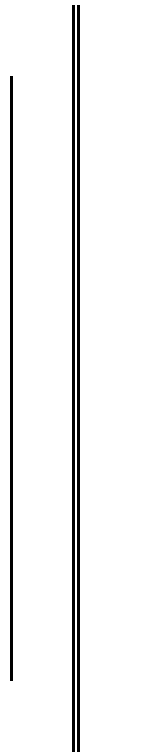




PT FORTUNE MATE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
30 SEPTEMBER 2014 (tidak audit) dan 31 DESEMBER 2013 (audit)
DAN
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2014 DAN 2013 (TIDAK DIAUDIT)**



Gedung Yudha Bhakti lantai 5
Jl. Raya Darmo No. 54-56
Phone : 031 - 5612818
Fax : 031 - 5620968
Surabaya, Jawa Timur

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2014 DAN 2013
PT. FORTUNE MATE INDONESIA DAN ENTITAS ANAK**

**DIRECTOR'S STATEMENT LETTER
RELATING TO THE RESPONSIBILITY ON THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2014 AND 2013
PT. FORTUNE MATE INDONESIA AND SUBSIDIARIES**

Kami yang bertandatangan di bawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama : Tjandra Mindharta Gozali
Alamat Kantor : Gedung Gozco Lt 3,
Jl. Raya Darmo No. 54-56,
Surabaya 60265
No. Telepon : 031-5612818
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Teguh Yenatan
Alamat Kantor : Gedung Gozco Lt 3,
Jl. Raya Darmo No. 54-56,
Surabaya 60265
No. Telepon : 031-5612818
Jabatan : Direktur

1. Name : Tjandra Mindharta Gozali
Office address : Gedung Gozco Lt 3,
Jl. Raya Darmo No. 54-56,
Surabaya 60265
Phone Number : 031-5612818
Position : Presiden Director
2. Name : Teguh Yenatan
Office address : Gedung Gozco Lt 3,
Jl. Raya Darmo No. 54-56,
Surabaya 60265
Phone Number : 031-5612818
Position : Director

Menyatakan bahwa:

State that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasi Entitas dan Entitas Anak.
2. Laporan keuangan konsolidasi Entitas dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasi Entitas dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar.
b. Laporan keuangan konsolidasi Entitas dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Entitas dan Entitas Anak.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Entity and Subsidiaries.
2. The consolidated financial statements of the Entity and Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
3. a. All information contained in the consolidated financial statements of the Entity dan Subsidiaries are complete and correct.
b. The consolidated financial statements of the Entity and Subsidiaries do not contain misleading material information or facts and do not omit material information or facts.
4. We are responsible for the internal control system of the Entity and Subsidiaries.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Surabaya, 28 Oktober 2014 / Surabaya, October 28, 2014

Direktur Utama/ Presiden Director

Direktur / Director



(Tjandra Mindharta Gozali)

(Teguh Yenatan)



PT FORTUNE MATE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASI (NERACA)
30 SEPTEMBER 2014 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2013 (DIAUDIT)**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(BALANCE SHEET)
SEPT 30, 2014 (UNAUDIT) AND DECEMBER 31, 2013 (AUDIT)**

A S E T	30-Sep-2014	CATATAN/ NOTES	31-Dec-2013	A S S E T S
	(Rp)		(Rp)	
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan bank	1,538,488,130	2,5	2,844,917,029	<i>Cash on hand and in banks</i>
Investasi jangka pendek	2,857,860,300	2,6	3,853,477,800	<i>Short-term investments</i>
Piutang usaha				<i>Trade receivables</i>
Pihak ketiga	1,163,555,863	2,7	7,400,856,100	<i>Third parties</i>
Piutang lain-lain				<i>Accounts receivable-others</i>
Pihak ketiga	589,240,305	2,8	191,468,884	<i>Third parties</i>
Persediaan	52,560,354,876	2,11	16,293,881,345	<i>Inventories</i>
Pajak dibayar dimuka	90,612,320		-	<i>Prepaid taxes</i>
Biaya dibayar dimuka	926,213,190	2,9	126,896,735	<i>Prepaid expenses</i>
Uang Muka pembelian	65,022,463,369	10	61,024,234,432	<i>Advances to supplier</i>
Jumlah Aset Lancar	<u>124,748,788,353</u>		<u>91,735,732,325</u>	<i>Total Current Assets</i>
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Persediaan	219,000,379,942	2,11	238,565,416,505	<i>Inventories</i>
Properti Investasi setelah dikurangi				<i>Investment Property-net</i>
akumulasi penyusutan sebesar Rp				<i>of accumulated depreciation of</i>
4.828.641.925,- pada 30 September 2014				<i>as of Sept 30, 2014 Rp. 4.828.641.925,-</i>
dan Rp. 4.619.902.668,- pada 31 Desember	21,637,762,685	2,12	21,846,501,943	<i>and Rp 4.619.902.668,- in December</i>
2013				<i>2013</i>
Aset tetap-setelah dikurangi				<i>Property, plant and equipment-net</i>
akumulasi penyusutan sebesar Rp				<i>of accumulated depreciation of</i>
14.344.636.484,- pada 30 September 2014				<i>as of Sept 30, 2014 Rp. 14.344.636.484,-</i>
dan Rp. 13.301.355.472,- pada 31 Desember	76,957,440,093	2,13	77,831,721,104	<i>and Rp 13.301.355.472 in December</i>
2013				<i>2013</i>
Jumlah Aset Tidak Lancar	<u>317,595,582,720</u>		<u>338,243,639,552</u>	<i>Total Non-Current Assets</i>
JUMLAH ASSET	<u>442,344,371,073</u>		<u>429,979,371,877</u>	TOTAL ASSETS

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements

PT FORTUNE MATE INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK

**LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASI (NERACA)
30 SEPTEMBER 2014 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2013 (DIAUDIT)**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(BALANCE SHEET)
SEPT 30, 2014 (UNAUDIT) AND DECEMBER 31, 2013 (AUDIT)**

LIABILITAS DAN EKUITAS	30-Sep-2014	CATATAN/ NOTES	31-Dec-13	LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY
	(Rp)		(Rp)	
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Hutang bank	33,858,615,881	2,14	18,314,491,601	<i>Bank loans</i>
Hutang usaha				<i>Trade accounts payables</i>
Pihak ketiga	3,391,018,189	2,15	4,086,013,646	<i>Third parties</i>
Hutang lain-lain				<i>Other accounts payables</i>
Pihak berelasi	3,943,006,164	2,16	4,025,549,454	<i>Related party</i>
Pihak ketiga	3,282,668,461	2,16	9,531,099,064	<i>Third parties</i>
Hutang pajak	115,756,146	2,33	358,500,111	<i>Taxes payable</i>
Beban masih harus dibayar	1,291,614,811	2,17	558,825,082	<i>Accrued expenses</i>
Uang muka penjualan	40,060,322,959	2,18	21,604,243,667	<i>Advances from customers</i>
Hutang jangka panjang jatuh tempo dalam satu tahun				<i>Current maturities of long-term liabilities</i>
Bank	8,775,236,438	2,19	19,768,705,927	<i>Bank</i>
Lain-lain	46,735,351	2,20	149,036,509	<i>Others</i>
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek	<u>94,764,974,400</u>		<u>78,396,465,061</u>	<i>Total Current Liabilities</i>
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Hutang jangka panjang setelah dikurangi yang jatuh dalam satu tahun				<i>Long-term liabilities - net of current maturities</i>
Bank	67,893,523,051	2,19	66,550,212,959	<i>Bank</i>
Lain-lain	497,647,061	2,20	410,210,514	<i>Others</i>
Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja	1,224,697,823	2,21	1,224,697,823	<i>Estimated liabilities for employee for benefits</i>
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	<u>69,615,867,935</u>		<u>68,185,121,296</u>	<i>Total Non-Current Liabilities</i>
Jumlah Liabilitas	<u>164,380,842,335</u>		<u>146,581,586,357</u>	<i>Total Liabilities</i>
EKUITAS				STOCKHOLDERS' EQUITY
Ekuitas yang dapat didistribusikan kepada pemilik entitas induk				Stockholders' equity attributable to owners of parent entity
Modal saham - nilai nominal Rp 100,- per saham				<i>Capital stock - Rp.100,- par value per share</i>
Modal dasar - 4.400.000.000 saham				<i>Authorized - 4.400.000.000 shares</i>
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 2.721.000.000 saham	272,100,000,000	22	272,100,000,000	<i>Issued and fully paid 2.721.000.000 shares</i>
Tambahan modal disetor - bersih	(3,064,909,509)	23	(3,064,909,509)	<i>Additional paid in capital - net</i>
Selisih kurs setoran modal	456,000,000		456,000,000	<i>Capital paid in excess of rupiah par value</i>
Selisih transaksi aset dan liabilitas	(119,156,907)	2,4	(119,156,906)	<i>Revaluation increment in assets and liabilities</i>
Surplus revaluasi	41,519,069,277	13	41,519,069,277	<i>Surplus revaluation</i>
Defisit	(47,441,283,540)		(42,085,478,043)	<i>Deficit</i>
Sub - Jumlah	<u>263,449,719,321</u>		<u>268,805,524,819</u>	<i>Sub - Total</i>
Kepentingan non pengendali	14,513,809,417	2,24	14,592,260,701	<i>Non Controlling interest</i>
Jumlah Ekuitas	<u>277,963,528,738</u>		<u>283,397,785,520</u>	<i>Total Stockholders' Equity</i>
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>442,344,371,073</u>		<u>429,979,371,877</u>	TOTAL LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements



