetap (Lanjutan)

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

2.k. Aset Takberwujud

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

Aset takberwujud dengan umur manfaat terbatas

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

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

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

Aset takberwujud dengan umur manfaat tidak terbatas

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.j. Fixed assets (Continued)

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

2.k. Intangible Asset

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

Intangible asset with finite useful life

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

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

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

Intangible asset with indefinite useful life

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.k. Aset Takberwujud (Lanjutan)

Goodwill

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

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

2.l. Transaksi dan saldo dengan pihak berelasi

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.k. Intangible Asset (Lanjutan)

Goodwill

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

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

2.l. Related parties transactions and balances

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

**2.1. Transaksi dan saldo dengan pihak berelasi
(Lanjutan)**

- v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a); atau
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau merupakan personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
- viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

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

2.m. Pajak penghasilan

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

Jumlah pajak kini untuk periode berjalan dan periode sebelumnya yang belum dibayar diakui sebagai liabilitas. Jika jumlah pajak yang telah dibayar untuk periode berjalan dan periode-periode sebelumnya melebihi jumlah pajak yang terutang untuk periode tersebut, maka kelebihannya diakui sebagai aset. Liabilitas (aset) pajak kini untuk periode berjalan dan periode sebelumnya diukur sebesar jumlah yang diperkirakan akan dibayar kepada

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

**2.1. Related parties transactions and balances
(Continued)**

- v. *The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity in itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity;*
- vi. *The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a); or*
- vii. *A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).*
- viii. *The entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.*

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

2.m. Income tax

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

Current tax for current and prior periods shall, to the extent unpaid, be recognized as a liability. If the amount already paid in respect of current and prior periods exceeds the amount due for those periods, the excess shall be recognised as an asset. Current tax liabilities (assets) for the current and prior periods shall be measured at the amount expected to be paid to (recovered from) the taxation authorities, using the tax rates (and tax laws)

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.m. Pajak penghasilan (Lanjutan)

(direstitusi dari) otoritas perpajakan, yang dihitung menggunakan tarif pajak (dan undang-undang pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

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

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

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.m. Income tax (Continued)

that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

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

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

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.m. Pajak penghasilan (Lanjutan)

Grup memperkirakan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

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

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

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.m. Income tax (Continued)

manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

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

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

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.n. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

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

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

Imbalan pascakerja

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

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

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.n. Employee benefit

Short-term employee benefits

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

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

Post-employment benefits

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

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

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.n. Imbalan kerja (Lanjutan)

Pesangon

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

- a) Ketika Grup tidak dapat lagi menarik tawaran atas imbalan tersebut; dan
- b) Ketika Grup mengakui biaya untuk restrukturisasi yang berada dalam ruang lingkup PSAK No. 57 dan melibatkan pembayaran pesangon.

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

2.o Laba per saham

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

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

2.p. Segmen operasi

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

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- yang terlihat dalam aktivitas bisnis yang memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban yang terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.n. Employee benefit (Continued)

Termination benefits

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

- a) When the Group can no longer withdraw the offer of those benefits; and
- b) When the Group recognizes costs for a restructuring that is within the scope of PSAK No. 57 and involves payment of termination benefits.

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

2.o Earning per Share

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

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

2.p. Operating segment

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

An operating segment is a component of the entity:

- that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.p. Segmen operasi (Lanjutan)

- hasil operasinya dikaji ulang secara berkala oleh kepala operasional untuk pembuatan keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

2.q Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak

Aset Pengampunan Pajak dan Liabilitas Pengampunan Pajak diakui pada saat Surat Keterangan Pengampunan Pajak (SKPP) diterbitkan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dan tidak diakui secara neto (saling hapus). Selisih antara Aset Pengampunan Pajak dan Liabilitas Pengampunan Pajak diakui sebagai Tambahan Modal Disetor.

Aset Pengampunan Pajak pada awalnya diakui sebesar nilai yang disetujui dalam SKPP.

Liabilitas Pengampunan Pajak pada awalnya diakui sebesar nilai kas dan setara kas yang masih harus dibayarkan oleh Grup sesuai kewajiban kontraktual atas perolehan Aset Pengampunan Pajak.

2.r. Pengakuan pendapatan dan beban

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

Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

Penjualan barang

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.p. Operating segment (Continued)

- whose operating results are regularly reviewed by chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assesses its performance; and
- for which separate financial information is available.

2.q Tax Amnesty Assets and Liabilities

Tax Amnesty Assets and Liabilities are recognized upon the issuance of Surat Keterangan Pengampunan Pajak (SKPP) by the Ministry of Finance of Republic of Indonesia, and they are not recognized as net amount (offset). The difference between Tax Amnesty Assets and Tax Amnesty Liabilities are recognized as Additional Paid in Capital.

Tax Amnesty Assets are initially recognized at the value stated in SKPP.

Tax Amnesty Liabilities are initially measured at the amount of cash or cash equivalents to be settle by the Group according to the contractual obligation with respect to the acquisition of respective Tax Amnesty Assets.

2.r. Revenue and expense recognition

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

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

Sale of goods

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

**2.r. Pengakuan pendapatan dan beban
(Lanjutan)**

Pendapatan jasa

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

Beban diakui pada saat terjadinya dengan dasar akrual.

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

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

a) Estimasi dan asumsi akuntansi yang penting

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

Estimasi umur manfaat aset tetap

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

**2.r. Revenue and expense recognition
(Continued)**

Rendering of services

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

Expenses are recognised as incurred on an accruals basis.

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

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

a) Critical accounting estimates and assumptions

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

Estimated useful lives of fixed assets

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

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

Imbalan pascakerja

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

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

Asumsi kunci liabilitas imbalan pasca kerja sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 21.

b) Pertimbangan penting dalam penentuan kebijakan akuntansi

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

Klasifikasi aset dan liabilitas keuangan

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

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

Post employment benefits

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

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

Other key assumptions for post-employment benefit liabilities are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 21.

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

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

Classification of financial assets and liabilities

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan

Pengakuan dan pengukuran awal

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

Pengukuran selanjutnya aset keuangan

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

- a) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (FVTPL)
Aset keuangan yang diukur pada FVTPL adalah aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments

Initial recognition and measurement

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

Subsequent measurement of financial assets

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

- a) *Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)*
Financial assets at FVTPL are financial assets held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial asset classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term, or it is a part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

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

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

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

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

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

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

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

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

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan

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

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

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL adalah liabilitas keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Liabilitas keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

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

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

Subsequent measurement of financial liabilities

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

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

Financial liabilities at FVTPL are financial liabilities held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial liabilities classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term, or it is a part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

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

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

Penghentian pengakuan aset dan liabilitas keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan, jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir atau Grup mengalihkan hak kontraktual untuk menerima kas yang berasal dari aset keuangan atau tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima kas tetapi juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar arus kas yang diterima tersebut kepada satu atau lebih pihak penerima melalui suatu kesepakatan.

Jika Grup secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup menghentikan pengakuan aset keuangan dan mengakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas untuk setiap hak dan kewajiban yang timbul atau yang masih dimiliki dalam pengalihan tersebut.

Jika Grup secara substansial tidak mengalihkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut dan masih memiliki pengendalian, maka Grup mengakui aset keuangan sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut. Jika Grup secara substansial masih memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup tetap mengakui aset keuangan tersebut.

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

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

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

Derecognition of financial assets and liabilities

The Group derecognizes a financial asset when, and only when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or the Group transfers the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset or retains the contractual rights to receive the cash flows but assumes a contractual obligation to pay the cash flows to one or more recipients in an arrangement.

If the Group transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group derecognizes the financial asset and recognizes separately as asset or liabilities any rights and obligation created or retained in the transfer.

If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset and has retained control, the Group continues to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group continues to recognize the financial asset.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

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

Penurunan nilai aset keuangan

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

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

Impairment of financial assets

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

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

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

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

Metode suku bunga efektif

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

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

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

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

The effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discount estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument, or when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

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

Reklasifikasi

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

When calculating the effective interest rate, the Group estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, for example, prepayment, call and similar option, but shall not consider future credit losses. The calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.

Reclassification

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Pengukuran nilai wajar

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

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

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

a. Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran (Level 1)

b. Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas baik secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

Fair value measurement

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

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

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

a Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be accessed at the measurement date (Level 1)

b Inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the assets or liabilities, either directly or indirectly (Level 2)

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.t. Instrumen keuangan (Lanjutan)

**Saling hapus aset keuangan dan liabilitas
keuangan**

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

2.u. Penurunan nilai aset

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

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

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.t. Financial instruments (Continued)

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

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

2.u. Impairment of assets

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

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

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan
(Lanjutan)**

2.v Penurunan nilai *goodwill*

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

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

**2. Summary of significant accounting policies
(Continued)**

2.v Impairment of goodwill

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

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

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

3. Kas dan setara kas

3. Cash and cash equivalents

Akun ini terdiri dari :

This account consist of :

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Kas/ Cash on Hand		
<u>USD</u>	17,704	45,630
<u>Mata Uang Asing/ Foreign Currencies</u>		
IDR	17,797	25,027
CNY	6,658	1,719
HKD	2,729	1,312
EUR	4,549	8,549
YEN	1,153	1,383
SGD	777	991
THB	311	454
GBP	283	420
SEK	253	243
RUB	126	161
VND	121	120
TWD	107	1,465
KHR	80	153
AUD	51	51
KRW	--	614
NZD	--	417
MYR	--	2
LKR	--	1
Sub Jumlah/ Sub total	<u>34,995</u>	<u>43,083</u>
Jumlah Kas/ Total Cash on Hand	<u>52,699</u>	<u>88,712</u>
	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Bank dan Deposito/ Cash in banks and Deposits		
<u>USD</u>		
ING Bank N.V.	8,041,172	8,615,357
PT Bank HSBC Indonesia	3,568,248	12,119,057
ANZ Banking Group Ltd., Singapore	2,238,066	2,374,917
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	1,965,839	1,497,880
HSBC Bank (Singapore) Ltd., Singapore	1,442,711	4,016
The Hongkong and Shanghai Banking Corp., Hong Kong	1,356,137	43,279
Standard Chartered Bank	849,992	268,507
PT Bank UOB Indonesia	836,960	1,130,120
PT Bank Permata Tbk	454,142	344,668
PT Bank BNP Paribas Indonesia	452,136	63,004
PT Bank Mizuho Indonesia	192,573	71,393
PT Bank ANZ Indonesia	140,078	3,663,497
Citibank, Indonesia	98,978	194,800
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	66,897	53,458
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ - Singapore	49,178	573,169
Bangkok Bank Public Company Ltd. - Cabang Jakarta, Indonesia	35,811	35,859
PT Bank DBS Indonesia	33,160	67,709
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	29,120	11,375,857
PT Bank CIMB Niaga Tbk	28,146	28,249
PT Bank UOB Singapore	3,147	3,147
PT Bank Central Asia Tbk	1,568	3,337
PT Bank Negara Indonesia	1,010	1,003
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1,000	1,738
PT Bank KEB Hana Indonesia	793	971
PT Bank Commonwealth	15	15
Sub Jumlah/ Sub total	<u>21,886,877</u>	<u>42,535,009</u>

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

3. Kas dan setara kas (Lanjutan)

3. Cash and cash equivalents (Continued)

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Bank dan Deposito/ Cash in banks and Deposits		
PT Bank CTBC Indonesia	19,104,438	--
PT Bank Mega Tbk	6,703,426	26,616,913
PT Bank HSBC Indonesia	913,537	155,951
PT Bank Central Asia Tbk	661,006	1,055,177
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	401,352	60,647
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	286,171	118,263
The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ	179,550	9,476
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	52,117	81,124
PT Bank CIMB Niaga Tbk	43,407	54,414
PT Bank Permata Tbk	30,992	55,578
PT Bank Nobu Tbk	28,825	45,414
PT Bank ANZ Indonesia	39,299	210,939
PT Bank Syariah Mandiri	12,729	39,095
PT Bank China Construction Bank Indonesia Tbk	8,329	2,175,145
PT Bank OCBC NISP Tbk	8,125	13,324
PT Bank KEB Hana Indonesia	2,897	369
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1,812	1,962
Standard Chartered Bank	1,760	2,209
Citibank, Indonesia	1,339	8,780
PT Bank UOB Indonesia	701	8,023,380
PT Bank Mizuho Indonesia	633	--
PT Bank Harda Internasional Tbk	--	7,108,097
PT Bank Capital Indonesia Tbk	--	2,941
Sub Jumlah/ Sub total	<u>28,482,445</u>	<u>45,839,196</u>
EUR		
ING Bank N.V.	68,175	82,141
PT Bank HSBC Indonesia	29,210	4,421
ANZ Banking Group Ltd., Singapore	10,962	10,962
HSBC Bank (Singapore) Ltd., Singapore	3,620	4,619
United Overseas Bank Ltd., Singapore	2,935	2,935
PT Bank ANZ Indonesia	862	409
Standard Chartered Bank	238	227
Sub Jumlah/ Sub total	<u>116,002</u>	<u>105,714</u>
SGD		
PT Bank ANZ Indonesia	7,108	32,992
United Overseas Bank, Ltd, Singapore	6,487	6,487
PT Bank HSBC Indonesia	2,568	1,879
Sub Jumlah/ Sub total	<u>16,163</u>	<u>41,358</u>
HKD		
The Hongkong and Shanghai Banking Corp., Hong Kong	880,245	474,440
PT Bank HSBC Indonesia	4,657	6,641
Sub Jumlah/ Sub total	<u>884,902</u>	<u>481,081</u>
CNY		
China Construction Bank Zhuhai Branch Wanzai Sub-branch	128,921	119,456
Sub Jumlah/ Sub total	<u>128,921</u>	<u>119,456</u>
Jumlah Bank/ Total Bank	<u>51,515,309</u>	<u>89,121,815</u>
Jumlah Kas dan Setara Kas/ Total Cash and Cash Equivalents	<u><u>51,568,008</u></u>	<u><u>89,210,527</u></u>

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

3. Kas dan setara kas (Lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, tidak terdapat penempatan kas dan setara kas pada pihak berelasi.

4. Piutang usaha

Saldo piutang usaha terdiri dari:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Pihak Berelasi/ Related Parties (Catatan/ Note 34)	63,022	39,373
Pihak Ketiga/ Third parties	125,891,326	118,288,112
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai/ Less: Allowance for impairment loss	<u>(1,542,997)</u>	<u>(1,558,982)</u>
Sub Jumlah/ Sub Total	<u>124,348,329</u>	<u>116,729,131</u>
Jumlah piutang usaha, bersih/ Total trade receivables, net	<u>124,411,351</u>	<u>116,768,504</u>

Rincian piutang usaha dari tanggal faktur adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Umur/ Aging		
1 - 30 hari/ days	118,489,667	110,379,301
31 - 60 hari/ days	5,536,305	5,894,903
61 - 90 hari/ days	995,291	1,059,758
Lebih dari 90 hari/ More than 90 days	933,085	993,523
Sub Jumlah/ Sub total	<u>125,954,348</u>	<u>118,327,485</u>
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment loss	<u>(1,542,997)</u>	<u>(1,558,982)</u>
Jumlah/ Total	<u>124,411,351</u>	<u>116,768,504</u>

Rincian piutang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
USD	<u>113,397,334</u>	<u>115,001,984</u>
Mata uang asing/ Foreign currencies		
IDR	12,557,014	3,325,501
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment loss	<u>(1,542,997)</u>	<u>(1,558,982)</u>
Jumlah/ Total	<u>124,411,351</u>	<u>116,768,504</u>

3. Cash and cash equivalents (Continued)

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, there are no placement of cash and cash equivalents to related parties.

4. Trade receivables

Trade receivables consist of:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Pihak Berelasi/ Related Parties (Catatan/ Note 34)	63,022	39,373
Pihak Ketiga/ Third parties	125,891,326	118,288,112
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai/ Less: Allowance for impairment loss	<u>(1,542,997)</u>	<u>(1,558,982)</u>
Sub Jumlah/ Sub Total	<u>124,348,329</u>	<u>116,729,131</u>
Jumlah piutang usaha, bersih/ Total trade receivables, net	<u>124,411,351</u>	<u>116,768,504</u>

The details of trade receivables based on invoices date are as follows:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Umur/ Aging		
1 - 30 hari/ days	118,489,667	110,379,301
31 - 60 hari/ days	5,536,305	5,894,903
61 - 90 hari/ days	995,291	1,059,758
Lebih dari 90 hari/ More than 90 days	933,085	993,523
Sub Jumlah/ Sub total	<u>125,954,348</u>	<u>118,327,485</u>
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment loss	<u>(1,542,997)</u>	<u>(1,558,982)</u>
Jumlah/ Total	<u>124,411,351</u>	<u>116,768,504</u>

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

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
USD	<u>113,397,334</u>	<u>115,001,984</u>
Mata uang asing/ Foreign currencies		
IDR	12,557,014	3,325,501
Cadangan kerugian penurunan nilai/ Allowance for impairment loss	<u>(1,542,997)</u>	<u>(1,558,982)</u>
Jumlah/ Total	<u>124,411,351</u>	<u>116,768,504</u>

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

4. Piutang usaha (Lanjutan)

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai piutang
adalah sebagai berikut:

Saldo Awal/ *Beginning Balance*
Pemulihan/ *Recovery*
Penambahan/ *Additional*
Saldo Akhir/ *Ending Balance*

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian
penurunan nilai piutang usaha kepada pihak ketiga
adalah cukup untuk menutup kerugian yang
mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang
tersebut.

5. Piutang lain-lain

Pihak Berelasi/ *Related Parties (Catatan/ Note 34)*

Pihak Ketiga/ *Third Parties*

Asia Apparel
Lain-lain masing-masing kurang dari USD400.000/
Others less than USD400,000 each
Sub Jumlah/ *Sub Total*
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai/
Less: Allowance for impairment loss
Sub Jumlah/ *Sub Total*

Jumlah/ *Total*

Piutang lain-lain timbul karena penerbitan debit
note yang diterbitkan oleh Grup seperti klaim atas
keterlambatan, kualitas barang yang tidak sesuai,
pemberian pinjaman dan penggantian biaya
karena keterlambatan. Tidak terdapat konsentrasi
risiko kredit yang signifikan.