PT FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN

LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF KONSOLIDASI
PERIODE YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2014 DAN 2013 (TIDAK DIAUDIT)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIF INCOME
FOR THE PERIOD ENDED
SEPT 30, 2014 AND 2013 (UNAUDIT)

	<u>30-Sep-2014</u>	CATATAN/ NOTES	<u>30-Sep-2013</u>	
	(Rp)		(Rp)	
Penjualan bersih	20,629,671,395	2,25	34,219,339,000	<i>Net sales</i>
Beban Pokok Penjualan	(8,120,318,406)	2,26	(15,974,757,642)	<i>Cost of Goods Sold</i>
Laba Kotor	12,509,352,989		18,244,581,358	Gross profit
Pendapatan lain-lain	5,955,520,758	2,27	322,671,685	<i>Other Income</i>
Beban Penjualan	(737,283,381)	2,28	(907,212,350)	<i>Selling expense</i>
Beban Umum dan Administrasi	(8,492,110,207)	2,29	(7,135,785,591)	<i>General and administrative expense</i>
Beban pendanaan	(11,764,958,878)	2,30	(1,538,895,205)	<i>Loan expense</i>
Beban denda pajak	-		(15,360,920)	
Beban lain-lain	(27,043,540)	2,31	(211,982,606)	<i>Other expense</i>
Laba (rugi) sebelum taksiran beban pajak	(2,556,522,259)		8,758,016,371	Income (loss) before provision for tax expenses
				PROVISION FOR TAX EXPENSES
TAKSIRAN BEBAN PAJAK				
Beban pajak final	(2,877,734,520)	2,33	(1,978,302,600)	<i>Final tax</i>
Jumlah taksiran beban pajak	(2,877,734,520)		(1,978,302,600)	<i>Total Provision for Tax Expenses</i>
Laba (Rugi) periode berjalan	(5,434,256,779)		6,779,713,771	Income (Loss) for the period
Pendapatan Komprehensif Lain				<i>Other Comprehensive Income</i>
Surplus Revaluasi	-	2, 13	-	<i>Suplus Revaluation</i>
Jumlah Laba (Rugi) Komprehensif periode berjalan	(5,434,256,779)		6,779,713,771	Total Income (loss) Comprehensive for the period
Jumlah laba(rugi) komprehensif yang dapat diatribusikan kepada :				<i>Total income (loss) comprehensive that can be attributed to :</i>
Pemilik entitas induk	(5,355,805,496)	2	6,857,416,504	<i>Owner of parent entity</i>
Kepentingan non pengendali	(78,451,283)	2,24	(77,702,733)	<i>Non Controlling interest</i>
Jumlah Laba (rugi) komprehensif periode berjalan	(5,434,256,779)		6,779,713,771	Total Income (loss) comprehensive for the period
Laba (rugi) per saham dasar	(1.97)	2	2.52	Basic income (loss) per share

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements



PT FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ENTITAS ANAK

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2014 DAN 2013 (TIDAK DIAUDIT)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIOD ENDED
SEPT 30, 2014 AND 2013 (UNAUDIT)

Catatan Notes	Modal ditempatkan dan disetor penuh / <i>Paid-up capital</i>	Tambahan modal disetor / <i>Additional paid up capital (net)</i>	Selisih kurs setoran modal / <i>Foreign exchange fluctuation from share capital payment</i>	Selisih transaksi Perubahan Ekuitas Anak perusahaan	Selisih penilaian Aktiva dan Kewajiban <i>Revaluation increment</i>	Surplus Revaluasi <i>Revaluation Surplus</i>	Saldo Laba (Defisit)	Sub-Jumlah Sub-Total	Kepentingan Non Pengendali <i>Non Controlling interest</i>	Jumlah ekuitas / <i>Total Equity</i>	
	(Rp)	(Rp)	(Rp)	(Rp)	(Rp)	(Rp)	(Rp)	(Rp)	(Rp)	(Rp)	
Saldo per 01 Januari 2013	272,100,000,000	(3,064,909,509)	456,000,000	(119,156,906)	7,447,365,011	-	(41,716,190,953)	235,103,107,643	14,733,680,868	249,836,788,511	<i>Balance as of January 01, 2013</i>
Total laba (rugi) komprehensif	-	-	-	-	-	-	6,857,416,504	6,857,416,504	(77,702,732)	6,779,713,772	<i>Comprehensif Net Income</i>
Saldo per 30 SEPTEMBER 2013	272,100,000,000	(3,064,909,509)	456,000,000	(119,156,906)	7,447,365,011	-	(34,858,774,449)	241,960,524,147	14,655,978,136	256,616,502,283	<i>Balance as of Sept 30, 2013</i>
Saldo per 01 Januari 2014	272,100,000,000	(3,064,909,509)	456,000,000	(119,156,906)	-	41,519,069,277	(42,085,478,044)	268,805,524,817	14,592,260,701	283,397,785,518	<i>Balance as of January 01, 2014</i>
Total laba (rugi) komprehensif	-	-	-	-	-	-	(5,355,805,496)	(5,355,805,496)	(78,451,283)	(5,434,256,779)	<i>Comprehensif Net Income</i>
Saldo per 30 SEPTEMBER 2014	272,100,000,000	(3,064,909,509)	456,000,000	(119,156,906)	-	41,519,069,277	(47,441,283,540)	263,449,719,322	14,513,809,418	277,963,528,739	<i>Balance as of Sept 30, 2014</i>

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of the financial statements

PT FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan Entitas Anak

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
30 SEPTEMBER 2014 DAN 2013 (TIDAK DIAUDIT)

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE PERIOD ENDED
SEPT 30, 2014 AND 2013 (UNAUDIT)

ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI	30 September 2014	30 September 2013	CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
	(Rp)	(Rp)	
Penerimaan kas dari pelanggan	50,009,613,257	44,519,451,188	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan dan biaya bank	(35,601,025,500)	(17,510,479,255)	Cash paid to suppliers and employee and banks
Kas yang digunakan untuk operasi	14,408,587,757	27,008,971,933	Cash used for operation
Pembayaran beban pajak	(2,849,158,156)	(2,734,859,057)	Payments of taxes
Pembayaran bunga	(1,992,327,156)	(1,538,895,214)	Payment of interest expenses
Penghasilan bunga	29,883,201	34,493,930	Receipts from interest income
Penerimaan penghasilan lain-lain	5,986,104,137	315,173,798	Receipts from other income
Kas bersih digunakan untuk Aktivitas Operasi	15,583,089,782	23,084,885,390	Net cash used in Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI :			
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Penerimaan kembali uang muka pembelian	-	(9,998,952,404)	Refund advances to supplier
Penjualan (penambahan) tanah yang sedang dikembangkan	(8,967,266,556)	(5,566,813,873)	Additions of land under development
Penjualan (penambahan) aktiva tetap	(169,000,000)	(488,405,800)	Additions of fixed Assets
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(9,136,266,556)	(16,054,172,077)	Net Cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Pembayaran :			Payment:
- Hutang Bank jangka pendek	(2,811,596,400)	(4,318,400,000)	Bank loan-short term-loans
- Hutang Bank jangka panjang	(8,919,184,949)	(996,610,787)	Bank loan-long term-loans
- Hutang lain-lain jangka panjang	-	-	
- Hutang pihak yang berelasi	(3,769,228,675)	(5,892,788,230)	Due to related parties-loans
- Pembayaran bunga	(9,766,766,211)	-	Payment of interest expenses
Penambahan :			Receipts :
- Hutang Bank jangka pendek	17,494,500,000	7,969,395,200	Bank loan-short term-loans
- Hutang Bank jangka panjang	109,024,110	417,679,286	Bank loan-long term-loans
- Piutang Lain-2	(90,000,000)	30,434,987	
Kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan	(7,753,252,125)	(2,790,289,544)	Net cash provided by financing activities
Kenaikan (penurunan) bersih kas dan bank	(1,306,428,899)	4,240,423,769	Net increase (decrease) in cash on hand and in banks
Kas dan setara kas awal tahun	2,844,917,029	2,625,806,712	Cash and cash equivalent at the beginning of the year
Kas dan setara kas akhir periode	1,538,488,130	6,866,230,481	Cash and cash equivalent at the end of period

1. UMUM**a. Pendirian dan informasi umum**

PT Fortune Mate Indonesia Tbk (Entitas) didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 berdasarkan akta notaries No. 44, tanggal 24 Juni 1989 dari Rika You Soo Shin, S.H., Notaris di Surabaya. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-9241.HT.01.01 TH. 94, tanggal 16 Juni 1994 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 82 Tambahan No. 7947 pada tanggal 14 Oktober 1994. Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta Notaris Wachid Hasyim, S.H., No. 35, tanggal 17 Desember 2009 mengenai perubahan Anggaran Dasar Entitas sehubungan dengan konversi hutang lain-lain Entitas menjadi modal saham ditempatkan dan disetor penuh. Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar tersebut telah diterima oleh Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0085406.AH.01.09. Tahun 2009, tanggal 22 Desember 2009.

Berdasarkan pasal 3 Anggaran Dasar Entitas, ruang lingkup kegiatan Entitas meliputi usaha pembangunan, manufaktur, perdagangan dan jasa. Saat ini kegiatan utama Entitas adalah pembangunan real estat dan jasa konstruksi.