Pada tanggal 22 Januari 2013, Perusahaan telah
mengajukan gugatan wanprestasi kepada
PT Indonesia Taroko Textile (ITT) sebesar
USD 1.654.932. (lihat catatan 39).

Manajemen berkeyakinan bahwa cadangan
kerugian penurunan nilai piutang lain-lain dari
pihak ketiga adalah cukup untuk menutup
kerugian yang timbul dari tidak tertagihnya
piutang tersebut.

4. Trade receivables (Continued)

*The movements in the allowance for impairment of
trade receivables are as follows:*

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
	1,558,982	546,221
	(15,985)	-
	-	1,012,761
	1,542,997	1,558,982

*Management believes that the allowance for
impairment of trade receivables from third parties is
adequate to cover possible losses which might arise
from the uncollectible receivables.*

5. Other receivables

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019
	2,559,845	2,864,239
	631,741	631,977
	12,728,273	6,597,956
	13,360,014	7,229,933
	(616,628)	(616,628)
	12,743,386	6,613,305
	15,303,231	9,477,544

*Other receivables arising from the issuance of
debit notes issued by the Group such as claim
for the delay, lending and the quality of goods
that do not fit and replacement costs due to
delays. There are no significant concentrations
of credit risk.*

*On January 22, 2013 the Company has filed a
breach of contract lawsuit against PT Indonesia
Taroko Textile (ITT) amounted to
USD 1,654,932. (note 39).*

*Management believes that the allowance for
impairments loss of other receivables from third
parties is adequate to cover possible losses
which might arise from the uncollectible
receivables.*

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

6. Persediaan

6. Inventories

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Barang dalam proses	79,723,201	88,027,624	Work in process
Bahan baku	67,246,216	40,659,767	Raw materials
Barang jadi	41,657,370	22,029,866	Finished goods
Suku cadang, bahan bakar dan pelumas	151,653	3,890,703	Spareparts, fuels and lubricants
Persediaan benang	256,610	2,324,638	Thread supplies
Sub jumlah	<u>189,035,050</u>	<u>156,932,598</u>	Sub total
Penyisihan persediaan usang	<u>(958,976)</u>	<u>(958,976)</u>	Allowance for obsolescence
Jumlah	<u>188,076,074</u>	<u>155,973,622</u>	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

The movements in the allowance for impairment of inventories are as follows:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Saldo Awal	(958,976)	(651,221)	Beginning Balance
Penurunan nilai untuk tahun berjalan	<u>—</u>	<u>(307,755)</u>	Impairment for current year
Saldo Akhir	<u>(958,976)</u>	<u>(958,976)</u>	Ending Balance

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap fisik dari persediaan, manajemen membentuk penyisihan persediaan usang atas penurunan nilai persediaan pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 masing - masing sebesar USD 958.976. Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan terjadinya kerugian atas penurunan nilai persediaan.

Based on the result of the assessment on physical condition of inventories, the management provided allowance for obsolescence as of September 30, 2020 and December 31, 2019 amounted USD 958,976 respectively. Management believes that the allowance was adequate to cover potential losses on impairment of inventories.

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

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

Persediaan telah diasuransikan kepada PT Ace Jaya Proteksi, PT ASEI Reasuransi,

Inventories are insured to PT Ace Jaya Proteksi, PT ASEI Reasuransi Indonesia,

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

6. Persediaan (Lanjutan)

PT AIG Insurance, PT Asuransi Tokio Marine, PT Victoria Insurance, PT Lippo Insurance dan PT Chubb General Insurance terhadap resiko kebakaran, gempa bumi, petir dan resiko lainnya kepada beberapa perusahaan asuransi dengan jumlah nilai pertanggungan per tanggal 30 September 2020 sebesar CNY615.000, USD79.219.463 dan Rp112.375.000.000 dan 31 Desember 2019 sebesar CNY555.000, USD45.500.000, dan Rp113.375.085.978.

6. Inventories (Continued)

PT AIG Insurance, PT Asuransi Tokio marine, PT Victoria Insurance, PT Lippo Insurance dan PT Chubb General Insurance against the risk of fire, earthquake, lightning and other risks to the insurance companies with total coverage as of September 30, 2020 CNY615,000, USD79,219,463 and Rp112,375,000,000 and 31 Desember 2019 sebesar CNY555,000, USD45,500,000, dan Rp113,375,085,978.

7. Perpajakan

7. Taxation

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid taxes

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Perusahaan			The Company
Pajak pertambahan nilai masukan	1,832,948	2,330,831	Value added tax in
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 22	23,734	--	Article 22
Pasal 23	10,912	--	Article 23
Pasal 25	221,231	--	Article 25
	<hr/>	<hr/>	
Sub Jumlah	2,088,825	2,330,831	Sub total
Entitas anak			Subsidiaries
Estimasi klaim atas pengembalian pajak	--	777,595	Estimated Claim for Tax Refund
Pajak pertambahan nilai	10,556,289	8,281,432	Value added tax
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 21	494,219	--	Article 21
Pasal 22	167,159	--	Article 22
Pasal 23	570,182	--	Article 23
Pasal 25	2,795,751	--	Article 25
Pasal 28A	774,809	1,995,941	Article 28A
	<hr/>	<hr/>	
Sub Jumlah	15,358,409	11,054,967	Sub total
Jumlah	<hr/> 17,447,234 <hr/>	<hr/> 13,385,798 <hr/>	Total

Perusahaan

Pada tahun 2020, Perusahaan menerima restitusi PPN untuk tahun pajak Januari 2019 – April 2019 sebesar Rp 3.978.885.132.

Entitas anak

PT Pancaprima Ekabrothers

Pada tahun 2020, PT Pancaprima Ekabrothers menerima restitusi PPN untuk tahun pajak April 2017, Juli 2018 – Juni 2019 sebesar Rp 5.897.117.173.

The Company

In 2020, the Company received VAT refunds for the tax period January 2019 to April 2019 amounted to Rp 3,978,885,132.

Subsidiaries

PT Pancaprima Ekabrothers

In 2020, PT Pancaprima Ekabrothers received VAT refunds for the tax period April 2017, July 2018 to June 2019 amounted to Rp 5,897,117,173.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

7. Perpajakan (Lanjutan)

PT Pancaprima Ekabrothers (Lanjutan)

Pada tahun 2019, PT Pancaprima Ekabrothers menerima restitusi PPN untuk periode pajak Januari – Februari 2016, April – Mei 2016, Juli – Desember 2016 sebesar Rp8.343.917.859 dan periode pajak Maret 2017, Mei – Juli 2017, November – Desember 2017 sebesar Rp3.155.679.151 dan Januari – Maret dan Juni 2018 sebesar Rp1.625.554.778.

PT Eco Smart Garment Indonesia

Pada tahun 2020 PT Eco Smart Garment Indonesia menerima restitusi PPN untuk masa pajak Desember 2014, Januari - Juni 2019 sebesar Rp 3.213.149.039 , restitusi PPh 21 masa pajak Desember 2017 sebesar Rp 11.674.967 dan restitusi PPh 23 masa pajak Desember 2017 sebesar Rp 95.360.019.

Pada tahun 2019 PT Eco Smart Garment Indonesia menerima restitusi PPN periode pajak 2017 sebesar Rp 5.239.445.564.

PT Ocean Asia Industry

Pada tahun 2019 PT Ocean Asia Industry menerima restitusi PPN untuk masa pajak Januari dan Desember 2017 sebesar Rp 290.751.842.

PT Prima Sejati Sejahtera

Pada tahun 2020 PT Prima Sejati Sejahtera menerima restitusi PPN untuk masa pajak Oktober – Desember 2018 sebesar Rp 5.927.497.366.

Pada tahun 2019 PT Prima Sejati Sejahtera menerima restitusi PPN untuk masa pajak April dan Desember 2017 sebesar Rp 20.818.857.065.

PT Prima Cosmic Screen Graphics

Pada tahun 2019, PT Prima Cosmic Screen Graphics, entitas anak PT Pancaprima Ekabrothers menerima restitusi PPh Badan tahun 2017 sebesar Rp 260.703.341.

7. Taxation (Continued)

PT Pancaprima Ekabrothers (Continued)

In 2019, PT Pancaprima Ekabrothers receives VAT refunds for tax period January to February 2016, April to May 2016, July to December 2016 amounting to Rp8,343,917,859 and tax period March 2017, May to July 2017, November to December 2017 amounting to Rp3,155,679,151 and January to March and June 2018 amounting to Rp1,625,554,778.

PT Eco Smart Garment Indonesia

In 2020 PT Eco Smart Garment Indonesia receive VAT refunds for the tax period December 2014, January - June 2019 amounted to Rp 3,213,149,039, WHT 21 refund for tax period December 2017 amounted to Rp 11,674,967 and WHT 23 refund for tax periode December 2017 amounted 95,360,019.

In 2019 PT Eco Smart Garment Indonesia received VAT refund for the year 2017 amounted to Rp 5,239,445,564.

PT Ocean Asia Industry

In 2019 PT Ocean Asia Industry received VAT refunds for the tax period January and December 2017 amounted to Rp 290,751,842.

PT Prima Sejati Sejahtera

In 2020 PT Prima Sejati Sejahtera received VAT refunds for tax period October – December 2018 amounted to Rp 5,927,497,366.

In 2019 PT Prima Sejati Sejahtera received VAT refunds for the tax period April and December 2017 amounted to Rp 20,818,857,065.

PT Prima Cosmic Screen Graphics

In 2019 PT Prima Cosmic Screen Graphics, the subsidiary of PT Pancaprima Ekabrothers received corporate income tax refunds for the tax period 2017 amounted to Rp 260,703,341.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

7. Perpajakan (Lanjutan)

7. Taxation (Continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payables

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Perusahaan			The Company
Pajak penghasilan:			Income tax:
PPN Keluaran	220,295	--	VAT Out
Pasal 21	32,234	144,325	Article 21
Pasal 23	150,910	31,446	Article 23
Pasal 25	--	161,014	Article 25
Pasal 26	3,391	5,004	Article 26
Pasal 29	161,014	2,836,684	Article 29
Pasal 4 (2)	78	387	Article 4 (2)
Sub jumlah	<u>567,922</u>	<u>3,178,860</u>	Sub total
Entitas anak			Subsidiaries
Pajak pertambahan nilai	374,857	480,551	Value added tax
Pajak penghasilan:			Income tax:
Pasal 21	96,404	177,249	Article 21
Pasal 23	321,667	177,489	Article 23
Pasal 25	--	94,227	Article 25
Pasal 26	736,849	6,281	Article 26
Pasal 29	3,328,298	2,168,094	Article 29
Pasal 4 (2)	190,026	112,907	Article 4 (2)
Pajak Luar Negeri	--	46,142	Foreign Income Tax
Sub jumlah	<u>5,048,101</u>	<u>3,262,940</u>	Sub total
Jumlah	<u>5,616,023</u>	<u>6,441,799</u>	Total

c. Aset dan Liabilitas Pajak Tangguhan

c. Deferred Tax Assets and Liabilities

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan
Grup adalah sebagai berikut:

The details of the Group's deferred tax assets
and liabilities are as follows:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Aktiva Pajak Tangguhan			Deferred Tax Asset
- Perusahaan	706,051	706,051	The Company -
- Entitas Anak	6,515,035	6,552,028	Subsidiary -
Jumlah	<u>7,221,086</u>	<u>7,258,079</u>	Total
Liabilitas Pajak Tangguhan			Deferred Tax Liability
- Perusahaan	--	--	The Company -
- Entitas Anak	14,341	15,390	Subsidiary -
Jumlah	<u>14,341</u>	<u>15,390</u>	Total

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

7. Perpajakan (Lanjutan)

d. Surat Tagihan Pajak

Pada Tahun 2019, Beberapa entitas anak (PPEB, TPG, dan HI) menerima hasil pemeriksaan pajak dengan hasil rincian Surat Tagihan Pajak sebagai berikut, namun sampai saat ini entitas anak masih dalam proses pengajuan keberatan.

31 Desember 2019 / December 31, 2019								
Entitas/ Entity	Jenis Pajak/ Types of Tax	Masa/ Period	SKP/ Tax Assessment	Nomor	Terbit/ Issue	Jumlah/ Amount	Dibayar/ Paid	Status pada 31 Desember 2019/ Status as of 31 December 2019
TPG	PPh 25	2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00004/206/17	22-Oct-19	48,160	48,160	pengajuan keberatan / suggest objection
TPG	PPh 23	Jan-Dec 2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00094/203/17	22-Oct-19	12,954	12,954	pengajuan keberatan / suggest objection
TPG	PPh 26	Jan-Dec 2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00023/204/17	22-Oct-19	72,985	72,985	pengajuan keberatan / suggest objection
TPG	PPN Masukan	Jan-Dec 2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00001/217/17	22-Oct-19	69,653	69,653	pengajuan keberatan / suggest objection
TPG	PPN Masukan	Jan-Dec 2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00001/257/17	22-Oct-19	38,097	38,097	pengajuan keberatan / suggest objection
PPEB	PPh 21	Dec 2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00021/201/17/415/19	06-May-19	58,710	58,710	pengajuan keberatan / suggest objection
PPEB	PPh 4(2)	Dec 2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00013/240/17/057/19	24-Apr-19	88,560	88,560	pengajuan keberatan / suggest objection
PPEB	PPN	Oct 2017	Kurang Bayar/ Underpayment	00186/207/17/057/19	24-Apr-19	59,053	59,053	pengajuan keberatan / suggest objection
PPEB	PPh 25/29	Jan-Dec 2018	Kurang Bayar/ Underpayment	00018/206/16/057/19	05-Dec-19	329,423	329,423	pengajuan keberatan / suggest objection
Jumlah/ Total						777,595		

Pada tanggal 29 Mei 2019, keberatan yang diajukan oleh HI telah dikabulkan.

On May 29, 2019, the objection raised by HI was granted.

8. Beban dibayar di muka

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Sewa	624,252	604,912	Rental
Asuransi	166,247	128,759	Insurance
Lain-lain (masing-masing dibawah USD100.000)	2,013,182	2,728,612	Others (under USD100,000)
Jumlah	2,803,681	3,462,282	Total

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

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

9. Uang muka

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Uang muka pembelian bahan baku	123,613,041	136,131,267	Advances for raw materials purchases
Uang muka pembelian aset tetap	2,862,537	2,708,380	Advances for fixed assets purchases
Lain-lain (Masing-masing dibawah USD100.000)	279,259	1,353,335	Others (Under USD100,000)
Jumlah	126,754,837	140,192,982	Total

9. Advances

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and For the Nine-Month Period then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

9. Uang muka (Lanjutan)

Uang muka pembelian bahan baku sebagian merupakan jaminan kepada agen untuk tersediannya bahan baku dari pemasok.

Uang muka pembelian aset tetap per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 merupakan uang muka dari PPEB, ESGI, PSS, BIG, TPG dan PPEB, PSS, VPM, entitas anak, untuk pembelian aset tetap.

9. Advances (Continued)

Some of advance for raw materials purchases is including the guarantee of agents for availability of raw materials from suppliers.

Advances for purchase of fixed assets as of September 30, 2020 and December 31, 2019 represent advances from PPEB, ESGI, PSS, BIG, TPG and PPEB, PSS, VPM, subsidiaries, for the purchase of fixed assets.

10. Investasi jangka panjang

PT Pancaprima Ekabrothers (Entitas Anak) memiliki investasi saham pada Primatex International Co Ltd dengan nilai investasi per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 masing-masing sebesar USD 19.384 setara dengan 15%.

10. Long term investments

PT Pancaprima Ekabrothers (subsidiary) has investment in Primatex International Co Ltd. The balance of investment as of September 30, 2020, and December 31, 2019 amounting to USD 19,384 respectively equal to 15%.

11. Aset tetap

11. Fixed assets

Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2020 / Nine-Month Period Ended September 30, 2020						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Penyesuaian Translasi Kumulatif/ Cumulative Translation Adjustment	Saldo akhir/ Ending balance
Harga perolehan						
Kepemilikan langsung						Acquisition cost
						Direct acquisition
Tanah	30,034,109	--	--	--	--	30,034,109
Bangunan	47,649,355	73,345	(1,817,506)	69,294	--	45,974,488
Mesin	82,701,235	1,637,677	(5,972,011)	(577,019)	(758)	77,789,124
Instalasi	12,680,865	206,436	(257,732)	32,832	(29,806)	12,632,595
Peralatan dan perlengkapan pabrik	12,590,282	1,076,861	(262,735)	(9,911)	--	13,394,498
Inventaris/perengkapan kantor/kantun	10,955,593	551,053	(232,210)	117,524	(8,486)	11,383,471
Kendaraan	6,986,492	52,494	(429,776)	164,143	(502)	6,772,851
Prasarana	6,070,099	30,185	(87,812)	(192)	(3,270)	6,009,010
Aset dalam pembangunan	2,831,335	456,358	(54,782)	(209,547)	--	3,023,364
Sub jumlah	212,499,366	4,084,409	(9,114,564)	(412,876)	(42,822)	207,013,511
Aset pembiayaan konsumen						Customer financing assets
Kendaraan	1,366,965	--	(12,893)	(164,143)	--	1,189,929
Mesin	2,319,490	151,465	--	577,019	--	3,047,974
Sub jumlah	3,686,455	151,465	(12,893)	412,876	--	4,237,903
Jumlah	216,185,821	4,235,874	(9,127,457)	--	(42,822)	211,251,414
Akumulasi penyusutan						Accumulated Depreciation
Kepemilikan langsung						Direct acquisition
Bangunan	14,831,253	1,917,667	(713,121)	--	--	16,035,799
Mesin	53,141,791	5,093,197	(3,405,495)	(10,767)	(201)	54,818,524
Instalasi	3,155,975	822,301	(144,520)	--	(24,874)	3,808,882
Peralatan dan perlengkapan pabrik	10,447,326	661,606	(137,567)	(50,950)	--	10,920,415
Inventaris/perengkapan kantor/kantun	9,735,077	543,925	(140,949)	50,950	(6,507)	10,182,495
Kendaraan	5,734,916	300,918	(312,740)	61,143	(502)	5,783,735
Prasarana	4,679,485	195,629	(87,660)	--	(2,759)	4,784,695
Sub jumlah	101,725,823	9,535,243	(4,942,052)	50,376	(34,843)	106,334,545
Aset pembiayaan konsumen						Customer financing assets
Kendaraan	511,498	37,235	(2,283)	(61,143)	--	485,307
Mesin	348,706	154,228	--	10,767	--	513,701
Sub jumlah	860,204	191,463	(2,283)	(50,376)	--	999,008
Jumlah	102,586,027	9,726,706	(4,944,335)	--	(34,843)	107,333,553
Nilai buku	113,599,794					103,917,861

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

11. Aset tetap (Lanjutan)

11. Fixed assets (Continued)

Tahun yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2019 / Period Year Ended December 31, 2019							
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Penyesuaian Translasi Kumulatif/ Cumulative Translation Adjustment	Saldo akhir/ Ending balance		
Harga perolehan						Acquisition cost	
Kepemilikan langsung						Direct acquisition	
Tanah	29,086,392	947,717	--	--	30,034,109	Land	
Bangunan	46,779,276	654,772	(543)	215,851	47,649,355	Building	
Mesin	79,536,413	3,793,062	(629,258)	--	82,701,235	Machinery	
Instalasi	12,413,221	140,013	--	84,429	12,680,865	Installation	
Peralatan dan perlengkapan pabrik	11,949,935	1,131,681	(543,441)	52,107	12,590,282	Factory equipment and supplies	
Inventaris/perengkapan kantor/kantin	9,383,614	1,852,913	(287,852)	--	10,955,593	Office /canteen equipment and furnitures	
Kendaraan	6,916,924	249,012	(323,352)	143,193	6,986,492	Vehicles	
Prasarana	5,879,678	161,215	(975)	21,597	6,070,099	Infrastructure	
Aset dalam pembangunan	626,507	2,578,812	--	(373,984)	2,831,335	Assets under construction	
Sub jumlah	202,571,960	11,509,197	(1,785,421)	143,193	212,499,366	Sub total	
Aset pembiayaan konsumen						Customer financing assets	
Kendaraan	1,313,569	196,589	--	(143,193)	1,366,965	Vehicles	
Mesin	--	2,319,490	--	--	2,319,490	Machinery	
Sub Jumlah	1,313,569	2,516,079	--	(143,193)	3,686,455	Sub Total	
Jumlah	203,885,529	14,025,276	(1,785,421)	--	216,185,821	Total	
Akumulasi penyusutan						Accumulated Depreciation	
Kepemilikan langsung						Direct acquisition	
Bangunan	12,311,657	2,519,596	--	--	14,831,253	Building	
Mesin	47,319,902	6,285,395	(463,570)	--	53,141,791	Machinery	
Instalasi	2,312,337	817,120	--	26,518	3,155,975	Installation	
Peralatan dan perlengkapan pabrik	10,040,269	932,514	(529,184)	--	10,447,326	Factory equipment and supplies	
Inventaris/perengkapan kantor/kantin	8,316,980	1,719,576	(302,540)	--	9,735,077	Office/canteen equipment and furnitures	
Kendaraan	4,749,913	1,147,406	(200,807)	37,762	5,734,916	Vehicles	
Prasarana	4,454,911	220,336	--	4,238	4,679,485	Infrastructure	
Sub jumlah	89,505,969	13,641,944	(1,496,101)	37,762	101,725,823	Sub total	
Aset pembiayaan konsumen						Customer financing assets	
Kendaraan	352,971	196,289	--	(37,762)	511,498	Vehicles	
Mesin	--	348,706	--	--	348,706	Machinery	
Sub Jumlah	352,971	544,995	--	(37,762)	860,204	Sub Total	
Jumlah	89,858,940	14,186,939	(1,496,101)	--	102,586,027	Total	
Nilai buku	114,026,589				113,599,794	Book value	

Beban penyusutan aset tetap untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 2019 dialokasikan sebagai berikut :

Depreciation of fixed assets for nine month period and year ended September 30, 2020 and 2019 is charged as follows :

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
Beban Pabrikasi	8,525,562	9,206,185	Factory Expenses
Beban Umum dan Administrasi	1,201,144	1,449,601	General and Administrative expenses
Jumlah	9,726,706	10,655,786	Total

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
Hasil penjualan	153,109	133,583	Proceeds
Nilai buku bersih	(210,407)	(109,690)	Net book value
(Rugi) laba penjualan aset tetap	(57,298)	23,893	(Loss) income on sale of fixed assets

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut (Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and For the Nine-Month Period then Ended (In US Dollar, unless otherwise stated)

11. Aset tetap (Lanjutan)

Dibawah ini merupakan rincian aset dalam pembangunan berikut jumlah tercatat dan estimasi penyelesaian proyek per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 sebagai berikut:

Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2020 / Nine-Month Period Ended September 30, 2020					
	Nilai kontrak/ Contract value USD	Persentase penyelesaian/ Completion percentage %	Estimasi penyelesaian/ Estimated completion USD		
Pekerjaan instalasi CCTV	26,704	70%	17,803	January 2021	CCTV Installation
Pekerjaan gedung	18,762	95%	17,823	January 2021	Building renovation
Pekerjaan gedung	9,580	30%	2,874	February 2021	Building renovation
Pekerjaan instalasi listrik	2,100	95%	2,080	December 2020	Electric installation
Pekerjaan instalasi listrik	5,377	95%	5,416	December 2020	Electric installation
Pekerjaan instalasi kabel stabilizer	46,024	30%	12,199	December 2020	Stabilizer Installation
Pekerjaan gedung	3,000,000	90%	2,965,169	December 2020	Building renovation
Jumlah	3,108,547		3,023,364		Total
31 Desember 2019 / December 31, 2019					
	Nilai kontrak/ Contract value USD	Persentase penyelesaian/ Completion percentage %	Estimasi penyelesaian/ Estimated completion USD		
Pekerjaan granit	3,716	90%	3,345	March 2020	Granite installation
Pekerjaan gedung	1,011	90%	910	March 2020	Building renovation
Pekerjaan gedung	5,552	90%	4,997	March 2020	Building renovation
Pekerjaan taman	6,096	90%	5,486	March 2020	Garden renovation
Pekerjaan instalasi CCTV	31,540	29%	9,152	March 2020	CCTV installation
Pekerjaan gedung	38,838	95%	36,896	March 2020	Building renovation
Pekerjaan instalasi CCTV 1	11,828	50%	8,240	June 2020	CCTV 1 installation
Pekerjaan instalasi CCTV 2	32,693	50%	16,484	June 2020	CCTV 2 installation
Pekerjaan instalasi CCTV 3	56,651	50%	28,563	June 2020	CCTV 3 installation
Pekerjaan gedung	34,875	65%	31,876	March 2020	Building renovation
Pekerjaan gedung	21,274	55%	11,722	April 2020	Building renovation
Pekerjaan instalasi server IT	2,812	10%	319	June 2020	Server IT installation
Pekerjaan gedung	101,135	10%	24,257	June 2020	Building renovation
Pekerjaan gedung	2,664,115	95%	2,649,088	Februari 2020	Building renovation
Jumlah	3,012,136		2,831,335		Total

Tidak terdapat hambatan dalam penyelesaian terkait aset tetap dalam pembangunan.

Pada 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, Group membeli sejumlah mesin senilai USD1.637.677 dan USD3.793.062 yang digunakan untuk peremajaan, perluasan serta peningkatan produksi.

Seluruh aset tetap kecuali tanah diasuransikan untuk risiko kebakaran, gempa bumi dan petir dan lainnya kepada beberapa perusahaan asuransi dengan jumlah pertanggungan USD66.036.290, Rp332.801.839.177 dan CNY1.818.838 pada 30 September 2020 dan

11. Fixed assets (Continued)

The details of assets under construction following the completion of the carrying amount and estimated project completion as of September 30, 2020 and 31 December 2019 as follows:

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

On September 30, 2020 and December, 31 2019 the Group purchased a number of machines of USD1,637,677 and USD3,793,062 which is used for rejuvenation, expansion and increase production.

All fixed assets except land are covered with insurance against fire, earthquake, lightning and other risks to the insurance companies with total coverage amounting to USD66,036,290, Rp332,801,839,177 and CNY1,818,838 as of September 30, 2020 and USD46,319,734, Rp708,911,856,925 and

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

11. Aset tetap (Lanjutan)

sebesar USD46.319.734, Rp708.911.856.925
dan CNY1.687.561 pada 31 Desember 2019.

Pada tanggal 30 September 2020 dan
31 Desember 2019 aset tetap (tanah,
bangunan dan mesin) dijamin untuk utang
sindikasi. (catatan 19)

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap
pada akhir tahun, Manajemen Perusahaan dan
Entitas Anak berpendapat bahwa tidak
terdapat kejadian- kejadian atau perubahan-
perubahan yang mengindikasikan penurunan
nilai aset tetap pada tanggal 30 September
2020 dan 31 Desember 2019.

Pada tanggal 19 Juli 2016 dan 24 Desember
2016, terjadi musibah kebakaran yang
berlokasi di Sukabumi dan di Dusun
Dawangan, Desa Purwosuman, Sragen.
Kerugian nilai buku akibat kebakaran ini
sebesar USD 1.177.978. Seluruh kerugian
aset akibat kebakaran diasuransikan dengan
cukup dan masih dalam proses klaim ke pihak
asuransi.

Sampai dengan tanggal 30 September 2020,
Perusahaan telah mendapatkan sebagian
uang muka atas klaim atas asuransi tersebut.

11. Fixed assets (Continued)

CNY1,687,561 as of December 31, 2019.

As of September 30, 2020 and December 31,
2019 fixed assets (land, building and machinery)
are pledged as collateral for the loans
syndication. (notes 19)

Based on the review of fixed assets at the end
of the year, the Company and Subsidiaries'
management are of the opinion that there are no
events or changes in circumstances which may
indicated impairment in value of fixed assets as
of September 30, 2020 and December 31,
2019.

In July 19, 2016 and December 24, 2016, fire
occurred in Sukabumi and Dusun Dawangan,
Desa Purwosuman, Sragen. The amount of
book value of asset that is burnt is amounting to
USD 1,177,978. All assets losses is coverage
by insurance and in the process of claim to the
insurance.

Until September 30, 2020, the Company has
received prepaid of claim payment partially from
the insurance.

12. Aset takberwujud

12. Intangible Assets

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Goodwill	3,609,589	3,609,589	Goodwill
Akumulasi penurunan nilai	(1,000,000)	(1,000,000)	Accumulated impairment
Sub jumlah	<u>2,609,589</u>	<u>2,609,589</u>	Sub total
Merk dagang	1,074,487	1,074,487	Trademark
Akumulasi amortisasi	(18,880)	(11,768)	Accumulated amortization
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan	(40,358)	27,789	Exchange difference due to financial statements translation
Sub jumlah	<u>1,015,249</u>	<u>1,090,508</u>	Sub total
Hak atas tanah	1,187,361	1,187,361	Landright
Akumulasi amortisasi	(383,794)	(359,418)	Accumulated amortization
Sub jumlah	<u>803,567</u>	<u>827,943</u>	Sub total
Jumlah	<u>4,428,405</u>	<u>4,528,040</u>	Total

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

12. Aset takberwujud (Lanjutan)

Goodwill

Goodwill merupakan selisih lebih biaya perolehan 51% saham PT Hollit International atas bagian nilai wajar aset neto yang diakuisisi oleh Perusahaan pada tahun 2011 serta selisih lebih biaya perolehan 51% saham PT Mitra Busana Sentosa atas bagian nilai wajar aset neto yang diakuisisi oleh PT Apparelindo Prima Sentosa, entitas anak Perusahaan, pada tahun 2016.

PT Hollit International

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

PT Hollit International memiliki jaringan yang kuat dalam bisnisnya dengan beberapa merk apparel terkemuka di dunia, namun kontrak dagang yang dilakukan dalam jangka pendek. Sebagian besar aset dan liabilitas PT Hollit International adalah instrumen keuangan. Menurut penilai, alokasi harga pembelian sulit untuk dilakukan termasuk mengidentifikasi ke dalam aset tidak berwujud. Sehingga nilai wajarnya adalah nilai buku itu sendiri. Nilai perolehan akuisisi PT Hollit International sebesar USD 2.600.000 dan nilai aset wajar sebesar USD 169.093.

Berdasarkan taksiran manajemen akumulasi penurunan nilai goodwill adalah sebesar USD1.000.000 masing-masing pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019.

PT Mitra Busana Sentosa

Pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019, nilai tercatat goodwill yang berasal dari akuisisi PT Mitra Busana Sentosa masing-masing sebesar USD840.496. Perusahaan berkeyakinan bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai goodwill tersebut.

12. Intangible Assets (Continued)

Goodwill

Goodwill represents the excess of acquisition cost of 51% shares PT Hollit International over the interest in the fair value of the net assets which was acquired by the Company 2011 and also the excess of acquisition cost of 51% shares PT Mitra Busana Sentosa over the interest in the fair value of the net assets which was acquired by PT Apparelindo Prima Sentosa, subsidiary of the Company, on 2016.

PT Hollit International

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

PT Hollit International has a strong network in the business with some of the world's leading apparel brands, but the contract is performed in short- term trading. Most of the assets and liabilities of PT Hollit International is a financial instrument. According to the appraiser, price purchase allocation is significantly difficult, including in identifying into intangible asset. Therefore, the fair value of the equity is the value of the book itself. Acquisition cost of PT Hollit International amounted to USD 2,600,000 and the fair value of assets amounted to USD 169,093 respectively.

Based on management assesment accumulated impairment of goodwill as of September 30, 2020 and December 31, 2019 amounted to USD1,000,000.

PT Mitra Busana Sentosa

As of September 30, 2020 and December 31, 2019, the carrying value of goodwill resulted from acquisition of PT Mitra Busana Sentosa amounted to USD840,496. The Company believes that there was no indication of impairment in that value of goodwill.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

12. Aset takberwujud (Lanjutan)

Hak atas tanah

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

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

Merk dagang

Merk dagang merupakan milik entitas anak yaitu PT Mitra Busana Sentosa sebesar USD603.298; PT Apparelindo Mitra Andalan sebesar USD6.325; Continent 8 Pte. Ltd. Sebesar USD3.428 dan PT Victory Pan Multitex sebesar USD402.198.

Beban amortisasi pada tanggal 30 September 2020 dan 2019 masing-masing sebesar USD 24.376 dan USD 6.893 dengan rincian sebagai berikut :

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
Beban pabrikasi	21,093	4,715	Factory expenses
Beban umum dan administrasi	3,283	2,178	General and administration expense
Jumlah	24,376	6,893	Total

12. Intangible Assets (Continued)

Landrights

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

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

Trademark

Trademark is owned by the Company subsidiaries namely PT Mitra Busana Sentosa amounting to USD603,298; PT Apparelindo Mitra Andalan amounting to USD6,325; Continent 8 Pte. Ltd. amounting to USD3,428 and PT Victory Pan Multitex amounting to USD402,198.

Amortization expense for the period ended September 30, 2020 and 2019 amounted to USD 24,376 and USD 6,893 respectively as follows:

13. Aset Lain-lain

13. Other Assets

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Biaya ditangguhkan	2,243,163	2,243,163	Deferred expense
Renovasi Gedung	563,142	715,670	Building Renovation
Security deposit	257,363	293,485	Security deposit
Jumlah	3,063,668	3,252,318	Total

Aset lain - lain merupakan biaya yang ditangguhkan terkait rencana pengambilalihan PT Matrix Indo Global dan PT Maxmoda Indo Global (catatan 39) dan security deposit.

Other assets represent the deferred expense related to the takeover of PT Matrix Indo Global and PT Maxmoda Indo Global (note 39) and security deposit.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

14. Utang Bank

14. Bank Loans

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd. - Hongkong	--	1,804,226
Jumlah/ Total	<u><u>--</u></u>	<u><u>1,804,226</u></u>

The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) – Hong Kong

Fasilitas perbankan yang diperoleh per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

- Penggabungan limit untuk fasilitas impor, LAI, TR, uang muka untuk pabrik dibandingkan dengan *purchase order* total US\$ 2.000.000;
- Diskonto invoice atau fasilitas anjak piutang sebesar US\$ 3.500.000.

Jangka waktu penarikan dalam 12 bulan sejak tanggal perjanjian. Suku bunga tahunan untuk fasilitas ini masing - masing adalah 2.25% dan 3% per tahun.

The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (HSBC) – Hong Kong

The general banking facilities as of September 30, 2020 and December 31, 2019 are as follows :

- Combined limit for import facility, LAI, TR, advance to manufacturer againsts *purchase order* total US\$ 2,000,000;
- Invoice discounting/ factoring facility amounting to US\$ 3,500,000.

The availability period is within 12 months from the signing date. The annual interest rates from these facilities were 2,25% and 3%, respectively.

15. Utang usaha

15. Trade payables

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Pihak Berelasi/ Related Parties (Catatan/ Note 34)	<u>211,209</u>	<u>264,098</u>
Pihak Ketiga/ Third Parties		
DAIN Inc	9,839,577	--
PT YKK Zipper Indonesia	2,802,787	--
Farmosa Taffeta	2,412,280	--
PT Coats Rejo Indonesia	1,786,336	--
Chori Vietnam	1,694,770	2,150,424
Kurabo Japan	--	2,595,045
Top Star	--	3,152,370
Dezhou Shangyu Feather	--	1,055,890
Toray International China	--	1,555,026
W.L. Gore & Associates (Hong Kong) Ltd.	--	1,129,690
PT Kahatex	--	1,695,361
Jiaxing Deyong Textiles	--	1,499,644
YKK Snap	--	1,353,543
Hangzhou Delicacy	--	5,802,689
PT Indorama Synthetics	--	1,010,469
Lain-lain - masing-masing kurang dari USD1,000,000/ <i>Other - less than USD1,000,000 each</i>	<u>14,927,156</u>	<u>22,029,746</u>
Sub jumlah/ Sub total	<u><u>33,462,906</u></u>	<u><u>45,029,897</u></u>
Jumlah/ Total	<u><u><u>33,674,115</u></u></u>	<u><u><u>45,293,995</u></u></u>

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

15. Utang usaha (Lanjutan)

Rincian utang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
<u>USD</u>	19,514,702	27,963,171
<u>Mata Uang Asing/ Foreign Currency</u>		
IDR	13,429,512	16,027,236
CNY	319,135	725,311
HKD	254,208	297,923
EUR	84,328	235,985
SGD	43,751	44,370
JPY	21,112	--
GBP	7,367	--
Sub jumlah/ Sub total	<u>14,159,413</u>	<u>17,330,825</u>
Jumlah/ Total	<u>33,674,115</u>	<u>45,293,995</u>

Rincian utang usaha dari tanggal faktur adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
<u>Umur/ Aging</u>		
1 - 30 hari/ days	22,090,889	33,400,310
31 - 60 hari/ days	7,920,042	8,414,138
61 - 90 hari/ days	2,052,226	2,292,605
Lebih dari 90 hari/ more than 90 days	<u>1,610,958</u>	<u>1,186,943</u>
Jumlah/ Total	<u>33,674,115</u>	<u>45,293,995</u>

Tidak ada jaminan yang diberikan atas utang usaha pihak ketiga.