Entitas mulai beroperasi secara komersial sejak tahun 1989 di bidang produksi sepatu yang berlokasi di Sidoarjo, Jawa Timur dan menghentikan operasi komersial produksi sepatu sejak pertengahan bulan Maret 2004. Kantor dan real estat Entitas berlokasi di Surabaya.

b. Penawaran Umum Efek Entitas

Pada tanggal 16 Juni 2000, Entitas memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) dengan suratnya No. S1440/PM/2000 untuk melakukan penawaran umum atas 66.000.000 saham Entitas kepada masyarakat melalui Bursa Efek Jakarta (sekarang Bursa Efek Indonesia (BEI)).

Pada tanggal 15 Mei 2002, Entitas melakukan pemecahan nilai nominal saham dari Rp 500 per saham menjadi Rp 100 per saham yang mengakibatkan jumlah saham beredar menjadi sebanyak 1.600.000.000 saham.

Berdasarkan surat dari Bursa Efek Jakarta No. Peng-07/BEJ-PSR/SPT/03-2004 tanggal 25 Maret 2004, kegiatan perdagangan saham Entitas dihentikan sementara (suspend) oleh Bursa Efek Jakarta dan berdasarkan surat dari Bursa Efek Jakarta No. S-0921/BEJ-PSR/06-2005, pada tanggal 29 Juni 2005 bursa memutuskan untuk melakukan pencabutan penghentian sementara perdagangan Efek Entitas terhitung sejak tanggal 30 Juni 2005.

1. GENERAL**a. Establishment and General Information**

PT Fortune Mate Indonesia Tbk (the Entity) was established within the frame work of the Foreign Capital Investment Law (PMA) No. 1 year 1967 based on Notarial Deed No. 44, dated June 24, 1989 by Rika You Soo Shin, S.H. notary in Surabaya. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. C2-9241.HT.01.01 TH. 94, dated June 16, 1994 and were published in the State Gazette Republic Indonesia No. 82 Supplement No. 7947 dated October 14, 1994. The Article of Association has been amended several times last by Notary Deed Wachid Hasyim, S.H., No. 35, dated December 17, 2009 concerning to conversion of other payables into issued and fully paid capital stock. The amendment of the Article of Association was received by Departement of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its letter No. AHU-0085406.AH.01.09. Year 2009, dated December 22, 2009.

Based on Article 3 of the Entity's Articles of Association, the scope of activities of the Entity comprises the property, manufacturing, trading and services. Currently, the Entity's main activities are real estate and construction services.

The Entity has started its commercial operations since 1989 comprises the manufacturing of footwear were located in Sidoarjo, East Java and stopped its operation since middle of March 2004. The Entity's office and real estate are located in Surabaya

b. The Entity's Public Offering

On June 16, 2000, the Entity obtained the effective statement's from the Chairman of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK) with its decision letter No. S1440/PM/2000 regarding initial public offering of 66,000,000 shares of the Entity to public through the Jakarta Stock Exchanges (now Indonesian Stock Exchange).

On May 15, 2002, the Entity have split par value of shares from Rp 500 to Rp 100 per share. This split made the number of outstanding shares become 1,600,000,000 shares.

Based on letter from Jakarta Stock Exchange No. Peng-07/BEJ-PSR/SPT/03-2004 dated March 25, 2004, the trading activities of the Entity shares had been suspended by Jakarta Stock Exchanges and based on Jakarta Stock Exchange Letter No. S-0921/BEJ-PSR/06-2005 dated June 29, 2005, the Stock Exchange decided to cancelled the suspend since dated June 30, 2005.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

c. Entitas Anak

Entitas memiliki penyertaan langsung pada Entitas Anak pada tanggal 30 September 2014 sebagai berikut:

Entitas Anak/ <i>Subsidiaries</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Kegiatan Usaha/ <i>Principal Activity</i>	Persentase Kepemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ <i>Start Commercial Operation</i>	Aset per 30/09/2014 / <i>Assets as of Sept 30, 2014</i>
PT Multi Bangun Sarana (MBS)	Surabaya	Pembangunan real estat <i>Real estate development</i>	99.67%	2002	135,150,867,824
PT Masterin Property (MP)	Surabaya	Pembangunan real estat <i>Real estate development</i>	51.00%	2005	32,023,362,366

c. Subsidiaries

The Entity has direct investment on Subsidiaries as of Sept 30, 2014 are as follows:

Entitas memiliki penyertaan langsung pada Entitas Anak pada tanggal 31 Desember 2013 sebagai berikut:

Entitas Anak/ <i>Subsidiaries</i>	Domisili/ <i>Domicile</i>	Kegiatan Usaha/ <i>Principal Activity</i>	Persentase Kepemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ <i>Start Commercial Operation</i>	Aset per 31/12/2013 <i>Assets as of Dec 31, 2013</i>
PT Multi Bangun Sarana (MBS)	Surabaya	Pembangunan real estat/ <i>Real estate development</i>	99.67%	2002	134,030,295,008
PT Masterin Property (MP)	Surabaya	Pembangunan real estat/ <i>Real estate development</i>	51.00%	2005	32,024,049,292

The Entity has direct investment on Subsidiaries as of December 31, 2013 are as follows:

PT Multi Bangun Sarana (PT MBS)

Berdasarkan akta Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) yang diaktakan dengan akta Notaris Hari Santoso, S.H. M.H., No. 3, tanggal 14 Desember 2007, Entitas melakukan penyertaan saham kepada PT MBS sebesar Rp 30.600.000.000 yang terdiri dari 30.600 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 atau setara dengan 51,00%.

Berdasarkan akta RUPSLB yang diaktakan dengan akta Notaris Hari Santoso, S.H. M.H., No. 13 tanggal 28 Desember 2011, Entitas melakukan peningkatan penyertaan saham menjadi sebesar Rp 59.800.000.000 yang terdiri dari 59.800 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 dengan harga pengalihan sebesar Rp 29.200.000.000, sehingga kepemilikan Entitas menjadi 99,67%.

PT Masterin Property (PT MP)

Berdasarkan akta RUPSLB yang diaktakan dengan akta Notaris Hari Santoso, S.H., M.H., No. 4, tanggal 14 Desember 2007, Entitas melakukan penyertaan saham kepada PT MP sebesar Rp 15.300.000.000 yang terdiri dari 15.300 saham dengan nilai nominal Rp 1.000.000 atau setara dengan 51,00%.

d. Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Entitas pada tanggal 30 Sept 2014 dan 31 Desember 2013 adalah sebagai berikut :

PT Multi Bangun Sarana (PT MBS)

Based on Extraordinary General Meeting of Stockholders (EGMS) which was Notarized by Hari Santoso, S.H. M.H., No. 3, dated December 14, 2007, the Entity have investment in shares to PT MBS amounted to Rp 30,600,000,000 consist of 30,600 shares with par value Rp 1,000,000 or equivalent to 51,00%.

Based on EGMS which was Notarized by Hari Santoso, S.H. M.H., No. 13, dated December 28, 2011, the Entity have increased investment in shares to PT MBS amounted to Rp 59,800,000,000 consist of 59,800 shares with par value Rp 1,000,000 with transfer price amounting to Rp 29,200,000,000 therefore percentage of ownership became 99.67%.

PT Masterin Property (PT MP)

Based on EGMS which was Notarized by Hari Santoso, S.H., M.H., No. 4, dated December 14, 2007, the Entity have investment in shares to PT MP amounted to Rp 15,300,000,000 consist of 15,300 shares with par value Rp 1,000,000 or equivalent to 51,00%.

d. The Board of Commissioners, Directors and Employees

The members of the Entity's Board of Commissioners and Directors as of Sept 30, 2014 and December 31, 2013, were as follows:

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

<u>Dewan Komisaris</u>				<u>Board of Commissioners</u>
Komisaris Utama	:	Teddy Gunawan	:	President Commissioner
Komisaris	:	Dr. Harijanto, M.M	:	Commissioner
Komisaris Independen	:	Lisajana, SE	:	Independent Commissioner
 <u>Direksi</u>				<u>Directors</u>
Direktur Utama	:	Tjandra Mindharta Gozali	:	President Director
Direktur	:	Aprianto Soesanto	:	Director
Direktur	:	Donny Gunawan	:	Director
Direktur tidak terafiliasi	:	Teguh Yenatan, SE	:	Director non affiliated
 <u>Komite Audit</u>				<u>Komite audit</u>
Ketua Komite Audit	:	Lisajana, SE	:	Head of Audit Committee
Anggota	:	Drs, Ec. Sugianto	:	Member
Anggota	:	Nanik Koeshanani	:	Member

Jumlah karyawan tetap Entitas adalah 108 dan 124 orang masing-masing pada tanggal 30 Sept 2014 dan 31 Desember 2013.

The Entity had 108 dan 124 permanent employess as of Sept 30, 2014 and Dec 31, 2013, respectively.

e. Penyelesaian Laporan Keuangan

Laporan keuangan ini telah diselesaikan dan diotorisasi untuk diterbitkan oleh Direksi Entitas pada tanggal 28 Oktober 2014.

e. Completion of financial Statements

The accompanying financial statements werw completed and authorized for issue by the Entity's Directors on October 28, 2014.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI

a. Pernyataan Kepatuhan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasi. Laporan keuangan konsolidasi telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia serta Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) (dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan) No. VIII G-7, mengenai "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terlampir dalam Surat Keputusan NO. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012.

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan konsolidasi disusun berdasarkan pada saat terjadinya (*accrual basis*), dengan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas konsolidasi disajikan dengan metode langsung yang dikelompokkan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of Compliance

Management responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements and have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards which include Statement and Interpretations of Financial Accounting Standards issued by Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Accountant Institute and Indonesian Financial Services Authority (formaly the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency) Regulations No. VIII G-7, regarding " The Presentation and Disclousures of Financial Statements of Listed Entity" enclosed in the Decision Letter No. KEP-347/BL/2012, dated June 25, 2012.

b. Basis of Preparation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis using historical cost concept of accounting, except for some account are measured on the bases describe in the related accounting policies .