15. Trade payables (Continued)

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

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
<u>USD</u>	19,514,702	27,963,171
<u>Mata Uang Asing/ Foreign Currency</u>		
IDR	13,429,512	16,027,236
CNY	319,135	725,311
HKD	254,208	297,923
EUR	84,328	235,985
SGD	43,751	44,370
JPY	21,112	--
GBP	7,367	--
Sub jumlah/ Sub total	<u>14,159,413</u>	<u>17,330,825</u>
Jumlah/ Total	<u>33,674,115</u>	<u>45,293,995</u>

The details of trade payables based on invoice date are as follows:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
<u>Umur/ Aging</u>		
1 - 30 hari/ days	22,090,889	33,400,310
31 - 60 hari/ days	7,920,042	8,414,138
61 - 90 hari/ days	2,052,226	2,292,605
Lebih dari 90 hari/ more than 90 days	<u>1,610,958</u>	<u>1,186,943</u>
Jumlah/ Total	<u>33,674,115</u>	<u>45,293,995</u>

All of the third parties trade payables are unsecured.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

16. Utang lain-lain

16. Other payables

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Pihak berelasi/ Related parties (Catatan/Note 34)	1,110,191	1,213,756
Pihak ketiga/ Third parties		
PT Brothersindo Machinery	549,443	1,091,342
PT Wahana Makmur Sejati	224,852	--
Adidas Trading Bv	90,089	162,697
Juki Singapore Pte. Ltd.	--	1,162,803
PT Mahatama Global Mayer	--	1,042,890
PT Cipta Prima Abdi Manunggal	--	1,047,053
PT Matahari Departement Store Tbk	--	667,762
PT Solid Logistics	--	74,391
PT Hyper Mega Shipping	--	63,760
H & H Asia Group Ltd	--	51,849
Lain - lain dibawah USD50,000/ Others below USD50,000	1,928,939	765,549
Sub jumlah/ Sub total	<u>2,793,323</u>	<u>6,130,096</u>
Jumlah/ Total	<u>3,903,514</u>	<u>7,343,852</u>

Utang lain-lain merupakan utang atas pembelian mesin dan utang pengangkutan dan lain-lain.

Other payables represent payable related to purchase of machinery and freight payable, etc.

17. Uang Muka Penjualan

17. Sales Advance

Uang muka penjualan pada tanggal-tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 masing-masing adalah sebesar USD 497.011 dan USD 1.611.678.

Sales advance as of September 30, 2020 and December 31, 2019 amounted to USD 497,011 and USD 1,611,678, respectively.

18. Beban akrual

18. Accrued expenses

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Gaji, upah dan tunjangan	6,033,072	8,892,722	Salaries and wages
Bunga	2,567,169	5,680,584	Interest
Jamsostek	455,834	568,413	Jamsostek
Listrik, telepon dan air	113,994	217,254	Electricity, telephone and water
Lain-lain (masing-masing di bawah USD100,000)	1,694,430	1,560,738	Others (each below USD100,000)
Jumlah	<u>10,864,499</u>	<u>16,919,709</u>	Total

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

19. Pinjaman jangka panjang

19. Long term loans

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Pinjaman jangka panjang			Long term loan
Pinjaman sindikasi			Syndication loan
Pinjaman sindikasi	133,400,000	137,550,000	Syndication loan
Beban keuangan yang belum diamortisasi	(359,886)	(462,157)	Unamortized financial charges
Sub jumlah	<u>133,040,114</u>	<u>137,087,843</u>	Sub total
Obligasi			Bonds
Obligasi	171,078,000	171,078,000	Bonds
Beban keuangan yang belum diamortisasi	(754,890)	(1,246,223)	Unamortized financial charges
Sub jumlah	<u>170,323,110</u>	<u>169,831,777</u>	Sub total
Jumlah Pinjaman Jangka Panjang	<u>303,363,224</u>	<u>306,919,620</u>	Total Long Term Loan
Dikurangi :			Less:
Bagian utang bank yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun			Current maturity portion
Pinjaman sindikasi	133,040,114	--	Syndication loan
Obligasi	--	--	Bonds
Sub jumlah	<u>133,040,114</u>	<u>--</u>	Sub total
Jumlah pinjaman jangka panjang	<u>170,323,110</u>	<u>306,919,620</u>	Total long term loan

Pinjaman Sindikasi

Berdasarkan perjanjian sindikasi tanggal 9 Oktober 2015, Perusahaan menerima fasilitas kredit dari Pinjaman Sindikasi, dimana yang menjadi MLAB (Mandated Lead Arranger and Bookrunner) adalah PT Bank ANZ Indonesia (ANZ), The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC), PT Bank UOB Indonesia (UOB), PT Bank CIMB Niaga Tbk (CIMB Niaga), Citibank N.A (Citibank), Standard Chartered Bank (Stanchard) dan PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Maybank).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited bertindak juga sebagai Facility Agent dan PT Bank UOB Indonesia sebagai Security Agent.

Jumlah plafon pinjaman sindikasi adalah sebesar USD 270.000.000 yang terdiri dari :

Syndication Loan

Based on syndication agreement dated October 9, 2015 the Company has received the syndication credit facility as MLAB (Mandated Lead Arranger and Bookrunner) are PT Bank ANZ Indonesia (ANZ), The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC), PT Bank UOB Indonesia (UOB), PT Bank CIMB Niaga Tbk (CIMB Niaga), Citibank N.A (Citibank), Standard Chartered Bank (Stanchard) and PT Bank Maybank Indonesia Tbk (Maybank).

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited is also acting as Facility Agent and PT Bank UOB Indonesia as the Security Agent

The syndication loan limit amounted to USD 270,000,000 which consists of :

<u>Jenis Fasilitas/ Type of Facilities</u>	<u>Limit Kredit/ Credit Limit</u>	<u>Jatuh Tempo/ Maturity</u>	<u>Tingkat Bunga/ Interest Rate</u>
Committed Revolving Credit Facility (RCF) - for onshore borrowers	USD 200,000,000	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	LIBOR + 3%
Committed Revolving Credit Facility (RCF) - for offshore borrowers	USD 30,000,000	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	LIBOR + 2.5%
Committed Capex - Term Loan Facility (TLF)	USD 40,000,000	8 Oktober 2020/ October 8, 2020	LIBOR + 3.5%

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

19. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

Fasilitas RCF digunakan untuk membiayai modal kerja, sementara fasilitas TLF digunakan untuk membiayai *capital expenditure*.

Fasilitas kredit tersebut juga merupakan *co borrower* dengan Perusahaan dan entitas anak.

Rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian sindikasi adalah sebagai berikut:

- a. rasio *Current Assets* terhadap *Current Liabilities* tidak kurang dari 1,1 : 1
- b. rasio *Net Debt* terhadap *Equity* tidak lebih dari
 - tidak lebih dari 2 : 1, pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2016
 - tidak lebih dari 1,75 : 1, pada tanggal 31 Desember 2017.
- c. rasio *Net Debt* terhadap EBITDA:
 - tidak lebih dari 4 : 1 (yang termasuk *the Excluded Company*) dan tidak lebih dari 3,85 : 1 (yang tidak termasuk *the Excluded Company*), pada tanggal 31 Desember 2015
 - tidak lebih dari 4 : 1 (yang termasuk *the Excluded Company*) pada tanggal 31 Desember 2016 dan tidak lebih dari 3,5 : 1 (yang tidak termasuk *the Excluded Company*), pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2017
- d. rasio EBITDA terhadap beban keuangan :
 - tidak kurang dari 2 : 1, pada tanggal 31 Desember 2015
 - tidak kurang dari 2,25 : 1, pada tanggal 31 Desember 2016
 - tidak kurang dari 2,5 : 1, pada tanggal 31 Desember 2017
- e. rasio EBITDA terhadap *Fixed Charges*
 - tidak kurang dari 1,25 : 1, pada 31 Desember 2015
 - tidak kurang dari 1,5 : 1, pada 31 Desember 2016 dan 2017

Rasio keuangan diperhitungkan berdasarkan Laporan Keuangan untuk periode 12 (dua belas) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Desember setiap tahunnya.

19. Long term loans (Continued)

RCF facility used to financing working capital, while TLF facility used to financing capital expenditure.

The credit facility also has co borrower with Company and subsidiaries.

Financial ratio in the syndication agreements are as follows:

- a. ratio *Current Assets* to *Current Liabilities* not less than 1.1 : 1
- b. ratio *Net Debt* to *Equity* not more than
 - not more than 2 : 1, as of December 31, 2015 and 2016
 - not more than 1.75 : 1, as of December 31, 2017.
- c. ratio *Net Debt* to EBITDA :
 - not more than 4 : 1 (including the *Excluded Company*) and not more than 3.85 : 1 (other than the *Excluded Company*), on December 31, 2015
 - not more than 4 : 1 (including the *Excluded Company*) on December 31, 2016 and not more than 3.5 : 1 (other than the *Excluded Company*), on December 31, 2016 and 2017
- d. ratio EBITDA to finance charges :
 - not less than 2 : 1, on December 31, 2015
 - not less than 2.25 : 1, on December 31, 2016
 - not less than 2.5 : 1, on December 31, 2017
- e. ratio EBITDA to *Fixed Charges*
 - not less than 1.25 : 1, on December 31, 2015
 - not less than 1.5 : 1, on December 31, 2016 and 2017

Financial ratio to be calculated based on financial report for 12 (twelve) months year ended at December 31, every year end.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

19. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

Hal-hal yang tidak boleh dilakukan selama Perjanjian Pemberian Fasilitas Kredit, adalah antara lain sebagai berikut:

- Melakukan penjualan, mentransfer atau menjual aset yang disewagunausahakan pada atau diperoleh kembali atau diperoleh melalui Entitas Anak Perusahaan;
- Melakukan penjualan, mentransfer atau menjual piutang dalam transaksi harian wajar;
- Terikat pada kesepakatan dimana memperoleh dana atau keuntungan dari bank, melakukan perjumpaan utang atau membuat kombinasi dari akun dimaksud; atau
- Terikat pada kesepakatan yang mempunyai efek yang sama

Atas perjanjian sindikasi tanggal 9 Oktober 2015, terdapat perubahan perjanjian di tanggal 27 September 2017 dimana plafon pinjaman yang sebelumnya sebesar USD270.000.000 menjadi sebesar USD110.000.000.

Pinjaman ini dijamin dengan mesin dan perlengkapan, tanah, dan bangunan serta klaim asuransi milik Perusahaan dan entitas anak yang memperoleh pinjaman sindikasi. (Catatan 11)

Sebagai jaminan atas pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	<u>Rp</u>	<u>USD</u>	
Mesin dan peralatan	251,048,400,000	19,140,622	<i>Machinery and equipment</i>
Tanah dan bangunan	476,456,800,000	36,326,380	<i>Land and building</i>
Klaim asuransi	124,000,000,000	24,225,000	<i>Claim insurance</i>

Fidusia atas mesin dan perlengkapan, fidusia atas klaim asuransi, *pledge of bank account* dari peminjam, hak tanggungan atas tanah dan bangunan.

19. Long term loans (Continued)

Negative covenants during the period of Loan Facility, amongst other are as follows:

- *Sell, transfer or otherwise dispose of any of assets on terms where it is or may be leased to or re-acquired or acquired by a member of the Company or any of its related entities;*
- *Sell, transfer or otherwise dispose of any of its receivables on recourse terms;*
- *Enter into any arrangement under which money or the benefit of a bank or other account may be applied, set-off or made subject of a combination of accounts; or*
- *Enter into any other preferential arrangement having a similiar effect*

Based on syndication agreement dated October 9, 2015, there some changing for agreement dated September 27, 2017 that the loan limit before is USD270,000,000 will become USD110,000,000.

These loans are secured by machinery and equipment, land, and buildings and insurance claims owned by the Company and its subsidiaries that obtaining syndicated loan. (Note 11)

The collaterals for the loan are as follows:

Fiduciary of machinery and equipment, fiduciary over insurance claims, pledge of bank account of the borrowers, security rights of land and building.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and For the Nine-Month Period then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

19. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

Berdasarkan perjanjian sindikasi tanggal 27 Desember 2017, perusahaan menerima fasilitas kredit dari pinjaman sindikasi, dimana fasilitas ini adalah untuk melunasi sisa saldo utang sindikasi sebelumnya yang tertanggal 9 Oktober 2015. MLAB (*Mandated Lead Arranger and Bookrunner*) yang ditunjuk adalah PT Bank ANZ Indonesia (ANZ), PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) dan Ing Bank N.V (ING).

HSBC bertindak juga sebagai *Facility Agent* dan PT Bank Permata Tbk (Permata) sebagai *Security Agent*.

Jumlah plafon pinjaman sindikasi adalah sebesar USD110.000.000 dengan *Accordion* sebesar USD40.000.000. Fasilitas terdiri dari:

Jenis Fasilitas/ Type of Facilities	Limit Kredit/ Credit Limit	Jatuh Tempo/ Maturity	Tingkat Bunga/ Interest Rate
<i>Committed Revolving Credit Facility (RCF) - Tranche A</i>	USD 95,000,000	1 Februari 2021/ <i>February 1, 2021</i>	LIBOR + 2.25%
<i>Committed Revolving Credit Facility (RCF) - Tranche B</i>	USD 15,000,000	1 Februari 2021/ <i>February 1, 2021</i>	LIBOR + 1.75%

Perusahaan telah berhasil untuk mendapatkan 'Accordion' sebesar USD28.500.000 di bulan November 2018, sehingga plafon pinjaman sindikasi menjadi USD138.500.000.

Rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian sindikasi adalah sebagai berikut:

- rasio *Current Assets* terhadap *Current Liabilities* tidak kurang dari 1,1:1;
- rasio *Net Debt* terhadap *Equity* tidak lebih dari 2:1;
- rasio *Net Debt* terhadap EBITDA tidak lebih dari 4:1; dan
- rasio EBITDA terhadap beban keuangan tidak kurang dari 2.25:1

Rasio keuangan diperhitungkan berdasarkan Laporan Keuangan untuk periode 12 (dua belas) bulan yang berakhir pada tanggal 31 Desember setiap tahunnya.

19. Long term loans (Continued)

Based on syndication agreement dated December 27, 2017, the Company received the syndication credit facility in which to settle previous syndication credit facility dated October 9, 2015. As MLAB (*Mandated Lead Arranger and Bookrunner*) are PT Bank ANZ Indonesia (ANZ), PT Bank HSBC Indonesia (HSBC) and Ing Bank N.V (ING).

HSBC is also acting as *Facility Agent* and PT Bank Permata Tbk (Permata) as the *Security Agent*.

The amount of syndication loan limit is USD110,000,000 with *Accordion* of USD40,000,000. The facility consists of:

The Company has successfully exercised the 'Accordion' amounted USD28,500,000 in November 2018, therefore, the syndication loan limit becomes USD138,500,000.

Financial ratio in the syndication agreements are as follows:

- the ratio of *Current Assets* to *Current Liabilities* not less than 1.1:1;
- the ratio *Net Debt* to *Equity* not more than 2:1;
- the ratio *Net Debt* to EBITDA is not more than 4:1; and
- the ratio to EBITDA is not less than 2.25:1

Financial ratio to be calculated based on financial report for 12 (twelve) months period ended at December 31, every year end.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and For the Nine-Month Period then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

19. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

Sebagai jaminan atas pinjaman tersebut adalah sebagai berikut:

	<u>Rp</u>
Mesin dan peralatan	194,072,700,000
Tanah dan bangunan	790,300,000,000
Klaim asuransi	--

Pinjaman ini dijamin dengan mesin dan perlengkapan, tanah dan bangunan serta klaim asuransi milik Perusahaan dan Entitas anak yang memperoleh pinjaman sindikasi.

Fidusia atas mesin dan perlengkapan, fidusia atas klaim asuransi, *pledge of bank account* dari peminjam, hak tanggungan atas tanah dan bangunan.

Per 31 Desember 2019 dan 2018, Grup telah memenuhi persyaratan dalam *covenant*.

**Obligasi
Global Notes**

Perusahaan melakukan penawaran *Global Notes* pada tanggal 26 Januari 2017 sebesar USD200.000.000 dengan *final order book oversubscribe* empat kali lipat sejumlah lebih dari USD800.000.000 dari 106 investor.

Penawaran ini dilakukan melalui entitas anak yang berkedudukan di Belanda PBI. Suku bunga *notes* ini sebesar 7,625 % per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 26 Januari 2022, dengan bunga yang dibayar setiap 6 bulan. Surat utang ini didaftarkan di Singapura Stock Exchange mulai tanggal 27 Januari 2017.

Hasil bersih dari penerbitan surat utang akan dipergunakan untuk melakukan pelunasan dari kewajiban Fasilitas Utang Sindikasi dan Fasilitas Hutang Jangka Pendek, serta untuk tujuan lain seperti membiayai rencana ekspansi usaha di masa yang akan datang dan menunjang kebutuhan pendanaan Perusahaan dan Entitas Anak.

Perusahaan menunjuk dua Lembaga peringkat yaitu Fitch Rating dan Moody's Rating. Fitch Rating memberikan peringkat B/Positive untuk *international rating* dan A (idn) dengan Outlook Stabil untuk nasional *rating*. Moody's memberikan peringkat B1 Outlook Stabil dengan HSBC sebagai *sole rating advisor*.

19. Long term loans (Continued)

The collaterals for the loan are as follows:

	<u>USD</u>	
	14,314,257	<i>Machinery and equipment</i>
	58,290,308	<i>Land and building</i>
	27,150,000	<i>Claim insurance</i>

These loans are secured by machinery and equipment, land and buildings and insurance claims by the Company and its subsidiaries that obtaining syndicated loan.