The consolidated statements of cash flows were presented using the direct method, cash flows were classified into operating, investing and financing activities

Mata uang fungsional dan pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasi adalah Rupiah (Rp).

The functional and reporting currency used in the consolidated financial statements is Indonesian Rupiah (Rp).

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Entitas dan Entitas Anak. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area di mana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasi diungkapkan di Catatan 3.

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Entity and Subsidiaries accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3

Penerapan dari revisi standar dan pencabutan standar berikut yang berlaku 1 Januari 2013, tidak menimbulkan perubahan signifikan terhadap kebijakan akuntansi Entitas dan Entitas Anak dan efek material terhadap laporan keuangan konsolidasi:

Implementation of revisions standard following standards and withdrawal standards with an effective date January 1, 2013, did not result in significant changes to the accounting policies the Entity and Subsidiaries and material effect on the consolidated financial statements:

- Revisi atas PSAK NO.38 , mengenai " Kombinasi Bisnis pada Entitas Sepengendali "
- Revisi atas PSAK NO.60 (REVISI 2012), mengenai " Instrumen Keuangan: Pengungkapan "
- Pencabutan atas PSAK NO.51 (REVISI 2013), mengenai " Akuntansi Kuasi Reorganisasi"

- *The revisions of PSAK No. 38 , regarding "Business Combination on Entities under Common Control ".*
- *The revisions of PSAK 60 (Revised 2012), regarding "Financial Instruments: Disclosure".*
- *Withdrawal of PSAK No. 51 (Revised 2013), regarding "Quasi Reorganization".*

Penerapan ISAK No. 21, mengenai "Perjanjian Konstruksi Real Estate" dan pencabutan PSAK No. 44, mengenai "Akuntansi Aktivitas Pengembangan Real Estate" yang seharusnya berlaku sejak 1 Januari 2013 telah ditunda sampai pemberitahuan lebih lanjut oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia. Manajemen berpendapat bahwa penerapan dan pencabutan Interpretasi dan Standar tersebut di atas tidak memiliki dampak terhadap laporan keuangan konsolidasi.

The implementation of ISAK No. 21, regarding "Agreements for Construction for Real Estate" and the withdrawal of PSAK No. 44, regarding "Accounting for Real Estate Development Activities", which would previously have been mandatorily applied and withdrawn as at 1 January 2013, have been postponed until further notice by the Indonesian Financial Accounting Standards Board. Management believes that the implementation and the withdrawal of the above Interpretation and Standard will not impact the consolidated financial statements.

c. Prinsip Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasi menggabungkan seluruh Entitas Anak yang dikendalikan oleh Entitas. Pengendalian dianggap ada ketika Entitas memiliki secara langsung atau tidak langsung melalui Entitas Anak lebih dari setengah kekuasaan suara suatu entitas, kecuali dalam keadaan yang jarang dapat ditunjukkan secara jelas bahwa kepemilikan tersebut tidak diikuti dengan pengendalian. Pengendalian juga ada ketika Entitas memiliki setengah atau kurang kekuasaan suara suatu entitas jika terdapat:

- a Kekuasaan yang melebihi setengah hak suara sesuai perjanjian dengan investor lain;
- b Kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional entitas berdasarkan anggaran dasar atau perjanjian;

c. Principles of Consolidation

The consolidated financial statements include all Subsidiaries that are controlled by the Entity. Control is presumed to exist when the Entity, directly or indirectly through Subsidiaries, owns more than half of the voting power of an entity unless, in exceptional circumstances, it can be clearly demonstrated that such ownership does not constitute control. Control also exists when the Company owns half or less of the voting power of an entity when there is:

- a *Power over more than half of the voting rights by virtue of an agreement with other investors;*
- b *Power to govern the financial and operating policies of the entity under a statute or an agreement;*

c Kekuasaan untuk menunjuk atau mengganti sebagian besar dewan direksi dan dewan komisaris atau organ pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui dewan atau organ tersebut; atau

d Kekuasaan untuk memberikan suara mayoritas pada rapat dewan direksi dan dewan komisaris atau organ pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui dewan direksi dan dewan komisaris atau organ tersebut.

Kepentingan nonpengendali pada entitas anak diidentifikasi secara terpisah dan disajikan dalam ekuitas. Kepentingan nonpengendali pemegang saham awalnya diukur baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali dari nilai wajar aset neto yang dapat diidentifikasi dari pihak yang diakuisisi. Pilihan pengukuran dilakukan pada akuisisi dengan dasar akuisisi. Setelah akuisisi, jumlah tercatat kepentingan nonpengendali adalah jumlah kepemilikan pada pengakuan awal ditambah bagian kepentingan nonpengendali dari perubahan selanjutnya dalam kuitas. Jumlah pendapatan komprehensif Entitas Anak tersebut diatribusikan pemilik Entitas dan pada kepentingan nonpengendali bahkan jika hal ini mengakibatkan kepentingan nonpengendali mempunyai saldo defisit.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Entitas pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Nilai tercatat kepentingan entitas anak dan kepentingan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan bagian kepemilikannya atas entitas anak. Setiap perbedaan antara jumlah kepentingan non pengendali disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang diberikan atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik Entitas induk.

Ketika Entitas kehilangan pengendalian atas entitas anak, keuntungan dan kerugian diakui didalam laba rugi dan dihitung sebagai perbedaan antara (i) keseluruhan nilai wajar yang diterima dan nilai wajar dari setiap sisa investasi dan (ii) nilai tercatat sebelumnya dari aset (termasuk goodwill) dan liabilitas dari entitas anak dan setiap kepentingan nonpengendali. Ketika aset dari entitas anak dinyatakan sebesar nilai revaluasi atau nilai wajar dan akumulasi keuntungan atau kerugian yang telah diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya dan terakumulasi dalam ekuitas, jumlah yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya dan akumulasi ekuitas dicatat seolah-olah Entitas telah melepas secara langsung aset yang relevan (yaitu direklasifikasi ke laba rugi atau ditransfer langsung ke saldo laba sebagaimana ditentukan oleh PSAK yang berlaku). Nilai wajar setiap sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada tanggal hilangnya pengendalian dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal aset keuangan sesuai dengan PSAK no. 55 (Revisi 2011), mengenai "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran".

c *Power to appoint or remove the majority of the members of the board of directors and board of commissioners or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body; or*

d *Power to cast the majority of votes at meetings of the board of directors and board of commissioners or equivalent governing body and control of the entity is by that board or body.*

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately and presented within equity. The interest of non-controlling shareholders maybe initially measured either at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the recognized amounts of the fair value of the acquiree's identifiable net asset. The choice of measurement is made on acquisition by acquisition basis. Subsequent to acquisition, the carrying amount of noncontrolling interests is the amount of those interests at initial recognition plus noncontrolling interests' share of subsequent changes in equity. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Entity and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having deficit balance.

Changes in the Entity's interests in subsidiaries that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the parent's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests 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 owners of the Entity.

When the Entity loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interest. When assets of the subsidiary are carried at revalued amount or fair values and the related cumulative gain or loss has been recognized in other comprehensive income and accumulated in equity, the amounts previously recognized in other comprehensive income and accumulated in equity are accounted for as if the Entity had directly disposed of the relevant assets (i.e. reclassified to profit or loss or transferred directly to retained earnings as specified by applicable accounting standards). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under PSAK No. 55 (Revised 2011), regarding "Financial Instruments: Recognition and Measurement".

Penyesuaian dapat dilakukan terhadap laporan keuangan Entitas Anak agar kebijakan akuntansi yang digunakan sesuai dengan kebijakan akuntansi yang digunakan oleh Entitas.

Where necessary, adjustments are made to the financial statements of the Subsidiaries to bring the accounting policies used in line with those used by the Entity.

Seluruh transaksi antara Entitas dan Entitas Anak, saldo, penghasilan dan beban di eliminasi pada saat konsolidasi.

All inter transactions of the Entity and Subsidiaries, balances, income and expenses are eliminated on consolidation.

d. Kombinasi Bisnis

Entitas mencatat setiap kombinasi bisnis dengan menerapkan metode akuisisi. Biaya kombinasi bisnis adalah keseluruhan nilai wajar (pada tanggal pertukaran) dari aset yang diperoleh, liabilitas yang terjadi atau yang diasumsikan dan instrumen ekuitas yang diterbitkan sebagai penggantian atas pengendalian Entitas Anak. Biaya-biaya terkait dengan akuisisi langsung diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

d. Business Combination

Acquisitions of Subsidiaries and businesses are accounted for using the acquisition method. The cost of the business combination is the aggregate of the fair value (at the date of exchange) of assets given, liabilities incurred or assumed, and equity instruments issued in exchange for control of the acquire. Any costs directly attributable to the business combination recorded in the consolidated statement of comprehensive income.

Pada saat akuisisi, aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas Entitas Anak yang diambil alih diukur sebesar nilai wajarnya pada tanggal akuisisi. Selisih lebih antara biaya perolehan dan bagian Entitas atas nilai wajar aset dan liabilitas yang dapat diidentifikasi diakui sebagai goodwill. Sejak 1 Januari 2011, Entitas menghentikan amortisasi goodwill dan mengeliminasi jumlah tercatat yang terkait dengan akumulasi amortisasi sehubungan dengan penurunan goodwill serta melakukan uji penurunan nilai atas goodwill sesuai dengan PSAK 48 (revisi 2009) mengenai "Penurunan Nilai Aset".