Fiduciary of machinery and equipment, fiduciary over insurance claims, pledge of bank account of the borrowers, security rights of land and building.

As of December 31, 2019 and 2018, Group has fulfilled the requirements in the covenant.

**Bonds
Global Notes**

The Company made a Global Notes offering on January 26, 2017 amounting to USD200,000,000 with four times oversubscribed final orderbook of more than USD800,000,000 from 106 investors.

This offer is made through the Company's subsidiary in the Netherlands PBI. Interest rate of the Note is 7.625% per year and will mature on January 26, 2022, with interest payable every 6 months. The Notes is listed in the Singapore Stock Exchange dated of January 27, 2017.

The net proceeds from the issuance of the Notes will be used for repayment of indebtedness under the Syndicated Loan Facility and Uncommitted Short Term Loan Facility, as well as for general corporate purposes such as to finance business expansion plan in the future and to support the financing needs of the Company and its Subsidiaries.

The Company appointed two rating agencies which are Fitch Ratings Agency and Moody's Ratings Agency. Fitch Ratings assigned a rating B/Positive for the international rating and A (idn) with a Stable Outlook to the national rating. Moody's rated B1 Outlook Stable with HSBC was sole rating advisor.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

*As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)*

19. Pinjaman jangka panjang (Lanjutan)

Pihak-pihak yang terkait dalam penerbitan surat utang ini adalah, Joint Bookrunners and Joint Lead Managers Australia and New Zealand Banking Group Limited (ANZ), The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC), ING Bank N.V., Singapore Branch dan Emirates NBD PJSC., dan Kantor Jasa Penilai.

Jasa Penilai Publik ("KJPP") Jennywati, Kusnanto & rekan (JKR) yang menyatakan kewajaran transaksi ini.

Perusahaan melalui PBI, entitas anak, telah mengumumkan penawarannya kepada para pemegang Surat Utang untuk, dengan tunduk pada pembatasan-pembatasan penawaran yang tercantum dalam "Offer and Distribution Restrictions" dalam Memorandum Penawaran Tender tertanggal 28 September 2018, mengajukan tender kepada Penerbit untuk membeli kembali Surat Utang yang dimilikinya yang akan dibayar dengan uang tunai sesuai dengan syarat dan ketentuan yang tercantum dalam Memorandum Penawaran Tender.

Penerbit bermaksud untuk membeli kembali Surat Utang yang ditawarkan pada Penawaran dengan jumlah sebesar-besarnya USD40.000.000, jumlah yang mana dapat ditambah atau dikurangi berdasarkan kebijakan Penerbit semata. Dengan jumlah penawaran nilai pokok Surat Utang sekurang-kurangnya USD200.000 untuk setiap Pemegang Surat Utang, jumlah uang dalam mata uang Dolar AS yang dibayarkan untuk setiap kelipatan USD1.000 nilai pokok Surat Utang yang dibeli.

Nominal Surat Utang yang terbeli kembali adalah sebesar USD28.922.000 dengan harga 95% yaitu sebesar USD27.475.900 pada tanggal 25 Oktober 2018.

19. Long term loans (Continued)

The parties involved in the issuance of the Notes are Joint Bookrunners and Joint Lead Managers Australia and New Zealand Banking Group Limited (ANZ), The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC), ING Bank NV, Singapore Branch and Emirates NBD PJSC., and Office of Public.

Appraisal Service ("KJPP") Jennywati, Kusnanto and colleagues (JKR) stating the fairness of this transaction.

The Company, through PBI, subsidiary, has announced its invitation to holders of the Notes, subject to the offer restrictions referred to in "Offer and Distribution Restrictions" in the Tender Offer Memorandum dated September 28, 2018, to submit tenders to the Issuer to purchase their Notes for cash on the terms and subject to the conditions contained in the Tender Offer Memorandum.

The Issuer proposed to repurchase (buyback) the Notes that tendered in the Offer up to a maximum aggregate principal amount of USD40,000,000, which amount shall be subject to increase or decrease in the Issuer's sole discretion. Subject to a minimum tender of USD200,000 in principal amount of Notes per Noteholder, the amount in cash in US dollars to be paid for each USD1,000 principal amount of the Notes accepted for purchase pursuant.

The repurchased Notes tendered amount was amounting to USD28,922,000 at the price of 95% which amounted to USD27,475,900 on October 25, 2018.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

20. Utang pembiayaan konsumen

20. Customer financing payables

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Pembayaran yang jatuh tempo pada:			Payment mature in:
2020	702,608	1,279,761	2020
2021	719,743	1,013,053	2021
2022	<u>532,052</u>	<u>728,112</u>	2022
Sub jumlah	1,954,403	3,020,926	Sub total
Dikurangi: Bagian bunga	<u>(270,317)</u>	<u>(574,754)</u>	Less: Interest portion
Nilai tunai pembayaran minimum sewa pembiayaan	1,684,086	2,446,172	Present value of minimum finance lease payments
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	<u>(313,858)</u>	<u>(1,814,200)</u>	Current maturity portion
Bagian jangka panjang	<u>1,370,228</u>	<u>631,972</u>	Long term liabilities

Utang pembiayaan konsumen berdasarkan perusahaan pemberi pembiayaan adalah sebagai berikut:

Customer financing payables based on financing company are as follows:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
PT Bumiputera BOT Finance	1,174,324	1,741,465
PT ORIX Indonesia Finance	493,885	658,580
PT BCA Finance	9,713	31,584
PT Maybank Indonesia Finance	6,164	14,543
Jumlah/ Total	<u>1,684,086</u>	<u>2,446,172</u>

Utang pembiayaan konsumen kebanyakan merupakan utang pembiayaan kendaraan bermotor roda empat.

Customer financing payable mostly for four-wheeled motor vehicle financing.

Utang pembiayaan konsumen dikenakan bunga berkisar antara 5% - 10% per tahun dengan jangka waktu sampai dengan 36 bulan dengan jaminan aset yang didanai oleh pembiayaan tersebut.

Customer financing payable are subject to interest at the rates ranging from 5% - 10% per annum and will be due 36 months with secured by the related financing assets.

21. Liabilitas Imbalan pasca kerja

21. Employment benefit liability

Grup memberikan imbalan paska kerja imbalan pasti untuk karyawannya sesuai dengan Kesepakatan Kerja Bersama/ Peraturan Perusahaan.

The Group provides post employment and defined benefit to its employees in accordance with Working Agreement/ Company's Regulation.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

21. Liabilitas Imbalan pasca kerja (Lanjutan)

Liabilitas imbalan paskakerja yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti	5,501,987	5,461,118	Current value of defined benefit liability
Nilai wajar aset program	--	--	Fair value of assets program
Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian	<u>5,501,987</u>	<u>5,461,118</u>	Liability recognized in consolidated statements of financial position

Mutasi liabilitas bersih di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti (awal tahun)	5,461,118	4,907,676	Current value (beginning of the year)
Penyesuaian selisih kurs penjabaran laporan keuangan	--	20,009	Adjustment on exchange difference due to foreign currency translation
Biaya jasa kini	428,530	380,441	Current service cost
Biaya bunga	--	183,595	Interest cost
Imbalan yang dibayarkan	(431,015)	(354,808)	Payment of pension
Estimasi imbalan yang tidak dibayarkan	2,485	(985)	Estimated provision unpaid
Keuntungan (kerugian) pada penghasilan komprehensif lainnya	40,869	325,189	Gain (loss) on other comprehensive income
Nilai kini kewajiban imbalan pasti (akhir tahun)	<u>5,501,987</u>	<u>5,461,118</u>	Current value (end of the year)

Beban imbalan kerja yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<u>Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30</u>		
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Biaya jasa kini	428,530	228,598	Current service cost
Biaya bunga	--	--	Interest cost
Jumlah	<u>428,530</u>	<u>228,598</u>	Total

Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuaris adalah berikut:

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Tingkat diskonto	7.75%	7.75%	Discount rate
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	8.0%	8.0%	Projection rate of salary increase
Tingkat mortalita	100% TMI3	100% TMI3	Mortality rate
Tingkat cacat dan sakit	8% TMI3	8% TMI3	Disability and sickness rate
Tingkat pengunduran diri	8.0%	8.0%	Resignation rate
Kenaikan kewajiban transisi	N/A	N/A	Increase in transition obligation
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	Proportion of taking normal pension
Tingkat Pemutusan Hubungan Kerja karena alasan lain	Nihil / Nil	Nihil / Nil	Employment dismissal rate for other reason

21. Employment benefit liability (Continued)

Post employment benefit liability that has been recognized in interim consolidated statements of financial position is as follows:

Movement of post employee benefit liabilities in consolidated statements in financial position are as follows:

Employment benefit expense recognized in consolidated statement profit or loss and other comprehensive income are as follows:

The main assumptions that are used to determine actuarial valuation, are as follows:

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

21. Liabilitas Imbalan pasca kerja (Lanjutan)

Program imbalan pasti memberikan eksposur Grup terhadap risiko aktuarial seperti risiko investasi, risiko tingkat bunga dan risiko gaji.

a. Risiko Investasi

Nilai kini liabilitas pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi.

b. Risiko Tingkat Bunga

Nilai kini liabilitas imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi. Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

c. Risiko Gaji

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu.

Analisa Sensitivitas

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Analisis sensitivitas tingkat diskonto			<i>Sensitivity analysis of discount rate</i>
Jika tingkat +1%	2,400,479	2,400,479	<i>If rate +1%</i>
Jika tingkat -1%	2,728,369	2,728,369	<i>If rate -1%</i>
Analisis sensitivitas kenaikan gaji			<i>Sensitivity analysis of salary increase</i>
Jika tingkat +1%	2,408,969	2,408,969	<i>If rate +1%</i>
Jika tingkat -1%	2,715,290	2,715,290	<i>If rate -1%</i>

21. Employment benefit liability (Continued)

The defined benefit plan typically exposes the Group to actuarial risks such as investment risk, interest risk and salary risk.

a. Investment Risk

The present value of the defined benefit liability is calculated using a discount rate determined by reference to high quality corporate bond yields.

b. Interest Rate Risk

The present value of the defined benefit liabilities is calculated using a discount rate determined by reference to yields on high quality corporate bonds. A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability.

c. Salary Risk

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.

Sensitivity Analysis

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

22. Modal Saham

Komposisi pemegang saham sesuai dengan registrasi Biro Administrasi Efek dan PT Kustodian Sentral Efek Indonesia adalah sebagai berikut:

30 September 2020 / September 30, 2020		
Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Total modal saham/ Total paid in capital USD
PT Trisetjo Manunggal Utama	1,812,523,923	27.98
PT Ganda Sawit Utama	1,036,857,200	16.00
UBS AG Singapore S/A Burlingham International Ltd Publik/ Public	450,000,000	6.95
(masing-masing di bawah 5% / individually less than 5%)	3,178,914,488	49.07
Jumlah/ Total	6,478,295,611	100.00

22. Share Capital

The composition of stockholders based on the registration in the Share Administration Bureau and PT Kustodian Sentral Efek Indonesia, are as follows:

30 September 2020 / September 30, 2020		
Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Total modal saham/ Total paid in capital USD
PT Trisetjo Manunggal Utama	1,812,523,923	27.98
PT Ganda Sawit Utama	1,036,857,200	16.00
UBS AG Singapore S/A Burlingham International Ltd Publik/ Public	450,000,000	6.95
(masing-masing di bawah 5% / individually less than 5%)	3,178,914,488	49.07
Jumlah/ Total	6,478,295,611	100.00

31 Desember 2019 / December 31, 2019		
Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Total modal saham/ Total paid in capital USD
PT Trisetjo Manunggal Utama	1,812,523,923	27.98
PT Ganda Sawit Utama	1,486,857,200	22.95
Publik/ Public	3,178,914,488	49.07
(masing-masing di bawah 5% / individually less than 5%)	6,478,295,611	100.00
Jumlah/ Total	6,478,295,611	100.00

Direksi sebagai pemegang saham 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 adalah sebagai berikut:

30 September 2020 / September 30, 2020		
Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Total modal saham/ Total paid in capital USD
Anne Patricia Sutanto	271,456,752	4.19
Jumlah/ Total	271,456,752	4.19

Director as shareholders as of September 30, 2020 and December 31, 2019, is as follow:

30 September 2020 / September 30, 2020		
Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Total modal saham/ Total paid in capital USD
Anne Patricia Sutanto	271,456,752	4.19
Jumlah/ Total	271,456,752	4.19

31 Desember 2019 / December 31, 2019		
Lembar saham/ Shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Total modal saham/ Total paid in capital USD
Anne Patricia Sutanto	271,456,752	4.19
Jumlah/ Total	271,456,752	4.19

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and For the Nine-Month Period then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

23. Saldo Laba Ditentukan Penggunaanya

Saldo cadangan umum Perusahaan per 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 masing-masing sebesar USD1.611.163 dan USD1.540.725. Sesuai hasil Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 27 Agustus 2020 berdasarkan akta No. 63 tanggal 27 Agustus 2020, tentang "RUPS Tahunan PT Pan Brothers Tbk" oleh notaris Fathiah Helmi, S.H., notaris di Jakarta, saldo cadangan umum ditingkatkan masing-masing sebesar Rp1.000.000.000 atau setara dengan USD70.438.

24. Dividen

Berdasarkan akta No. 65 tanggal 26 Juni 2019 Notaris Fathiah Helmi, S.H., di Jakarta tentang "RUPS Tahunan PT Pan Brothers Tbk" yang menyatakan bahwa Perusahaan membagikan deviden tunai sebesar Rp 2 per saham dengan total nilai sebesar Rp12.956.591.222 atau setara dengan USD917.866.

Pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 utang dividen sebesar USD 137.645 (Catatan 34).

25. Tambahan Modal Disetor

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Agio saham	124,618,382	124,618,382
Selisih antara aset dan liabilitas pengampunan pajak	1,262,462	1,262,462
Selisih nilai transaksi dari kombinasi bisnis entitas sepengendali	<u>(614,820)</u>	<u>(614,820)</u>
Tambahan Modal Disetor - Neto	<u>125,266,024</u>	<u>125,266,024</u>

Agio saham merupakan selisih antara harga perdana pada saat penawaran umum kepada masyarakat pada tahun 1990, dibandingkan dengan nilai nominalnya dengan rincian sebagai berikut:

23. Retained Earnings - Appropriated

The balance of the Company's general reserve as of September 30, 2020 and December 31, 2019 amounted to USD 1,611,163 and USD1,540,725. Based on the General Shareholders' Meeting dated August 27, 2020, based on deed No. 63 dated August 27, 2020, regarding "Annual share holder meeting of PT Pan Brothers Tbk" by Fathiah Helmi, S.H., notary in Jakarta, the general reserve was increased by Rp1,000,000,000 equal to USD70,438.

24. Dividend

Based on Notarial Deed No. 65 dated June 26, 2019 of Notary Fathiah Helmi, S.H., in Jakarta about "Annual shareholder meeting of PT Pan Brothers Tbk" which stated that Company will distribute dividend of Rp 2 per shares with total amount of Rp12,956,591,222 or equal to USD917,866.

As of September 30, 2020 and December 31, 2019 balance of dividend payable amounted to USD 137,645 respectively (Note 34).

25. Additional Paid-in Capital

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Agio saham	124,618,382	124,618,382
Selisih antara aset dan liabilitas pengampunan pajak	1,262,462	1,262,462
Selisih nilai transaksi dari kombinasi bisnis entitas sepengendali	<u>(614,820)</u>	<u>(614,820)</u>
Tambahan Modal Disetor - Neto	<u>125,266,024</u>	<u>125,266,024</u>

Share premium represents the difference between the realized price at the time of initial public offering in 1990 compared to par value with details as follows:

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

25. Tambahan Modal Disetor (Lanjutan)

	Agio saham/ <i>Paid in capital in excess of par USD</i>	Kapitalisasi modal *)/ <i>Capital Capitalization *)</i> USD	Biaya emisi saham/ <i>Share issuance cost USD</i>	Total/ <i>Total USD</i>	
Pengeluaran 3.800.000 saham melalui Penawaran Umum Perdana 1990	14,485,149	(12,673,267)	--	1,811,882	<i>Issuance of 3,800,000 shares through Initial Public Offering in 1990</i>
Hasil Penawaran Umum Terbatas I - 2005	1,663,086	--	(48,550)	1,614,536	<i>Result of Limited Public Offering I - 2005</i>
Hasil Penawaran Umum Terbatas II - 2011	44,458,083	--	(109,320)	44,348,763	<i>Result of Limited Public Offering II - 2011</i>
Hasil pelaksanaan Waran Seri I - 2011	70	--	--	70	<i>Result of Series I Warrant Exercise - 2011</i>
Hasil pelaksanaan Waran Seri I - 2012	67,977	--	--	67,977	<i>Result of Series I Warrant Exercise - 2012</i>
Hasil pelaksanaan Waran Seri I - 2013	747,768	--	--	747,768	<i>Result of Series I Warrant Exercise - 2013</i>
Hasil Penawaran Umum Terbatas III - 2014	76,503,916	--	(476,530)	76,027,386	<i>Result of Limited Public Offering III - 2014</i>
Jumlah	137,926,049	(12,673,267)	(634,400)	124,618,382	Total

*) Kapitalisasi modal dari agio saham tersebut di atas berdasarkan Keputusan Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham (RULBPS) dan sesuai dengan Akta Notaris Adam Kasdarmaji, S.H., no.82 tanggal 22 Mei 1992 untuk meningkatkan modal disetor yang berasal dari kapitalisasi modal agio saham, dengan cara satu saham lama memperoleh dua saham baru.

*) *Capital capitalization from share premium above on Decision of Extraordinary Shareholders General Meeting (RULBPS) and based on Notarial Deed of Adam Kasdarmaji, S.H., no.82 dated May 22, 1992 to increase paid in capital from capitalization of share premium, whereby one old share is entitled to two new shares.*

26. Kepentingan Non-Pengendali

Akun ini merupakan kepentingan nonpengendali atas aset bersih entitas anak, sebagai berikut:

	30 September 2020/ <i>September 30, 2020</i>	31 Desember 2019/ <i>December 31, 2019</i>	
Total tercatat awal periode	8,108,821	12,571,538	<i>Beginning balance carrying amount</i>
Selisih antara aset dan liabilitas pengampunan pajak			<i>Differences between Assets and liabilities of Tax Amnesty</i>
Dividen	(82,366)	(1,214,287)	<i>Dividend</i>
Bagian minoritas atas laba periode berjalan entitas anak	(2,282,634)	(3,188,278)	<i>Minority interest of subsidiaries current period net income</i>
Bagian minoritas atas penghasilan komprehensif periode berjalan entitas anak	(630,140)	(239,993)	<i>Minority interest of subsidiaries other comprehensive income current periods</i>
Penambahan modal atas entitas anak	115,446	179,841	<i>Capital addition on subsidiaries</i>
Jumlah	5,229,127	8,108,821	Total

Kepentingan nonpengendali atas aset bersih entitas anak pada laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

26. Non-Controlling Interest

This account represents non-controlling interest in net assets of subsidiaries as follows:

Non-controlling interest in net assets of subsidiaries in consolidated statements of financial position is as follows:

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

26. Kepentingan Non-Pengendali (Lanjutan)

26. Non-Controlling Interest (Continued)

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
PT Eco Smart Garment Indonesia	7,217,764	5,921,660	PT Eco Smart Garment Indonesia
PT Theodore Pan Garmino	2,255,081	3,354,859	PT Theodore Pan Garmino
PT Victory Pan Multitex	601,719	1,874,226	PT Victory Pan Multitex
Continent 8 Pte. Ltd.	2,075,907	2,155,224	Continent 8 Pte. Ltd.
Cosmic Gear Ltd.	1,146,882	1,433,419	Cosmic Gear Ltd.
PT Apparelindo Prima Sentosa dan entitas anak	(88,956)	907,164	PT Apparelindo Prima Sentosa and subsidiaries
PB Island Pte. Ltd.	523,229	399,733	PB Island Pte. Ltd.
PT Berkah Indo Garmen	--	(94,166)	PT Berkah Indo Garmen
PT Pancaprima Ekabrothers dan entitas anak	(590,503)	(639,950)	PT Pancaprima Ekabrothers and subsidiaries
PT Hollit International	(2,372,373)	(2,050,916)	PT Hollit International
PT Ocean Asia Industry	(5,539,622)	(5,152,433)	PT Ocean Asia Industry
Jumlah	5,229,127	8,108,821	Total

27. Penjualan

27. Sales

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
Penjualan ekspor	449,590,823	463,851,593	Export sales
Penjualan lokal	75,404,071	28,155,345	Local sales
Penjualan bruto	524,994,894	492,006,938	Gross sales
Retur dan diskon	(1,207,560)	(146,130)	Sales return and discount
Jumlah	523,787,334	491,860,808	Total

Rincian pembeli dan jumlah penjualan yang melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih adalah sebagai berikut:

The details of buyers and total of sales more than 10% from total net sales are as follows:

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
Adidas Sourcing Ltd	81,691,796	64,015,047	Adidas Sourcing Ltd
Uniqlo	75,978,240	106,255,454	Uniqlo
Jumlah	157,670,036	170,270,501	Total

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

28. Beban pokok penjualan

28. Cost of goods sold

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
Persediaan awal bahan baku dan bahan pembantu	40,659,767	30,705,183	Beginning inventory of raw and indirect materials
Pembelian :			Purchases :
Bahan baku dan bahan pembantu	365,859,773	314,816,467	Raw material and indirect material
Persediaan yang siap untuk dipakai	406,519,540	345,521,650	Ending material ready for used
Persediaan akhir bahan baku dan bahan tidak langsung	(67,246,216)	(45,501,746)	Raw materials and sub material and indirect materials
Pemakaian bahan baku & pembantu	339,273,324	300,019,904	Material and sub materials used
Upah langsung	64,241,701	63,885,005	Direct labor cost
Beban pabrikasi	29,371,780	30,086,010	Factory expenses
Beban CMT	30,777,755	32,913,767	CMT expenses
Jumlah beban produksi	463,664,560	426,904,686	Total production costs
Persediaan awal barang dalam proses	88,027,624	73,615,919	Work in process - beginning
Saldo awal entitas anak yang dikonsolidasi			Beginning balance of consolidated subsidiary
Persediaan akhir barang dalam proses	(79,723,201)	(73,073,379)	Work in process - ending
Harga pokok produksi	471,968,983	427,447,226	Cost of goods manufactured
Persediaan awal barang jadi	22,029,866	22,479,017	Finished goods - beginning
Persediaan akhir barang jadi	(41,657,370)	(23,615,312)	Finished goods - ending
Beban pokok penjualan	452,341,479	426,310,931	Cost of goods sold

29. Beban penjualan

29. Selling expenses

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
EMKL/EMKU	3,351,103	3,006,926	Sea and air forwarding
Pemasaran	1,705,709	3,097,296	Marketing expenses
Angkutan udara	568,481	777,580	Air freight
Pengiriman sampel dan dokumen	417,940	583,662	Sample and document delivery
Sewa dan service charge	361,466	489,387	Rent and service charge
Dokumen ekspor	313,595	225,845	Export documents
Lain-lain di bawah USD100,000	451,041	302,969	Others below USD100,000
Jumlah	7,169,335	8,483,665	Total

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

30. Beban umum dan administrasi

30. General and administrative expenses

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
	Beban umum dan administrasi		
Gaji dan lembur karyawan	10,291,775	9,900,236	Employee's salaries and overtime
Beban bank	1,416,886	2,742,312	Bank charges
Penyusutan (Catatan 11)	1,201,144	1,449,601	Depreciation (Note 11)
Beban pajak	1,143,772	1,132,819	Tax expense
Konsultan, perijinan, dan lain-lain	962,208	1,230,848	Professional and licenses, etc.
Beban manfaat karyawan	428,530	228,598	Employee's benefit expense
Jamuan/representasi	409,969	755,608	Entertainment/representation
Kendaraan	361,631	532,793	Vehicles
Transportasi dan perjalanan	356,897	624,823	Transportation and travelling
Jamsostek	335,071	331,252	Manpower insurance
Perlengkapan kantor	273,569	350,156	Office stationery
Sewa gedung dan mesin	272,635	303,210	Building and machine lease
Asuransi	240,686	199,156	Insurance
Telekomunikasi	201,993	199,963	Telecommunication
Perbaikan dan pemeliharaan	178,181	289,596	Repair and maintenance
Konsumsi	154,480	131,748	Consumption
Retribusi air dan listrik	124,120	136,810	Water and electricity
Lain-lain di bawah USD100,000	7,096,024	1,036,379	Others below USD100,000
Jumlah	25,449,571	21,575,908	Total

31. Pendapatan (beban) lainnya

31. Other income (expenses)

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30		
	2020	2019	
	a. Pendapatan lainnya		
Pendapatan bunga	449,381	475,615	Interest income
Pendapatan lain-lain	330,331	2,118,962	Other income
Laba penjualan aset tetap	--	23,893	Gain on sale of fixed asset
Jumlah	779,712	2,618,470	Total
b. Beban lainnya			b. Other Expenses
Rugi selisih kurs	(903,086)	(266,371)	Loss on foreign exchange
Rugi Penjualan aset tetap	(57,298)	--	Loss on sale Fixed asset
Beban lain-lain	(201,206)	(272,796)	Other expenses
Jumlah	(1,161,590)	(539,167)	Total

Lain-lain merupakan pendapatan dan beban lain-lain di luar operasi perusahaan seperti pendapatan dari klaim asuransi, klaim *inspection fee* dan lainnya.

Others represent from interest and other expense outside operating company such as income from insurance claim, inspection fee claim and others.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

32. Beban keuangan

32. Financial expenses

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / <i>Nine-Month Period Ended September 30</i>		
	2020	2019	
	Beban Bunga	(14,499,487)	
Jumlah	(14,499,487)	(15,218,555)	Total

Beban bunga merupakan bunga atas pinjaman jangka pendek (pinjaman bank) maupun pinjaman jangka panjang dari sindikasi dan obligasi.

Interest expense represents on short-term loans (bank loans) and any long-term loans from syndication and bonds.

33. Laba per Saham

33. Earnings per Share

Berikut ini adalah data yang digunakan untuk laba per saham yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

The following data is the computation of the earnings per share attributable to owners of the parent entity.

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / <i>Nine-Month Period Ended September 30</i>		
	2020	2019	
	Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	20,587,464	
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar	6,478,295,611	6,478,295,611	<i>Weighted average number of ordinary shares outstanding</i>
Laba per saham	0.0032	0.0024	Earnings per share

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**34. Transaksi dengan pihak berelasi
(Lanjutan)**

Piutang lain-lain kepada HLT Holdings Ltd merupakan piutang PT Hollit International (entitas anak) atas klaim pengembalian biaya.

**34. Transactions with related parties
(Continued)**

Others receivable to HLT Holdings Ltd represents of receivables of PT Hollit International (subsidiary) for claim reimbursement.

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat hubungan dengan pihak berelasi/ Nature of related parties	Transaksi yang signifikan/ Significant transaction
PT Berkah Andalan Sentosa	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang usaha/ <i>Trade payable</i>
Karyawan/ <i>Employee</i> Handy Ciswa Wijaya	Karyawan kunci/ <i>key employee</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
Eugene Budiman Hadiprojo	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
HLT Holdings Ltd	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
Intiwatana Holding NV	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
PT Selaras Dua Tiga	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain dan Utang usaha/ <i>Others receivable and Trade payable</i>
Bambang Setijo	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang lain-lain/ <i>Others payable</i>
Hui Chi Leung	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Utang lain-lain/ <i>Others payable</i>
HLT Italy	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
Hollitech International B.V.	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
PT Hollitech Indonesia	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang lain-lain/ <i>Others receivable</i>
Mitsubishi	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	utang usaha/ <i>trade payable</i>
PT Cipta Wastu Salira	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang usaha/ <i>Trade receivable</i>
PT Cahaya Karya Medika Husada	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang Usaha/ <i>Account receivable</i>
PT Cahaya Klinik Medika	Pemegang saham minoritas pada entitas anak/ <i>Subsidiary's minority shareholder</i>	Piutang Usaha/ <i>Account receivable</i>

35. Segmen Operasi

Berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh manajemen, manajemen membagi segmen usaha menurut daerah geografis untuk pemasaran dan jenis produknya sebagai berikut:

35. Operating Segment

Based on the financial information used by the management, divide the segment into geographical for marketing area and product types as follows:

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

35. Segmen Operasi (Lanjutan)

**Penjualan berdasarkan area geografis
pemasaran**

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September / Nine-Month Period Ended September 30	
	2020	2019
Amerika	158,489,811	184,872,203
Eropa	72,284,863	76,499,699
Asia	280,357,740	217,770,084
Lainnya	12,654,920	12,718,822
Jumlah	523,787,334	491,860,808

35. Operating Segment (Continued)

**Sales based on geographical marketing
area**

America
Europe
Asia
Others
Total

Penjualan berdasarkan produk

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2020 / Nine-Month Period Ended September 30, 2020		
	Garmen/ Garments USD	Tekstil/ Textiles USD	Konsolidasi/ Consolidation USD
Penjualan	506,692,945	17,094,389	523,787,334
Beban pokok penjualan	(436,858,777)	(15,482,702)	(452,341,479)
Laba bruto	69,834,168	1,611,687	71,445,855
Beban operasi tidak dapat dialokasikan			(32,618,906)
Lain-lain yang tidak dapat dialokasikan			(14,881,365)
Beban pajak penghasilan			(5,640,754)
Laba tahun berjalan			18,304,830
Penghasilan (beban) komprehensif lainnya			(1,313,204)
Total laba komprehensif tahun berjalan			16,991,626
Aset segmen	599,080,801	47,199,038	646,279,839
Liabilitas segmen	302,968,923	62,149,877	365,118,800

Sales
Cost of goods sold
Gross profit
Unallocated - Operating expenses
Unallocated - Others
Income tax expense
Income for the year
Other comprehensive income (expense)
Total comprehensive income for the year
Segment assets
Segment liabilities

	Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2019 / Nine-Month Period Ended September 30, 2019		
	Garmen/ Garments USD	Tekstil/ Textiles USD	Konsolidasi/ Consolidation USD
Penjualan	479,122,585	12,738,223	491,860,808
Beban pokok penjualan	(411,491,114)	(14,819,818)	(426,310,932)
Laba (rugi) bruto	67,631,471	(2,081,595)	65,549,876
Beban operasi tidak dapat dialokasikan			(30,059,573)
Lain-lain yang tidak dapat dialokasikan			(13,139,252)
Beban pajak penghasilan			(5,596,000)
Laba tahun berjalan			16,755,051
Penghasilan komprehensif lainnya			375,208
Total laba komprehensif tahun berjalan			17,130,259
Aset segmen	714,001,531	44,958,668	758,960,199
Liabilitas segmen	441,805,414	57,198,707	499,004,121

Sales
Cost of goods sold
Gross profit (loss)
Unallocated - Operating expenses
Unallocated - Others
Income tax expense
Income for the year
Other comprehensive income
Total comprehensive income for the year
Segment assets
Segment liabilities

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

36. Aset dan liabilitas dalam mata uang asing

36. Assets and liabilities denominated in foreign currencies

	30 September 2020 / September 30, 2020		31 Desember 2019 / December 31, 2019	
	Mata uang asli/ Original currencies	Setara dengan/ Equivalent with USD	Mata uang asli/ Original currencies	Setara dengan/ Equivalent with USD
Aset valuta asing/ Assets in foreign currencies				
Kas dan setara kas/ Cash and cash equivalents				
IDR	40,166,639,866	2,692,495	637,558,577,441	45,864,224
HKD	6,859,561	884,904	3,756,297	482,393
CNY	958,498	135,579	846,104	121,175
EUR	107,221	120,550	101,893	114,263
SGD	22,522	16,165	829,042	615,518
JPY	124,023	1,153	150,284	1,383
THB	9,599	311	13,543	454
GBP	230	283	320	420
SEK	2,361	253	2,266	243
RUB	8,790	126	12,385	161
VND	2,466,686	121	2,780,200	120
TWD	3,128	107	43,868	1,465
KHR	328,327	80	610,960	153
AUD	35	51	73	51
KRW	--	--	710,937	614
LKR	--	--	189	1
MYR	--	--	8	2
NZD	--	--	619	417
Piutang usaha/ Trade receivables				
IDR	187,325,532,249	12,557,014	46,227,792,156	3,325,501
Sub jumlah/ Sub total		16,409,192		50,528,558
Liabilitas valuta asing/ Liabilities in foreign currencies				
Utang usaha/ Trade payables				
IDR	200,341,455,749	13,429,512	222,794,605,968	16,027,236
CNY	2,256,186	319,135	5,180,794	725,311
HKD	1,970,560	254,208	2,319,870	297,923
EUR	75,004	84,328	210,438	235,985
SGD	60,958	43,751	59,761	44,370
AUD	30,691	21,112	--	--
GBP	5,987	7,367	--	--
Utang lain-lain/ Others payable				
IDR	39,844,705,942	2,670,245	112,760,408,076	8,111,676
Sub jumlah/ Sub total		16,829,658		25,442,501
Aset (liabilitas) bersih/ Net asset (liabilities)		(420,466)		25,086,057

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**36. Aset dan liabilitas dalam mata uang asing
(Lanjutan)**

Perusahaan dan entitas anak mengklasifikasikan kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, dan piutang tidak lancar lainnya pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 sebesar USD192.547.609 dan USD216.721.594 sebagai aset keuangan diukur dengan harga perolehan, kecuali kas dan setara kas diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Perusahaan dan entitas anak mengklasifikasikan utang bank, utang usaha, utang lain-lain, beban masih harus dibayar, utang bank jangka panjang pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019 masing-masing sebesar USD351.805.352 dan USD378.281.402 sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

**37. Instrumen keuangan dan manajemen risiko
Keuangan**

**a. Faktor dan kebijakan manajemen risiko
keuangan**

Dalam menjalankan aktivitas operasi, investasi dan pendanaan, Grup menghadapi risiko keuangan yaitu risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar. Grup mendefinisikan risiko-risiko tersebut sebagai berikut:

- Risiko kredit merupakan risiko yang muncul dikarenakan debitur tidak membayar semua atau sebagian piutang atau tidak membayar secara tepat waktu dan akan menyebabkan kerugian bagi Grup.
- Risiko likuiditas adalah risiko yang terjadi jika posisi arus kas menunjukkan penghasilan jangka pendek tidak cukup menutupi pengeluaran jangka pendek

**36. Assets and liabilities denominated in
foreign currencies (Continued)**

The Company and its subsidiaries classified its cash and cash equivalents, trade receivables, other receivable, and non current receivables as of September 30, 2020 and December 31, 2019 amounting to USD192,547,609 and USD216,721,594, respectively as financial assets at cost value, except for cash and cash equivalent which measured at fair value through profit or loss.

The Company and its subsidiaries classified its bank loans, trade payables, other payables, accrued expenses, long-term bank loans as of September 30, 2020 and December 31, 2019 amounting to USD351,805,352 and USD378,281,402, respectively as financial liabilities at fair value through profit or loss

**37. Financial instruments and financial risk
management**

**a. Financial risk management factors and
policies**

In its operating, investing and financing activities, the Group is exposed to the following financial risks: credit risk, liquidity risk and market risk. The Group defines those risks as follows:

- Credit risk represents risk due to the possibility that a customer will not repay all or a portion of a receivable or will not repay in a timely manner and therefore will cause a loss to the Group.
- Liquidity risk is the risk that occurs when the cash flows position indicates that short term revenue is insufficient to cover short term expenditures.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**37. Instrumen keuangan dan manajemen risiko
Keuangan (Lanjutan)**

- Risiko pasar terdiri atas:
 - Risiko mata uang merupakan risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan yang disebabkan perubahan nilai tukar mata uang asing.
 - Risiko suku bunga terdiri dari risiko suku bunga atas nilai wajar, yaitu risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan yang disebabkan perubahan suku bunga pasar dan risiko suku arus kas di masa datang akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.

Dalam rangka untuk mengelola risiko tersebut secara efektif, Manajemen telah menyetujui beberapa strategi untuk pengelolaan risiko keuangan, yang sejalan dengan tujuan Grup secara keseluruhan. Program manajemen risiko keuangan berfokus untuk meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak buruk pada kinerja keuangan Grup. Pedoman ini menetapkan tujuan dan tindakan yang harus diambil dalam rangka mengelola risiko keuangan yang dihadapi Grup.