On acquisition, the assets and liabilities of Subsidiaries are measured at their fair values at the date of acquisition. Any excess of the cost of acquisition over the fair values of the identifiable net assets acquired is recognized as goodwill. Starting January 1, 2011, goodwill is not amortized and eliminate the carrying amount related to accumulated amortization due to impairment losses and annual impairment testing of goodwill in accordance with PSAK No. 48 (Revised 2009), "Impairment of Assets".

e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal posisi keuangan konsolidasi, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia. Laba atau rugi kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

e. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions involving foreign currencies are recorded in Rupiah at the exchange rates prevailing at the time the transactions are made. At consolidated statements of financial position date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the prevailing rates of exchange and any resulting gains or losses are credited or charged to current operations.

Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, kurs yang digunakan masing-masing adalah Rp 12.212,- dan Rp 12.189 untuk US\$ 1 yang dihitung berdasarkan rata-rata kurs beli dan jual yang dipublikasikan terakhir pada tahun tersebut untuk uang kertas dan kurs transaksi Bank Indonesia.

As of Sept 30, 2014 and December 31, 2013, the exchange rate used to adjust monetary assets and liabilities was average of the last published buying and selling rate for bank notes and/or transaction exchange rates by Bank Indonesia amounting to Rp. 12,212 and Rp 12,189 to US\$ 1, respectively.

f. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Entitas dan Entitas Anak melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi seperti yang dinyatakan dalam PSAK No. 7 (Revisi 2010) mengenai "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

f. Transaction with Related Parties

The Entity and Subsidiaries have transactions with entities that are regarded as having special relationship as defined by PSAK No. 7 (Revised 2010) regarding "Related Parties Disclosures".

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor:	<i>Related party represents a person or an entity who is related to the reporting entity:</i>
Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:	<i>A person or a close member of the person's family is related to a reporting entity if that person:</i>
(i) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;	<i>i has control or joint control over the reporting entity;</i>
(ii) memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau	<i>ii has significant influence over the reporting entity; or</i>
(iii) personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor	<i>iii is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.</i>
Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu berikut :	<i>An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies</i>
(i) entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).	<i>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)</i>
(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)	<i>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).</i>
(iii) kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama	<i>iii both entities are joint ventures of the same third party.</i>
(iv) satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.	<i>iv one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity</i>
(v) entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja 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.	<i>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 is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity</i>
(vi) entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a)	<i>vi the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).</i>
(vii) orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).	<i>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 of a parent of the entity).</i>
Seluruh saldo dan transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana yang dilakukan dengan pihak ketiga, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.	<i>All significant balances and transactions with related parties, whether done or not conducted under the normal terms and conditions similar to those with third parties, are disclosed in the notes to the consolidated financial statements</i>

g. Instrument Keuangan

Entitas dan Entitas Anak telah menerapkan PSAK No. 50 (Revisi 2010) mengenai "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK No. 55 (Revisi 2011) mengenai "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" dan PSAK No. 60, mengenai "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"

g. Financial Instrument

The Entity and Subsidiaries have been adopted PSAK No. 50 (Revised 2010) regarding "Financial Instruments: Presentation", PSAK No. 55 (Revised 2011) regarding "Financial Instruments: Recognition and Measurement" and PSAK No. 60, on "Financial Instruments: Disclosures".

Aset keuangan

Entitas dan Entitas Anak mengklasifikasi aset keuangan dalam kategori sebagai berikut: (i) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi; (ii) investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo; (iii) pinjaman dan piutang; dan (iv) aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

Klasifikasi ini tergantung pada tujuan saat aset keuangan tersebut diperoleh. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat pengakuan awal. Aset keuangan tidak diakui apabila hak untuk menerima arus dari suatu investasi telah berakhir atau telah ditransfer dan Entitas dan Entitas Anak telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut.

- i Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah aset keuangan yang diperoleh untuk tujuan diperdagangkan. Aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok ini jika diperoleh terutama untuk tujuan dijual dalam jangka pendek. Derivatif juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali yang merupakan kontrak jaminan keuangan atau instrumen lindung nilai yang ditetapkan efektif.

Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dari aset keuangan ini disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif sebagai "keuntungan (kerugian) lain-lain - bersih" di dalam periode terjadinya. Pendapatan dividen dari aset keuangan ini diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif sebagai bagian dari pendapatan lain-lain pada saat ditetapkannya hak Entitas dan Entitas Anak untuk menerima pembayaran tersebut.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan biaya transaksi dibebankan pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi, dan kemudian diukur pada nilai wajarnya.

Aset dalam kategori ini diklasifikasikan sebagai aset lancar jika diharapkan dapat direalisasikan dalam 12 bulan; sebaliknya, diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Financial assets

The Entity dan Subsidiaries classifies its financial assets into the categories of: (i) financial assets at fair value through profit or loss; (ii) held-to-maturity investments; (iii) loans and receivables; and (iv) available for sale financial assets.

The classification depends on the purpose for which the financial assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition. Financial assets are derecognized when the rights to receive cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Entity and Subsidiaries has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

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

Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets held for trading. A financial asset is classified in this category if acquired principally for the purpose of selling in the short-term. Derivatives are also categorized as held for trading unless they are financial guarantee contracts or designated as hedges.

Gains or losses arising from changes in fair value of the financial assets are presented in the statements of comprehensive income within "other gains (losses) - net" in the period in which they arise. Dividend income from the financial assets at fair value through profit or loss is recognized in the consolidated statements of comprehensive income as part of other income when the Entity's and Subsidiaries' right to receive payments is established.

Financial assets carried at fair value through profit or loss are initially recognized at fair value and transaction costs are expensed in the consolidated statements of comprehensive income and subsequently carried at fair value.

Assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months; otherwise, they are classified as non-current.

As of Sept 30, 2014 and December 31, 2013, the Entity and Subsidiaries have no financial assets at fair value through profit or loss.

ii Investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo

Investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta Entitas mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, kecuali:

- a) investasi yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- b) investasi yang ditetapkan oleh Entitas dalam kelompok tersedia untuk dijual; dan
- c) investasi yang memenuhi definisi pinjaman dan piutang.

Investasi di atas dimasukkan di dalam aset tidak lancar kecuali investasinya jatuh tempo atau manajemen bermaksud untuk melepaskannya dalam waktu 12 bulan dari akhir periode pelaporan.

Investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo pada awalnya diakui sebesar nilai wajar termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif.

Bunga dari investasi tersebut yang dihitung dengan menggunakan metode bunga efektif diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif sebagai bagian dari pendapatan lain-lain.

Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo

iii Pinjaman dan piutang

Pinjaman dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Pinjaman dan piutang tersebut dimasukkan di dalam aset lancar kecuali untuk yang jatuh temponya lebih dari 12 bulan setelah akhir periode pelaporan. Aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

Pinjaman dan piutang pada awalnya diakui sebesar nilai wajar termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif dikurangi penurunan nilai.

ii Held to maturity investments

Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Entity has the positive intention and ability to hold to maturity, except for:

- a investments that upon initial recognition are designated as financial assets at fair value through profit or loss;*
- b investments that are designated in the category of available-for-sale; and*
- c investments that meet the definition of loans and receivables.*

They are included in non-current assets unless the investment matures or management intends to dispose of it within 12 months of the end of the reporting period.

Held-to-maturity investments are initially recognized at fair value including directly attributable transaction costs and subsequently carried at amortized cost using the effective interest method.

Interest on the investments calculated using the effective interest method is recognized in the statements of comprehensive income as part of other income.

As of Sept 30,2014 and December 31, 2013, the Entity and Subsidiaries have no held maturity investments.

iii Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are included in current assets, except for maturities more than 12 months after the end of the reporting period. These are classified as non-current assets.

Loans and receivables are initially recognized at fair value including directly attributable transaction costs and subsequently carried at amortized cost using the effective interest method less impairment.

iv Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

Aset keuangan yang tersedia untuk dijual adalah aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan sebagai pinjaman atau piutang, investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi. Aset keuangan tersebut dimasukkan di dalam aset tidak lancar kecuali investasinya jatuh tempo atau manajemen bermaksud untuk melepaskannya dalam waktu 12 bulan dari akhir periode pelaporan.

Aset keuangan yang tersedia untuk dijual pada awalnya diakui sebesar nilai wajar, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Setelah pengakuan awal, aset keuangan tersebut diukur dengan nilai wajar, dimana keuntungan atau kerugian diakui di ekuitas, kecuali untuk kerugian akibat penurunan nilai dan keuntungan atau kerugian akibat perubahan nilai tukar, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya. Jika suatu aset keuangan tersedia untuk dijual mengalami penurunan nilai, maka akumulasi keuntungan atau kerugian yang sebelumnya telah diakui di ekuitas, diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Bunga atas sekuritas yang tersedia untuk dijual yang dihitung dengan metode bunga efektif diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif sebagai bagian dari pendapatan lain-lain. Dividen atas instrumen ekuitas yang tersedia untuk dijual diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif sebagai bagian dari pendapatan keuangan pada saat hak Entitas untuk menerima pembayaran tersebut ditetapkan.

Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki aset keuangan yang tersedia untuk dijual

Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau biaya selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan atau pembayaran kas masa depan (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima oleh para pihak dibayarkan dan diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) selama perkiraan umur instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan pada saat pengakuan awal.