Pedoman utama dari kebijakan ini adalah sebagai berikut:

- Meminimalkan dampak dari perubahan mata uang dan risiko pasar atas semua jenis transaksi dengan menyediakan cadangan mata uang yang cukup;
- Memaksimalkan penggunaan lindung nilai alamiah yang menguntungkan sebanyak mungkin *off-setting* alami antara pendapatan dan biaya dan utang/pinjaman dan piutang dalam mata uang yang sama; dan
- Semua kegiatan manajemen risiko keuangan dilakukan secara bijaksana, konsisten, dan mengikuti praktik pasar.

**37. Financial instruments and financial risk
management (Continued)**

- *Market risk consist of:*
 - *Currency risk represents the fluctuation risk in the value of financial instruments that caused the changes foreign exchange currency notes.*
 - *Interest rate risk consist of interest rate risk at fair value, which is the fluctuation risk of the financial instruments value that caused of the interest market rates and interest rate risk on cash flows, the cash flows risk in the future that will fluctuated because of interest market rate changes.*

In order to effectively manage those risks, Management has approved some strategies for the financial risks management, which are in line with Group's objectives. Financial risk management program focuses to minimize potential loss which adversely impact on the Group's financial performance. These guidelines set up objectives and action to be taken in order to manage the financial risks that the Group faced.

The major guidelines of this policy are the following:

- *Minimize effect of changes in foreign exchange and market risk for all kind of transactions by providing adequate foreign currencies reserve;*
- *Maximize the use of favourable "natural hedge" as much as possible the natural off-setting of revenue and costs and payables and receivables denominated in the same currency; and*
- *All financial risk management activities carried out on a prudent, consistent basis, and following the best market.*

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**37. Instrumen keuangan dan manajemen
risiko Keuangan (Lanjutan)**

Risiko Kredit

Risiko kredit Grup terutama melekat pada rekening bank, piutang usaha, piutang lain-lain yang dicatat dalam aset keuangan lancar lainnya dan piutang kepada pihak berelasi.

Selain pengungkapan dibawah ini, Grup tidak memiliki konsentrasi risiko kredit.

- Kas dan setara kas
Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup. Penempatan dana dan deposito berjangka hanya dilakukan bank dengan reputasi dan kredibilitas yang baik. Kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh Direksi untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kemungkinan kerugian akibat kebangkrutan bank-bank tersebut.
- Piutang usaha
Risiko kredit atas penjualan kredit kepada pelanggan adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan yang gagal memenuhi kewajiban kontraktual mereka. Grup mengelola dan mengendalikan risiko kredit dengan menetapkan kebijakan atas persetujuan atau penolakan kontrak kredit baru.

Kepatuhan atas kebijakan tersebut dipantau oleh Dewan Direksi. Sebagai bagian dari proses persetujuan atau penolakan tersebut, reputasi dan rekam jejak pelanggan menjadi bahan pertimbangan.

Grup tidak memiliki konsentrasi risiko kredit yang signifikan. Grup memiliki kebijakan untuk memastikan bahwa penjualan barang dan jasa hanya dilakukan kepada konsumen yang memiliki sejarah kredit yang baik. Selain itu, posisi piutang pelanggan dipantau secara terus menerus untuk mengurangi kemungkinan piutang yang tidak tertagih.

**37. Financial instruments and financial risk
management (Continued)**

Credit Risk

Credit risk of the Group primarily inherent at bank accounts, trade receivable, other receivables which recorded as other current financial assets and due from related party.

The Group has no concentration of credit risk other than as disclosed below.

- Cash and cash equivalents
Credit risk arising from placements of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Fund placement and time deposits only placing in the banks that have a good reputation and credibility. This policy is reviewed annually by Director to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.
- Trade receivables
Credit risk in respect of credit sales to customers is the risk that the Group will incur a loss arising from its customers that fail to discharge their contractual obligations. The Group manages and controls this credit risk by setting its policy in approval or rejection of new credit contract.

Compliance to the policy is monitored by the Board of Director. As part of the process in approval or rejection, the customer reputation and track record is taking into consideration.

The Group does not have significant concentration of credit risk. The Group has a policy to ensure that sales of goods and services are only done with consumers who have good credit history. In addition receivable balances are monitored ongoing basis to reduce exposure to bad debts.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**37. Instrumen keuangan dan manajemen risiko
Keuangan (Lanjutan)**

Pada tanggal pelaporan, eksposur maksimum Grup terhadap risiko kredit adalah sebesar nilai tercatat masing-masing kategori aset keuangan yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>
Aset Lancar		
Kas dan setara kas	51,568,008	89,210,527
Piutang usaha	124,411,351	116,768,504
Piutang lain-lain	15,303,231	9,477,544
Aset Tidak Lancar		
Piutang lainnya - pihak berelasi	<u>1,265,019</u>	<u>1,265,019</u>
Jumlah Aset keuangan	<u><u>192,547,609</u></u>	<u><u>216,721,594</u></u>

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan rekening bank dan piutang dengan memonitor reputasi, peringkat kredit, dan membatasi risiko agregat dari masing-masing pihak dalam kontrak. Untuk bank, hanya pihak-pihak independen dengan predikat bank yang diterima.

Kualitas kredit dari aset keuangan baik yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai dapat dinilai dengan mengacu pada peringkat kredit eksternal (jika tersedia) atau mengacu pada informasi historis mengenai tingkat gagal bayar debitur:

**37. Financial instruments and financial risk
management (Continued)**

At the reporting date, the Group's maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each class of financial assets presented in the consolidated statements of financial position.

Current Assets
Cash and cash equivalents
Trade receivables
Others receivables
Non-Current Assets
Other receivables - related parties
Total financial assets

The Group manages credit risk exposed from its deposits with banks and receivables by monitoring reputation, credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual counterparty. For banks, only independent parties with a good rating are accepted.

The credit quality of financial assets that are neither past due nor impaired can be assessed by reference to external credit ratings (if available) or to historical information about counterparty defaults rates:

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut (Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and For the Nine-Month Period then Ended (In US Dollar, unless otherwise stated)

**37. Instrumen keuangan dan manajemen risiko
Keuangan (Lanjutan)**

• Piutang usaha

Dengan pihak yang tidak memiliki peringkat kredit eksternal/
Counterparties without external credit rating

Grup/ Group 1

Grup/ Group 2

Jumlah/ Total

- Grup 1 – pelanggan yang sudah ada (lebih dari enam bulan) tanpa adanya kasus gagal bayar di masa terdahulu.
- Grup 2 – pelanggan yang sudah ada (lebih dari enam bulan) dengan beberapa kejadian gagal bayar pada masa terdahulu.

Risiko likuiditas

Grup mempunyai pinjaman yang sebagian besar merupakan pinjaman jangka pendek. Grup mengantisipasi risiko likuiditas ini dengan mensyaratkan tersedianya kas dan setara kas dalam jumlah yang memadai untuk melunasi pinjaman yang jatuh tempo, juga mencadangkan dana untuk pembayaran bunga atas pinjaman.

Tabel di bawah ini menganalisis liabilitas keuangan Grup yang dikelompokkan berdasarkan periode yang tersisa sampai dengan tanggal jatuh tempo kontraktual.

	Kurang dari 1 Tahun/ Less than 1 Year USD	1 s/d 2 Tahun/ 1 to 2 Years USD	2 s/d 5 Tahun/ 2 to 5 Years USD	> 5 Tahun/ More than 5 Years USD	Total/ Amounts USD
Per 30 September 2020					
Utang bank	--	--	--	--	--
Utang usaha	33,674,115	--	--	--	33,674,115
Utang lain-lain	3,903,514	--	--	--	3,903,514
Beban akrual	10,864,499	--	--	--	10,864,499
Pinjaman jangka pendek	133,040,114	--	--	--	133,040,114
Pinjaman jangka panjang	--	--	170,323,110	--	170,323,110
Total	181,482,242	--	170,323,110	--	351,805,352

**37. Financial instruments and financial risk
management (Continued)**

• Trade receivables

30 September 2020/
September 30, 2020

31 Desember 2019/
December 31, 2019

124,411,351

116,768,504

1,542,997

1,558,982

125,954,348

118,327,485

- Group 1 – Existing customers (more than six months) with no default in the past.
- Group 2 – Existing customers (more than six months) with some defaults in the past.

Liquidity risk

The Group has borrowings which are mainly short term. To anticipate this liquidity risk, the Group requires that sufficient cash and cash equivalents area available to meet payment of loans and its interests.

The table below analyses the Group's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period to the contractual maturity date.

As of September 30, 2020

Bank loans
Trade payables
Others payables
Accrued expenses
Short term debt
Long term debt
Total

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**37. Instrumen keuangan dan manajemen risiko
Keuangan (Lanjutan)**

**37. Financial instruments and financial risk
management (Continued)**

	Kurang dari 1 Tahun/ <i>Less than</i>				Total/ Amounts USD	
	1 Year USD	1 s/d 2 Tahun/ 1 to 2 Years USD	2 s/d 5 Tahun/ 2 to 5 Years USD	> 5 Tahun/ More than 5 Years USD		
Per 31 Desember 2019						As of December 31, 2019
Utang bank	1,804,226	--	--	--	1,804,226	Bank loans
Utang usaha	45,293,995	--	--	--	45,293,994	Trade payables
Utang lain-lain	7,343,852	--	--	--	7,343,852	Others payables
Beban akrual	16,919,709	--	--	--	16,919,709	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	--	137,087,843	169,831,777	--	306,919,620	Long term debt
Total	71,361,782	137,087,843	169,831,777	--	378,281,401	Total

Risiko nilai tukar mata uang asing

Grup menghadapi risiko nilai tukar mata uang asing dari berbagai mata uang yang digunakannya. Pada tanggal 30 September 2020, jika tingkat nilai tukar mata uang asing meningkat/ menurun sebesar 5%, maka laba sebelum manfaat (beban) pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah/tinggi sebesar USD 21.057.

Risk of foreign currency exchange rates

The Group confronted with foreign currency exchange rates risk from various currencies used. On September 30, 2020, if foreign currency exchange increase/ decrease 5 %, profit before income tax for the years ended would have been lower/higher amounted to USD 21,057.

Risiko Tingkat Bunga

Grup memiliki pinjaman dengan tingkat bunga variabel. Untuk mengantisipasi kenaikan tingkat bunga Grup memonitor pergerakan suku bunga dan memastikan bahwa Perusahaan mempunyai perhitungan margin yang memadai untuk pembayaran bunga.

Interest Rate Risks

The Group has loans with variable interest rates. In anticipation of increased interest rates, the Group monitors interest rate movement and ensure that it has adequate profit margin to cover interest expense.

Pada tanggal 30 September 2020, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/ menurun sebesar 50 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat (beban) pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah/tinggi sebesar USD 1.759.279.

On September 30, 2020, if interest rate of loan increase/ decrease 50 bps with assume all variables is constant. Profit before income tax for the years ended would have been amounted USD 1,759,279, respectively lower/ higher.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**37. Instrumen keuangan dan manajemen risiko
keuangan (Lanjutan)**

b. Estimasi Nilai Wajar

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

	Nilai Tercatat/Carrying Value		Nilai Wajar/Fair Value		
	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
Aset					Assets
Kas dan setara kas	51,568,008	89,210,527	51,568,008	89,210,527	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	124,411,351	116,768,504	124,411,351	116,768,504	Trade receivables
Piutang lain-lain	15,303,231	9,477,544	15,303,231	9,477,544	Other receivables
Piutang tidak lancar lainnya - pihak berelasi	1,265,019	1,265,019	1,265,019	1,265,019	Non current receivables - related parties
Jumlah aset	192,547,609	216,721,594	192,547,609	216,721,594	Total assets
Liabilitas					Liabilities
Utang bank	–	1,804,226	–	1,804,226	Bank loans
Utang usaha	33,674,115	45,293,995	33,674,115	45,293,995	Trade payables
Utang lain-lain	3,903,514	7,343,852	3,903,514	7,343,852	Others payable
Beban akrual	10,864,499	16,919,709	10,864,499	16,919,709	Accrued expenses
Pinjaman Jangka Pendek	133,040,114	–	133,040,114	–	Short term debt
Pinjaman jangka panjang	170,323,110	306,919,620	170,323,110	306,919,620	Long term debt
Jumlah liabilitas	351,805,352	378,281,402	351,805,352	378,281,402	Total liabilities

Nilai wajar atas sebagian besar aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai tercatat karena dampak pendiskontoan yang tidak signifikan.

c. Manajemen Permodalan

Grup bertujuan mencapai struktur modal yang optimal untuk memenuhi tujuan usaha, diantaranya dengan mempertahankan rasio modal yang sehat, dan maksimalisasi nilai pemegang saham.

Beberapa instrumen utang bank Grup memiliki rasio keuangan yang mensyaratkan rasio *leverage* maksimum. Grup telah memenuhi semua persyaratan modal yang ditetapkan oleh pihak kreditur bank.

**37. Financial instruments and financial risk
management (Continued)**

b. Fair Value Estimation

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

The fair value of most of the financial assets and liabilities approximates their carrying amount, as the impact of discounting is not significant.

c. Capital Management

The Group aims to achieve an optimal capital structure in pursuit of its business objectives, which include maintaining healthy capital ratios and maximizing stockholder value.

Some of the Group's debt instruments contain covenants that impose maximum leverage ratios. In addition, the Group has complied with all capital requirements by bank creditors.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and For the Nine-Month Period then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

37. Instrumen keuangan dan manajemen risiko keuangan (Lanjutan)

Manajemen memantau modal dengan menggunakan beberapa ukuran leverage keuangan seperti rasio ekuitas terhadap utang. Tujuan Grup adalah mempertahankan rasio total pinjaman bersih terhadap ekuitas sebesar maksimum 2,00 pada tanggal 30 September 2020.

37. Financial instruments and financial risk management (Continued)

Management monitors capital using several financial leverage measurements such as debt- to-equity ratio. The Group's objective is to maintain its net-debt-to-equity ratio at a maximum of 2.00 as of September 30, 2020.

	<u>30 September 2020/ September 30, 2020</u>	<u>31 Desember 2019/ December 31, 2019</u>	
Total pinjaman bersih	253,479,302	221,959,491	Total net debt
Total ekuitas	281,161,039	264,136,333	Total equity
Rasio pinjaman bersih terhadap ekuitas	0.90	0.84	Net debt to equity ratio

38. Perjanjian Penting dan Ikatan

- a. Perusahaan mengadakan perjanjian sewa menyewa berdasarkan akta perjanjian sewa menyewa No. 125 tanggal 26 Mei 2011 dan akta perubahan No. 151 tanggal 29 Juni 2012 dengan PT Dunia Damai Bumi Sejahtera Tekstil (DDBS). Perusahaan menyewa Bangunan pabrik lengkap dengan bagian-bagiannya, dengan luas bangunan 8.375 m². Uang harga sewa sebesar Rp 2.500.000.000 untuk masa sewa 10 tahun dan telah dibayar dimuka terhitung sejak 1 Oktober 2011 sehingga akan berakhir pada tanggal 30 September 2021.
- b. Perusahaan memiliki fasilitas *omnibus trade* untuk pembukaan LC dengan Bank Permata dengan No. KK/18/1737/AMD/WB dengan *plafond* USD 110.000.000. Fasilitas ini diperuntukan hanya untuk pembukaan LC ke pemasok.

38. Significant Agreements and Commitments

- a. The Company lease agreements by deed of lease agreement No.125 dated May 26, 2011 and amendment deed no. 151 dated June 29, 2012 by PT Dunia Damai Bumi Sejahtera (DDBS). The company leases from DDBS building plant complete with its parts, with an area of 8,375 m². Rental price of Rp 2,500,000,000 for a lease the period of 10 years and have paid upfront as from October 1, 2011 that will expire on September 30, 2021.
- b. The Company has omnibus trade facility for opening LC with bank Permata No. KK/18/1737/AMD/WB with facility limit of USD110,000,000. The purpose of this facility is only for opening LC to suppliers.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

39. Kontinjensi

Perkara Hukum yang Dihadapi Perusahaan

Perkara perdata di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat registrasi Nomor 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST, tanggal 22 Januari 2013.

Perusahaan selaku Penggugat telah mengajukan gugatan wanprestasi terhadap PT Indonesia Taroko Textile selaku Tergugat karena keterlambatan pengiriman bahan baku oleh Tergugat yang menimbulkan kerugian bagi Penggugat atas (a) Biaya Pengiriman Barang Melalui Jalur Udara (Air Freight), (b) Terganggunya Jadwal Produksi, (c) Barang Hasil Produksi Cacat, (d) Order Pemesanan Barang Dialihkan, dan (e) Biaya Pengiriman Aksesoris/Bahan Tambahan Ke Vietnam Melalui Jalur Udara (Air Freight), secara keseluruhan sebesar USD 1.654.932. (lihat catatan 5).

Berdasarkan putusan No. 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 9 Oktober 2013, Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah menjatuhkan putusan menolak gugatan Perusahaan untuk seluruhnya. Atas Putusan tersebut Perusahaan telah mengajukan Permohonan Banding ke Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada tanggal 21 Oktober 2013 sebagaimana terurai di dalam Akta Permohonan Banding No.165/SRT.PDT.BDG/2013/PN.JKT.PST.

Berdasarkan putusan No: 206/PDT/2014/PT.DKI tanggal 5 Juni 2014, Majelis Hakim menerima permohonan banding PT Pan Brothers Tbk untuk seluruhnya dan membatalkan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Nomor : 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 9 Oktober 2013.

39. Contingencies

Law Cases Faced by the Company

Civil lawsuits in the District Court of Central Jakarta registration number 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST, dated January 22, 2013.

The Company as the Plaintiff has filed a breach of contract lawsuit against PT Indonesia Taroko Textile as Defendants for late delivery of raw materials by the Defendant to the Plaintiff to incur losses for (a) Freight Line Through the Air (Air Freight), (b) Disruption of Production Schedule, (c) Goods Production Defects, (d) Order Goods Transferred, and (e) Accessory Shipping Costs / Additional Material Into Vietnam Through the Air Line (Air Freight), the overall amount of USD 1,654,932 (see note 5).

Based on the decision No. 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST dated October 9, 2013, the judge of the district court central jakarta has dropped the decision refusing the Company on its entire claim. Over the decision, the company has filled an appeal to the high court of jakarta on October 21, 2013 as described in the deed appeal No. 165/SRT.PDT.BDG/2013/PN.JKT.PST.