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan selain dari instrumen keuangan FVTPL.

iv Available for sale financial assets

Available-for-sale financial assets are non-derivative financial assets that are designated as available-for-sale or that is not classified as loans or receivables, held-to-maturity investments and financial assets at fair value through profit or loss. They are included in non-current assets unless the investment matures or management intends to dispose of them within 12 months of the end of the reporting period.

Available-for-sale financial assets are initially recognized at fair value, including directly attributable transaction costs. Subsequently, the financial assets are carried at fair value, with gains or losses recognized in equity, except for impairment losses and foreign exchange gains or losses, until the financial assets are derecognized. If the available-for-sale financial assets are impaired, the cumulative gain or loss previously recognized in equity, is recognized in the statements of comprehensive income.

Interest on available-for-sale securities calculated using the effective interest method is recognized in the statements of comprehensive income as part of other income. Dividends on available-for-sale equity instruments are recognized in the statements of comprehensive income as part of finance income when the Entity's right to receive the payments is established.

As of Sept 30, 2014 and 31 December 2013, the Entity and Subsidiaries have no available for sale financial assets

Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial instrument and of allocation interest income or expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts or payments (including all fees and points paid or received the form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial instrument, or where appropriate, a shorter period to the net carrying amount on initial recognition

Income is recognized on an effective interest basis for financial instruments other than those financial instrument at FVTPL.

Penurunan Nilai dari Aset keuangan

i

Aset yang dicatat berdasarkan biaya perolehan diamortisasi

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi, Entitas dan Entitas Anak mengevaluasi apakah terdapat bukti yang 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 yang 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 atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Kriteria yang Entitas dan Entitas Anak gunakan untuk menentukan bahwa ada bukti objektif dari suatu penurunan nilai meliputi:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak meminjam;
- pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- pihak pemberi pinjaman, dengan alasan ekonomi atau hukum sehubungan dengan kesulitan keuangan yang dialami pihak meminjam, memberikan keringanan pada pihak meminjam yang tidak mungkin diberikan jika pihak meminjam tidak mengalami kesulitan tersebut;
- terdapat kemungkinan bahwa pihak meminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan
- hilangnya pasar aktif dari aset keuangan akibat kesulitan keuangan; atau
- data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa depan dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset dimaksud, meskipun penurunannya belum dapat diidentifikasi terhadap aset keuangan secara individual dalam kelompok aset tersebut, termasuk:
 - a. memburuknya status pembayaran pihak meminjam dalam kelompok tersebut; dan
 - b. kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan wanprestasi atas aset dalam kelompok tersebut.

Impairment of Financial Assetsi *Assets carried at amortized cost*

The Entity and Subsidiaries assesses at the consolidated statement of financial position date whether there is objective evidence that a financial asset or Entity of financial assets is impaired. A financial asset or a Entity of financial assets is impaired and impairment losses are incurred 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 (a "loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

The criteria that the Entity and Subsidiaries use to determine that there is objective evidence of an impairment loss include:

- *significant financial difficulty of the issuer or borrowers;*
- *a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;*
- *the lenders, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, granting to the borrower a concession that the lender would not otherwise consider;*
- *it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;*
- *the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; or*
- *observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified with the individual financial assets in the portfolio, including:*
 - a adverse changes in the payment status of borrowers in the portfolio; and*
 - b national or local economic conditions that correlate with defaults on the assets in the portfolio.*

Jika terdapat bukti objektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, maka jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan (tidak termasuk kerugian kredit di masa depan yang belum terjadi) yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi, baik secara langsung maupun menggunakan pos cadangan. Jumlah kerugian yang terjadi diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Jika, pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara objektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (seperti meningkatnya peringkat kredit debitur), maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, baik secara langsung, atau dengan menyesuaikan pos cadangan. Pemulihan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset keuangan melebihi biaya perolehan diamortisasi sebelum adanya pengakuan penurunan nilai pada tanggal pemulihan dilakukan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

ii Aset yang tersedia untuk dijual

Ketika penurunan nilai wajar atas aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual telah diakui secara langsung dalam pendapatan komprehensif lainnya dalam ekuitas dan terdapat bukti objektif bahwa aset tersebut mengalami penurunan nilai, maka kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui secara langsung dalam pendapatan komprehensif lainnya dalam ekuitas harus dikeluarkan dari pendapatan komprehensif lainnya dalam ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi meskipun aset keuangan tersebut belum dihentikan pengakuannya. Jumlah kerugian kumulatif yang dikeluarkan dari pendapatan komprehensif lainnya dalam ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi merupakan selisih antara biaya perolehan dengan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Kerugian penurunan nilai yang diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi atas investasi instrumen ekuitas yang diklasifikasikan sebagai instrumen ekuitas yang tersedia untuk dijual tidak boleh dipulihkan melalui laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar instrumen utang yang diklasifikasikan dalam kelompok tersedia untuk dijual meningkat dan peningkatan tersebut dapat secara objektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced either directly or through the use of an allowance account. The amount of the loss is recognized in the consolidated statements of comprehensive income.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognized impairment loss will be reversed either directly or by adjusting an allowance account. The reversal will not result in the carrying of a financial asset that exceeds what the amortized cost would have been had the impairment not been recognized at the date at which the impairment was reversed. The reversal amount will be recognized in the consolidated statements of comprehensive income

ii Assets classified as available for sale

When a decline in the fair value of an available for sale financial asset has been recognized directly in other comprehensive income within equity and there is objective evidence that the assets are impaired, the cumulative loss that had been recognized in other comprehensive income within equity will be reclassified from other comprehensive income within equity to the consolidated statements of comprehensive income even though the financial asset has not been derecognized. The amount of the cumulative loss that is reclassified from other comprehensive income within equity to the consolidated statements of comprehensive income will be the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognized in the consolidated statements of comprehensive income.

The impairment losses recognized in the consolidated statements of comprehensive income for an investment in an equity instrument classified as available-for-sale will not be reversed through the consolidated statements of comprehensive income.

If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available-for-sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in the consolidated statements of comprehensive income, the impairment loss is reversed through the consolidated statements of comprehensive income.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Entitas dan Entitas Anak menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Entitas dan Entitas Anak mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Entitas dan Entitas Anak tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Entitas dan Entitas Anak mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Entitas dan Entitas Anak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Entitas dan Entitas Anak masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Liabilitas Keuangan

Entitas dan Entitas Anak mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam kategori sebagai berikut: (i) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan (ii) liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Klasifikasi ini tergantung pada tujuan saat liabilitas keuangan tersebut diperoleh. Manajemen menentukan klasifikasi liabilitas keuangan tersebut pada saat pengakuan awal. Liabilitas keuangan tidak diakui ketika kewajiban tersebut berakhir yaitu ketika kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

- (i) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi adalah liabilitas keuangan yang diperoleh untuk tujuan diperdagangkan. Liabilitas keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok ini jika dimiliki terutama untuk tujuan dibeli kembali dalam jangka pendek.

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada nilai wajarnya, dimana keuntungan atau kerugiannya diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, Entitas dan Entitas Anak tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Derecognition of financial assets

The Entity and Subsidiaries derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Entity and Subsidiaries neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Entity and Subsidiaries recognise its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Entity and Subsidiaries retain substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Entity and Subsidiaries continue to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

Financial liabilities

The Entity and subsidiaries classifies its financial liabilities into the categories of: (i) financial liabilities at fair value through profit or loss and (ii) financial liabilities carried at amortized cost. The classification depends on the purpose for which the financial liabilities were acquired. Management determines the classification of its financial liabilities at initial recognition. Financial liabilities are derecognized when they are extinguished which is when the obligation specified in the contract is discharged or is cancelled or expires.

Financial liabilities at fair value through profit or loss.

Financial liabilities at fair value through profit or loss are financial liabilities held for trading. A financial liability is classified in this category if incurred principally for the purpose of repurchasing it in the short-term

Financial liabilities carried at fair value through profit or loss are initially recognized at fair value and subsequently carried at fair value, with gains and losses recognized in the statements of comprehensive income.

As of Sept 30,2014 and December 31, 2013, the Entity and Subsidiaries have no financial liabilities at fair value through profit or loss.

- (ii) Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan (ii) *Financial liabilities carried at amortized cost*
diamortisasi

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dikurangi biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan tersebut diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif. Mereka dimasukkan di dalam liabilitas jangka pendek, kecuali untuk yang jatuh temponya lebih dari 12 bulan setelah akhir periode pelaporan. Liabilitas keuangan ini diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Financial liabilities that are not classified as financial liabilities carried at fair value through profit or loss, are initially recognized at fair value less directly attributable transaction costs. Subsequently, the financial liabilities are carried at amortized cost using the effective interest method. They are included in short-term liabilities, except for maturities more than 12 months after the end of the reporting period. These are classified as long-term liabilities.

Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif ketika liabilitas keuangan tersebut dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, dan melalui proses amortisasi.

Gains and losses are recognized in the statements of comprehensive income when the financial liabilities are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi adalah hutang bank, hutang usaha, hutang lain-lain, beban masih harus dibayar, hutang bank jangka panjang dan hutang lainnya jangka panjang.

Financial liabilities carried at fair value through profit or loss are bank loans, trade payables, other payables, accrued expenses, long-term bank loan and other long-term debt

Penghentian Pengakuan Liabilitas Keuangan

Estimasi nilai wajar

Entitas dan entitas Anak menggunakan beberapa teknik penilaian yang digunakan secara umum untuk menentukan nilai wajar dari instrumen keuangan dengan tingkat kompleksitas yang rendah. Input yang digunakan dalam teknik penilaian untuk instrumen keuangan di atas adalah data pasar yang dapat diobservasi.

Derecognition of Financial Liabilities

Fair value estimation

The Entity and Subsidiaries uses widely recognized valuation models for determining fair values of non-standardized financial instruments of lower complexity. For these financial instruments, inputs into models are generally market observable.

Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disajikan secara saling hapus dan nilai bersihnya disajikan di dalam laporan posisi keuangan jika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan ada niat untuk menyelesaikan secara neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statements of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the asset and settle the liability simultaneously.

h. Kuasi Reorganisasi

Sebelum 1 Januari 2013, Entitas melakukan kuasi reorganisasi sesuai dengan PSAK No. 51, dimana kuasi reorganisasi (kuasi) merupakan prosedur akuntansi yang mengatur entitas merestrukturisasi ekuitasnya dengan menghilangkan defisit dan menilai kembali seluruh aset dan liabilitasnya berdasarkan nilai wajar. Melalui kuasi, entitas mendapatkan awal yang baik (fresh start), dengan neraca yang menunjukkan nilai sekarang dan tanpa dibebani defisit.

h. Quasi-Reorganization

Before January 1, 2013, the Entity performed quasireorganization in accordance with PSAK No. 51, where the quasi-reorganization (quasi) is an accounting procedure which allows the entity to restructure its equity by eliminating deficits and revaluing its assets and liabilities at fair values. Through quasi, the Entity established a fresh start, with a balance sheet which shows present value and without being encumbered by an accumulated deficit.

Penentuan nilai wajar aset dan liabilitas Entitas dalam rangka kuasi dilakukan sesuai dengan nilai pasar pada tanggal kuasi reorganisasi. Apabila nilai pasar tidak tersedia atau tidak menggambarkan nilai yang sebenarnya, estimasi nilai wajar aset dan liabilitas dilakukan dengan mempertimbangkan nilai wajar instrumen lain yang substansinya sejenis.

The fair value of the Entity assets and liabilities for quasi purposes is determined based on market value. If market value is not available, the estimation is done by considering the value of similar assets and the valuation technique most appropriate to the characteristics of the related assets and liabilities.

Defisit akan dieliminasi sesuai urutan sebagai berikut:

- a. Cadangan umum;
- b. cadangan khusus;
- c. selisih penilaian aset dan liabilitas (termasuk revaluasi aset tetap) dan selisih penilaian sejenisnya;
- d. tambahan modal disetor; dan ;
- e. modal saham

The deficit is eliminated in the following order (if any) :

- a legal reserve;
- b special reserve;
- c differences arising from revaluation of asstes and liabilities (including revaluation increment in property and equipment) and other revaluation differences;
- d additional paid-in capital; and;
- e capital stock.

Pada tanggal 1 Januari 2013, PSAK No. 51 (Revisi 2003), mengenai "Akuntansi Kuasi Reorganisasi" telah dicabut (lihat Catatan 2b).

As of January 1, 2013, PSAK No. 51 (Revised 2003), regading "Quasi Reorganization" has been withdrawn (see Note 2b).

i Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, kas di bank dan deposito berjangka dengan umur jatuh tempo 3 (tiga) bulan atau kurang pada saat penempatan dan tidak digunakan sebagai jaminan atas liabilitas dan pinjaman lainnya, serta tidak dibatasi penggunaannya

i. Cash and Cash Equivalent

Cash and cash equivalent consist of cash on hands, cash in bank and time deposits with maturity period of 3 (three) months or less at the time of placement and are not pledged as collateral for liability and other loans and no restricted.

j Investasi Jangka Pendek

Deposito berjangka yang jatuh temponya kurang dari tiga bulan dari tanggal penempatannya namun dijamin, atau telah ditentukan penggunaannya dan deposito berjangka yang jatuh temponya lebih dari tiga bulan dari tanggal penempatannya, disajikan sebagai "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan (neraca) konsolidasi.

j. Short-Term Investment

Time deposits with maturities of less than three months from the date of placement, but warranted, or has determined its use and time deposits with maturities of more than three months from the date of placement, is presented as "Short-term Investments" in the statements of consolidated financial position (balance sheets).

k Persediaan

Persediaan kavling tanah dan bangunan rumah dalam penyelesaian serta bangunan rumah yang telah selesai dinyatakan berdasarkan nilai terendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi neto (*the lower of cost or net realizable value*). Biaya-biaya untuk pematangan dan pengembangan tanah termasuk beban bunga pinjaman dan selisih kurs atas bunga pinjaman yang diperoleh untuk membiayai pembelian, pematangan dan pengembangan tanah sebelum tahap penyelesaian dikapitalisasi sebagai bagian dari harga pokok perolehan tanah.

k. Inventories

Kavling land inventory and building houses in progress and building house that has been completed are stated at the lower of cost or net realizable value. Costs for the maturation and development of land including the burden of interest of loans and exchange rate difference on the interest of loans obtained to finance the purchase, development and maturation stage before the settlement of land are capitalized as part of the basic price of land acquisition.

Biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan meliputi biaya praperolehan dan perolehan tanah ditambah biaya pinjaman (beban bunga dan selisih kurs) yang berkenaan dengan perolehan tanah, dan akan dipindahkan ke tanah yang sedang dikembangkan pada saat pematangan tanah dimulai.

The cost of land for development consists of the pre-acquisition cost, purchase cost of land, borrowing costs (capitalized interest and foreign exchange differences) and other costs related to the acquisition of land and is transferred to land under development when the development of land has started.

Biaya perolehan tanah yang sedang dikembangkan meliputi biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan ditambah dengan biaya langsung maupun tidak langsung yang dapat diatribusikan pada aktivitas pengembangan real estat, termasuk biaya pinjaman (beban bunga dan selisih kurs). Tanah yang sedang dikembangkan akan dipindahkan ke bangunan yang sedang dikonstruksi pada saat tanah tersebut selesai dikembangkan atau dipindahkan ke aset tanah bila tanah tersebut siap dijual dengan menggunakan metode luas areal.

The cost of land under development consists of the cost of land for development, direct and indirect costs of development of real estate assets and borrowing costs (capitalized interest and foreign exchange differences). Land under development is transferred to building under construction land when the land development is completed or transferred to the land when the land is ready for sale, based on the area of salable lots

Biaya pengembangan tanah, termasuk tanah yang digunakan sebagai jalan dan prasarana atau area yang tidak dijual lainnya, dialokasikan ke proyek berdasarkan luas area yang dapat dijual.

The cost of land development, which includes land that is used as road and infrastructure or other not-for sale area, is allocated to the project based on the area of salable costs.

Biaya perolehan bangunan yang sedang dikonstruksi meliputi biaya perolehan tanah yang telah selesai dikembangkan ditambah biaya perencanaan dan konstruksi serta biaya pinjaman (beban bunga dan selisih kurs) dan akan dipindahkan ke aset tanah dan bangunan pada saat selesai dibangun dan siap dijual dengan menggunakan metode identifikasi khusus.

The cost of buildings under construction consists of the cost of land development is completed cost of planning, construction costs and borrowing costs (capitalized interest and foreign exchange differences), and is transferred to buildings ready for sale when the construction of buildings is completed using the specific identification method.

Kapitalisasi biaya pinjaman (beban bunga dan selisih kurs) berkenaan dengan pinjaman yang diterima untuk membiayai perolehan dan pengembangan aset real estat akan dihentikan pada saat aset tersebut secara substansial siap untuk digunakan sesuai tujuannya atau apabila kegiatan konstruksi bangunan tertunda cukup lama.

Capitalization of borrowing costs (interest expenses and foreign exchange differences) from debts obtained to finance the real estate assets are stopped when the assets are substantially ready for their intended use or when the building construction progress is delayed for long time.

I Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar dimuka dibebankan pada usaha sesuai masa manfaatnya

I. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are charged to operation over the periods benefit

m. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya, dan tidak digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa untuk tujuan administratif atau dijual dalam kegiatan usaha sehari-hari.

m. Investment Property

Investment property is property (land or buildings or parts of a building or both) to produce rental or to increase the value or both, and not used in the production or supply of goods or services for administrative purposes or sold in the ordinary course of business day.

Properti investasi pada awalnya diukur sebesar biaya perolehan. Setelah pengakuan awal, Entitas memilih model biaya sebagai kebijakan akuntansi pengukuran properti investasinya. Efektif per tanggal 31 Desember 2013, properti investasi tanah diukur pada nilai wajar. Nilai wajar diakui berdasarkan penilaian dari penilai independen yang memenuhi kualifikasi dan telah diakui, serta didukung oleh bukti pasar. Perubahan nilai wajar properti investasi diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Investment property are stated at cost add with transaction cost. The Entity has chosen the cost model as the accounting policy for its investment property measurement. Effective December 31, 2013, investment property measured at fair value. The fair value of investment property is recognised based on an appraisal by a qualified and authorized independent appraiser and supported by the market evidence. Changes to investment property fair value shall be recognised in the consolidated statements of comprehensive income.

Penyusutan untuk bangunan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (straight-line method) selama 20 tahun, kecuali hak atas tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak diamortisasi.