Berdasarkan putusan No: 206/PDT/2014/PT.DKI tanggal June 5, 2014, Majelis Hakim menerima permohonan banding PT Pan Brothers Tbk untuk seluruhnya dan membatalkan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat Nomor : 32/PDT.G/2013/PN.JKT.PST tanggal October 9, 2013.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

*As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)*

39. Kontinjensi (Lanjutan)

Namun demikian PT Indonesia Taroko Textile melakukan kasasi atas putusan Pengadilan Tinggi Jakarta tersebut sesuai dengan Akta Penerimaan Kontra Memori Kasasi No.102/Srt.Pdt.Kas/2014/PN.JKT.PST Jo No.32/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 9 Oktober 2014 da berdasarkan informasi Perkara Mahkamah Agung Republik Indonesia No. Register: 732K/PDT/2015 tanggal putusan 22 Juni 2015, putusan kasasi Mahkamah Agung tersebut menolak permohonan kasasi PT Indonesia Taroko Textile.

Pada tanggal 28 April 2017, ITT mengajukan Permohonan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung Republik Indonesia dengan No. 14/SRT.PDT.PK/2017/PN.JKT.PST Juncto No:32/PDT.G/2013/PN.JKT.Pst.

Pada tanggal 4 Oktober 2017, ITT dan Perusahaan membuat perjanjian perdamaian yang dimana ITT akan mencabut Permohonan PK yang telah diajukan ke Mahkamah Agung. Melalui perjanjian perdamaian tersebut, ITT akan melunasi utangnya setelah dikurangi piutang ITT sebesar USD1.126.871 dengan cara mencicil selama 18 bulan terhitung sejak tanggal 25 Oktober 2017.

ITT telah membayar lunas pada tanggal 26 Maret 2019.

39. Contingencies (Continued)

However PT. Indonesia Taroko Textile made an appeal against the decision of the Jakarta District Court in accordance with the Deed of Acceptance of Counter Memorandum of Cassation 102/Srt.Pdt.Kas/2014/ PN.JKT.PST Jo No.32/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST dated October 9, 2014 and based on the information Supreme Court of Indonesia case No. Register: 732K/PDT/2015 decision dated June 22, 2015, its verdict of Supreme Court rejected an appeal of cassation of the PT Indonesia Taroko Textile.

On April 28, 2017, ITT filed Judicial Review to the Supreme Court of the Republic of Indonesia with No. 14/SRT.PDT.PK/2017/ PN.JKT.PST Juncto No:32/PDT.G/2013/ PN.JKT.Pst.

On October 4, 2017, ITT anf the Company entered into a peace agreement whereby ITT will revoke the Judicial Review which has been filed to the Supreme Court. Through the peace agreement, ITT will pay its debts after deducting ITT receivables amounting to USD1,126,871 by installments for 18 months commencing on October 25, 2017.

ITT has fully paid on March 26, 2019.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

39. Kontinjensi (Lanjutan)

**Perkara Hukum yang Dihadapi PT Pancaprima
Ekabrothers (Entitas Anak)**

- a. Perkara perdata di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat registrasi No.277/PDT.G/2013/PN.JKT.PST, tanggal 10 Juni 2013.

PPEB selaku Penggugat telah mengajukan gugatan wanprestasi terhadap PT Indonesia Taroko Textile (ITT) selaku Tergugat karena keterlambatan pengiriman bahan baku oleh Tergugat yang menimbulkan kerugian bagi Penggugat secara keseluruhan sebesar USD 1.084.829,23.

Berdasarkan putusan No. 277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 10 Juni 2013, Majelis Hakim Pengadilan Negeri Jakarta Pusat telah menjatuhkan putusan mengabulkan gugatan Penggugat untuk sebagian, menghukum tergugat untuk membayar ganti kerugian material sebesar USD 1.084.829,23. Atas putusan tersebut PT Indonesia Taroko Textile telah mengajukan Permohonan Banding ke Pengadilan Tinggi DKI Jakarta pada tanggal 7 April 2014 sebagaimana terurai di dalam Akta Permohonan Banding No. 47/SRT.PDT.BDG/2014/PN.JKT.PST.

Berdasarkan putusan No.314/Pdt/2015/PT DKI tanggal 20 Agustus 2015, Majelis Hakim menolak permohonan banding ITT dan menguatkan putusan Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No.277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST tanggal 26 Maret 2014.

Atas putusan Pengadilan Tinggi Jakarta Pusat No. 314/Pdt/2015/PT.DKI tanggal 20 Agustus 2015, Indonesia Taroko Textile mengajukan kasasi berdasarkan pernyataan kasasi No.126/SRT.Pdt.Kas/2015/PN.JKT.PST tanggal 9 Februari 2016.

Pada tanggal 16 Agustus 2017, ITT telah melunasi liabilitasnya kepada PPEB sebesar USD1.084.829.

Pada tanggal 4 Oktober 2017, ITT dan PPEB membuat perjanjian perdamaian yang dimana ITT akan mencabut Permohonan PK yang telah diajukan ke Mahkamah Agung.

39. Contingencies (Continued)

**Law Cases Faced by the Subsidiary (PT
Pancaprima Ekabrothers)**

- a. *Civil lawsuits in the District Court of Central Jakarta No.277/PDT.G/2013/PN.JKT.PST dated June 10, 2013.*

PPEB as Plaintiff has filed a breach of contract lawsuit against PT Indonesia Taroko Textile (ITT) as Defendants for late delivery of raw materials by the Defendant that cause harm to Plaintiff overall amount of USD 1,084,829.23.

Based on the decision No. 277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST dated June 10, 2013, the Court of Central Jakarta District Court has ruled in favor of the Plaintiff for the majority, punish defendant to pay material damages of USD1,084,829.23. The decision over PT Indonesia Taroko Textile has filed an Application for appeal to the Jakarta High Court on April 7, 2014 as described in the Deed of Appeal No. 47/SRT.PDT.BDG/2014/PN.JKT.PST.

Based on the decision No.314/Pdt/ 2015/ PT DKI dated August 20, 2015, the Court have drop the appeal of PT Indonesia Taroko Textile and upheld the verdict of the Court of Central Jakarta District No.277/Pdt.G/2013/PN.JKT.PST dated March 26, 2014.

Based on to the decision of the Jakarta High Court No.314/Pdt/2015/PT.DKI dated August 20, 2015, Indonesia Taroko Textile submitted cassation based on statement No. 126/SRT.Pdt.Kas/2015/PN.JKT.PST dated February 9, 2016.

In August 16, 2017, ITT has settled its liability to PPEB amounting to USD1,084,829.

On October 4, 2017, ITT and PPEB entered into a peace agreement whereby ITT will revoke the Judicial Review which has been filed to the Supreme Court.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

39. Kontinjensi (Lanjutan)

- b. PPEB memiliki piutang kepada PT Maxmoda Indo Global (Maxmoda) sebesar USD1.000.000 dan PT Matrix Indo Global (Matrix) sebesar USD2.000.000. Semua pinjaman dijamin dengan cek tanggal mundur dan gadai saham.

PPEB mengajukan permohonan PKPU terhadap Maxmoda dan Matrix dikarenakan kedua perusahaan tersebut tidak menaati kesepakatan yang telah disepakati bersama. Pada tanggal 10 Agustus 2015, kedua perusahaan dinyatakan pailit oleh Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat. Harta kedua perusahaan tersebut telah dilelang pada tanggal 27 Desember 2016. Pemenang lelangnya adalah BIG, entitas anak, dan sudah diselesaikan oleh kurator. Hasil lelang yang telah dilakukan, PPEB mendapatkan bagian pembayaran sebesar USD9.000 (masing-masing USD4.500 dari kedua perusahaan tersebut) dari kurator yang melakukan lelang tersebut.

Timbulnya kewajiban ini terkait dengan rencana pengambilalihan Maxmoda dan Matrix yang tidak bisa dilakukan karena terjadi pemailitan. BIG, Entitas Anak, menjadi bagian yang tidak terpisahkan sebagai perusahaan yang secara tidak langsung menerima manfaat mendapatkan seluruh karyawan secara langsung bisa beroperasi.

Pada tanggal 20 Desember 2017, PPEB, entitas anak, menjual seluruh piutang atas nama PT Maxmoda Indo Global dan PT Matrix Indo Global berdasarkan Perjanjian Cessie No. 6868/PPEB-BIG/2017 dan Perjanjian Cessie No. 7868/PPEB-BIG/2017 kepada PT Berkah Indo Garment (BIG), entitas anak (Catatan 5 dan 13).

39. Contingencies (Continued)

- b. PPEB owned receivables to PT Maxmoda Indo Global (Maxmoda) amounting to USD1,000,000 and PT Matrix Indo Global (Matrix) amounting to USD2,000,000. All of the receivables are secured with backdated cheque and shares.

PPEB submitted Suspension of Payment (PKPU) process against Maxmoda and Matrix because both companies did not comply with the agreements. In August 10, 2015, both companies were declared bankruptcy by the Commercial Court of Central Jakarta District Court. The assets of both company were auctioned in December 27, 2016 in which the winner is BIG, a subsidiary. The process of auction has been done by the curator. PPEB got a part of payment of USD9,000 (USD4,500 from each company) from the Curator who conducted the auction.

The incidence of this obligation is related to Maxmoda and Matrix acquisition plans which can not be made due to bankruptcy. BIG, a Subsidiary becomes an integral part of a company that indirectly benefits from getting all employees directly operational.

In December 20, 2017, PPEB, a subsidiary, sale all of its receivables under the name of PT Maxmoda Indo Global and PT Matrix Indo Global in accordance to Cessie Agreement No.6868/PPEB-BIG/2017 and Cessie Agreement No. 7868/PPEB-BIG/2017 to PT Berkah Indo Garment (BIG), a subsidiary (Notes 5 and 13).

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

40. Informasi Tambahan Arus Kas

40. Supplemental Cash Flow Information

Transaksi non-kas yang signifikan:

Significant non-cash transactions:

	30 September 2020/ September 30, 2020	31 Desember 2019/ December 31, 2019	
(Pengurangan) penambahan aset tetap melalui :			(Deduction) addition of fixed assets through :
Utang	--	218,266	Account payable
Utang pembiayaan konsumen	(762,087)	2,319,526	Customer financing payable
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dalam mata uang asing	(1,286,000)	(1,310,814)	Exchange difference on translation of financial statements in foreign currencies
Diskonto yang belum diamortisasi atas:			Unamortized discount of:
Pinjaman sindikasi	102,271	518,117	Syndication loan
Obligasi	491,333	914,666	Bonds

Tabel dibawah ini menunjukkan rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2020 dan 31 Desember 2019:

The table below sets out a reconciliation of liabilities arising from financing activities for the year ended September 30, 2020 and December 31, 2019:

Periode Sembilan Bulan yang Berakhir Pada Tanggal 30 September 2020 / Nine-Month Period Ended September 30, 2020							
Perubahan Non-kas/ Non-cash Transactions							
Saldo Awal/ Beginning Balance	Arus Kas/ Cash Flow	Penambahan Utang Pembiayaan Konsumen/ Additional of Consumer Financing USD	Pergerakan Valuta Asing/ Foreign Exchange Rate USD	Diskonto yang Belum Diamortisasi/ Unamortized Discount USD	Saldo Akhir/ Ending Balance		
USD	USD	USD	USD	USD	USD		
Utang Bank Jangka Pendek	1,804,226	(1,804,226)	--	--	--	--	Short-Term Bank Loans
Utang Bank Jangka Panjang	137,087,843	(4,150,000)	--	--	102,271	133,040,114	Long-Term Bank Loans
Utang Obligasi	169,831,777	--	--	491,333	170,323,110	--	Bonds
Utang Pembiayaan Konsumen	2,446,172	(762,087)	--	--	--	1,684,085	Consumer Financing Payables
Total Liabilitas dari Aktivitas Pendanaan	311,170,018	(6,716,313)	--	--	593,604	305,047,309	Total Liabilities from Financing Activities

31 Desember 2019 / December 31, 2019							
Perubahan Nonkas/Non-cash Transactions							
Saldo Awal/ Beginning Balance	Arus Kas/ Cash Flow	Penambahan Utang Pembiayaan Konsumen/ Additional of Consumer Financing USD	Pergerakan Valuta Asing/ Foreign Exchange Rate USD	Diskonto yang Belum Diamortisasi/ Unamortized Discount USD	Saldo Akhir/ Ending Balance		
USD	USD	USD	USD	USD	USD		
Utang Bank Jangka Pendek	2,826,150	(1,021,924)	--	--	--	1,804,226	Short-Term Bank Loans
Utang Bank Jangka Panjang	84,669,726	51,900,000	--	518,117	--	137,087,843	Long-Term Bank Loans
Utang Obligasi	168,917,111	--	--	914,666	--	169,831,777	Bonds
Utang Pembiayaan Konsumen	615,923	(489,278)	2,319,526	--	--	2,446,172	Consumer Financing Payables
Total Liabilitas dari Aktivitas Pendanaan	257,028,910	50,388,798	2,319,526	1,432,783	--	311,170,018	Total Liabilities from Financing Activities

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

41. Peristiwa setelah periode pelaporan

- a. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, telah terjadi pandemik virus COVID-19 yang mengakibatkan fluktuasi nilai tukar mata uang asing dan menurunnya kegiatan di sektor ekonomi.

Secara langsung dan tidak langsung, dampak ini tentunya juga akan mempengaruhi kegiatan operasional Grup pada beberapa bulan mendatang. Dimana Grup mendapat tambahan permintaan pembuatan masker dan pakaian hazmat namun di lain sisi Perusahaan harus melakukan prosedur yang ketat guna mencegah penularan virus di dalam lingkungan pabrik, sebagai contoh: setiap karyawan diperiksa suhu tubuh saat akan masuk ke lingkungan pabrik, apabila suhu tubuh tidak normal maka yang bersangkutan tidak diperbolehkan masuk kerja dan melakukan penjarakan fisik.

Dampak pandemik virus COVID-19 dari awal tahun 2020 sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasi adalah tidak material bagi Perusahaan. Jika pandemik ini berkelanjutan dan memiliki dampak yang signifikan, maka manajemen akan berencana untuk melakukan diversifikasi produk.

Dampak pandemik setelah tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasi belum dapat diestimasi saat ini.

- b. Pada tanggal 19 April 2020 sekitar pukul 20.00 Waktu Indonesia Barat, terjadi musibah kebakaran pada PT Victory Pan Multitex, entitas anak yang berlokasi di Jl Batujajar No.28, Bandung, Jawa Barat. Manajemen mengestimasi kerugian akibat kebakaran ini sebesar USD 7.500.000. Seluruh kerugian akibat kebakaran diasuransikan dengan cukup dan masih dalam proses klaim ke pihak asuransi.

41. Event after reporting period

- a. As of the authorization date of the issuance of the financial statement, the COVID-19 virus pandemic has occurred, which has resulted in an fluctuation in foreign exchange rates and decline in economic activity.

Directly and indirectly, this impact will also certainly affect the Group's operations in the coming months. Group entities have additional order to make masks and hazmat clothing, on the other hand, the Company must carry out strict procedures to prevent transmission of the virus in the factory environment, for example: every employee is checked for body temperature when he/she will enters the factory premises, if his/her body temperature is not normal, they are not allowed to work and implement physical distancing.

The impact of the COVID-19 virus pandemic from early 2020 to the date of issuance of the consolidated financial statements is immaterial to the Company. If the pandemic is sustainable and has a significant impact, the management will plan to diversify its product.

The impact of a pandemic after the issuance date of the consolidated financial statements cannot be estimated at this time.

- b. On April 19, 2020 around 20:00 West Indonesian Time, a fire disaster occurred in PT Victory Pan Multitex, a subsidiary entity which located on Jl Batujajar No.28, Bandung, West Java. Management estimates the losses from this fire amounting to USD 7,500,000. All losses due to fire are adequately insured and are still in the process of claiming to the insurance party.

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

Tanggal 30 September 2020 (Tidak diaudit) dan
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

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

As of September 30, 2020 (Unaudited) and
For the Nine-Month Period
then Ended
(In US Dollar, unless otherwise stated)

**42. Standar dan Interpretasi Telah Diterbitkan
Namun Belum Diterapkan**

DSAK-IAI telah menerbitkan beberapa standar baru, amandemen dan penyesuaian atas standar, serta interpretasi atas standar namun belum berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada 1 Januari 2019.

Interpretasi atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2020, dengan penerapan dini diperkenankan, yaitu:

- PSAK 71, Instrumen Keuangan
- PSAK 72, Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan.
- PSAK 73, Sewa
- PSAK 62 (Amandemen 2017), Kontrak Asuransi-Menerapkan PSAK 71: Instrumen Keuangan dengan PSAK 62: Kontrak Asuransi.
- PSAK 15 (amandemen), Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama.
- PSAK 71 (Amandemen), Instrumen Keuangan tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif.

Hingga tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diotorisasi, Grup masih melakukan evaluasi atas dampak potensial dari penerapan standar baru, amandemen standar dan interpretasi standar tersebut.

43. Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian yang diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi pada tanggal 26 Oktober 2020.

**42. Standards and Interpretations Issued
Not Yet Adopted**

DSAK-IAI has issued several new standards, amendments and improvements to standards, and interpretations of standards but not yet effective for the period beginning on January 1, 2019.

Interpretation of standards which effective for the periods beginning on or after January 1, 2020, with early adoption is permitted, are as follows:

- *PSAK 71, Financial Instruments;*
- *PSAK 72, Revenue from Contracts with Customers.*
- *PSAK 73, Leases.*
- *PSAK 62 (Amendment), Insurance Contract: Applying PSAK 71: Financial Instruments with PSAK 62: insurance Contracts;*
- *PSAK 15 (amendment), Investments in Associates and Joint Ventures: Long Term Interest in Associate and Joint Ventures;*
- *PSAK 71 (Amendment), Financial Instruments: on Prepayment Features with Negative Compensation;*

Until the date the consolidated financial statements is authorized, the Group is still evaluating the potential impact of the adoption of new standards, amendments to standards and interpretations of these standards.

43. The Management's responsibility to the consolidated financial statements

The Management of the Company is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements which were authorized by Director for issuance on October 26, 2020.