Depreciation for building is computed using the straightline method for 20 years, except land rights are stated at cost and are not amortized

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan secara permanen atau tidak digunakan secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis masa depan yang diperkirakan dari pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari transaksi penghentian atau pelepasan properti investasi diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

Investment properties are derecognised upon disposal permanently or not used permanently and no future economic benefits are expected from its disposal. Gains or losses arising from the retirement or disposal of investment property are recognized in consolidated statements of comprehensive income

n. Aset Tetap

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai.

n. Fixed Assets

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

Depreciation is computed using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

	Tahun/ <u>Years</u>	
Bangunan	20	<i>Buildings</i>
Sarana	20	<i>Utilities</i>
Mesin	10	<i>Machinery</i>
Kendaraan bermotor	5	<i>Vehicles</i>
Peralatan pabrik	5	<i>Factory equipment</i>
Inventaris kantor	5	<i>Office equipment</i>
Instalasi listrik	5	<i>Electrical installation</i>
Mess	5	<i>Housing</i>
Peralatan proyek	5	<i>Project equipment</i>

Sebelum tanggal 31 Desember 2013, tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan. Efektif per tanggal 31 Desember 2013, tanah dinyatakan berdasarkan jumlah revaluasi dan tidak disusutkan. Revaluasi dilakukan dengan keteraturan yang cukup regular untuk memastikan bahwa jumlah tercatat tidak berbeda secara material dari jumlah yang ditentukan dengan menggunakan nilai wajar pada tanggal laporan posisi keuangan (neraca) konsolidasi.

Before December 31, 2013, land is stated at cost and not depreciated. Effective on December 31, 2013, land is stated at their revalued amount and is not depreciated. Revaluations are performed with sufficient regularity such that the carrying amount does not differ materially from that which would be determined using fair values at the consolidated statements of financial position (balance sheet) date

Perubahan kebijakan akuntansi dari model biaya ke model revaluasi dalam pengakuan tanah diterapkan secara prospektif

The changes in accounting policy from cost model to revaluation model in the measurement of the land is accounted prospectively.

Kenaikan yang berasal dari revaluasi tanah tersebut langsung dikreditkan ke surplus revaluasi pada bagian ekuitas, kecuali sebelumnya penurunan revaluasi atas aset yang sama pernah diakui dalam laporan laba rugi konsolidasi komprehensif, dalam hal ini, kenaikan revaluasi hingga sebesar penurunan nilai aset akibat revaluasi tersebut, dikreditkan dalam laporan laba rugi konsolidasi komprehensif. Penurunan jumlah tercatat yang berasal dari revaluasi aset tetap dibebankan dalam laporan laba rugi konsolidasi komprehensif apabila penurunan tersebut melebihi saldo akun surplus evaluasi aset tetap yang berasal dari revaluasi sebelumnya, jika ada.

Any revaluation increase arising on the revaluation of such land is credited to revaluation surplus in the equity section, except to the extent that is reverses a revaluation decreases, for the same asset which was previously recognized in consolidated statement of comprehensive income, in which case the increases is credited to the consolidated statement of comprehensive income the extent of the decrease previously charged. A decrease in carrying amount arising on the evaluation of such fixed assets is charged to consolidated statement of comprehensive income to the extent that it exceeds the balance, if any, held in fixed assets revaluation surplus relating to a previous revaluation of such fixed asset, if any.

Saldo surplus revaluasi tersisa dipindahkan langsung ke saldo laba saat aset tetap yang telah direvaluasi dijual atau dihentikan penggunaannya sejalan dengan penggunaan aset oleh entitas. Pemindahan surplus revaluasi ke saldo laba tidak melalui laporan laba rugi komprehensif konsolidasi.

The remaining balance of revaluation surplus was transferred directly to retained earnings for the fixed assets that has been revalued and sold or discontinued in accordance with the use of the asset entity. Transfer of revaluation surplus to retained earnings not through the consolidated statement of comprehensive income.

Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada laporan laba rugi konsolidasi pada saat terjadinya; pemugaran dan penambahan dalam jumlah signifikan dikapitalisasi. Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau dijual, biaya perolehan serta akumulasi penyusutan dan amortisasi dikeluarkan dari kelompok aset tetap yang bersangkutan dan laba atau rugi yang terjadi dibukukan dalam laporan laba rugi konsolidasi tahun yang bersangkutan.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan dikaji ulang dan disesuaikan secara prospektif jika diperlukan.

o. Penurunan Nilai Aset Non Keuangan

Pada tanggal laporan posisi keuangan, Entitas menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Entitas mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara harga jual neto atau nilai pakai. Jika jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aset nonkeuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laba rugi komprehensif konsolidasi.

p. Imbalan Kerja

Entitas dan Entitas Anak mengakui liabilitas atas imbalan kerja karyawan yang tidak didanai sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No.13/2003 tanggal 25 Maret 2003 (UU No. 13/2003).

Sesuai PSAK No. 24 (Revisi 2004) mengenai "Imbalan Kerja", biaya penyisihan imbalan kerja karyawan menurut UU No.13/2003 ditentukan berdasarkan penilaian aktuarial menggunakan metode "Projected Unit Credit". Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai penghasilan atau beban apabila akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial bersih yang belum diakui pada akhir tahun pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari jumlah yang lebih besar antara nilai kini imbalan pasti dan nilai wajar aset program pada tanggal neraca. Keuntungan dan kerugian aktuarial ini diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan rata-rata sisa masa kerja karyawan. Kemudian, biaya jasa lalu yang timbul akibat penerapan program imbalan pasti atau perubahan program imbalan pasti yang terhutang, diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) sampai imbalan tersebut menjadi hak karyawan (*vested*).

The cost of repairs and maintenance are charged to operation as incurred, significant improvements are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying value and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected as income or loss for the current period.

At the date of statement of financial position, the assets residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed and adjusted prospectively if appropriate.

o. Impairment of Non – Financial Asset

At the statements of financial position dates, the Entity review the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Entity estimate the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs

Estimated recoverable amount is the higher of net selling price or value in use. If the recoverable amount of a non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately against earnings.

p. Employee Benefits

The Entity and Subsidiaries recognized an unfunded employee benefit liability in accordance with Labor Law No.13/2003, dated March 25, 2003 (UU No.13/2003).

Under PSAK No. 24 (Revised 2004), the cost of providing employee benefits in accordance with UU No. 13/2003 is determined using the "Projected Unit Credit" actuarial valuation method. Actuarial gains and losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains or losses at the end of the previous reporting year exceeded 10% of the higher of the Entity's defined benefit obligations or fair values assets program at balance sheet date. These actuarial gains or losses are amortized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employee. Then expense of past service is amortized on a straight-line basis until the benefit becomes vested.

Entitas dan Entitas Anak mengakui keuntungan atau kerugian atas kurtailmen atau penyelesaian suatu program imbalan pasti ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi. Keuntungan atau kerugian atas kurtailmen atau penyelesaian terdiri dari perubahan yang terjadi dalam nilai kini kewajiban imbalan pasti dan biaya jasa lalu yang belum diakui sebelumnya.

The Entity and Subsidiaries recognised gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan when the curtailment or settlement occurs. The gain or loss on a curtailment or settlement comprise change in the present value of the defined obligation and any related actuarial gains and losses and pastservice cost that had not previously been recognised.

q. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan penjualan kavling tanah tanpa bangunan, diakui dengan menggunakan metode akrual penuh (full accrual method) pada saat pengikatan jual beli apabila seluruh kriteria berikut ini terpenuhi:

- a Jumlah pembayaran oleh pembeli telah mencapai 20% dari harga jual yang disepakati dan jumlah tersebut tidak dapat diminta kembali
- b Harga jual akan ditagih
- c Tagihan penjual tidak akan bersifat subordinasi terhadap pinjaman lain yang akan diperoleh pembeli dimasa yang akan datang
- d Proses pengembangan tanah telah selesai sehingga penjual tidak berkewajiban lagi untuk menyelesaikan kavling tanah yang dijual, seperti kewajiban untuk mematangkan kavling tanah atau kewajiban untuk membangun fasilitas-fasilitas pokok yang dijanjikan oleh atau yang menjadi kewajiban penjual, sesuai pengikatan jual beli atau ketentuan peraturan perundang-undangan; dan ;
- e Hanya kavling tanah saja yang dijual, tanpa diwajibkan keterlibatan penjual dalam pendirian bangunan atas kavling tersebut.

Pendapatan penjualan bangunan rumah tinggal, rumah toko (ruko), beserta kavling tanahnya diakui dengan metode akrual penuh (*full accrual method*) apabila seluruh kriteria berikut terpenuhi:

- Proses penjualan telah selesai
- Harga jual akan tertagih
- Tagihan penjual tidak akan bersifat subordinasi di masa yang akan datang terhadap pinjaman lain yang akan diperoleh kembali; dan
- Penjual telah mengendalikan resiko dan manfaat kepemilikan unit bangunan kepada pembeli melalui suatu transaksi yang secara substansi adalah penjualan dan penjual tidak lagi berliabilitas atau terlibat secara signifikan dengan unit bangunan tersebut.

Apabila persyaratan tersebut di atas tidak dapat dipenuhi, maka seluruh uang yang diterima dari pembeli diperlakukan sebagai pendapatan diterima di muka dan dicatat dengan *deposit method* sampai seluruh persyaratan tersebut terpenuhi.

Beban diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*).

q. Revenue and Expense Recognition

Revenues from retail sale of land without building there on is recognized based on the full accrual method when the sale and purchase agreement is signed and all of the following conditions are met:

- a *Cumulative payments equal or exceed 20% of the agreed sales price and there fund period has expired;*
- b *Sales price is collectible*
- c *Cumulative payments equal or exceed 20% of the agreed sales price and there fund period has expired;*
- d *Development process of the land is completed where in the seller is not obligated to complete improvements of lots sold, such obligation to ripen land lots or obligation to construct amenities or other facilities applicable to lots sold in accordance with the sale and purchase agreement or regulations; and*
- e *Only lots are sold, and the seller is not obligated to construct buildings thereon.*

Revenue from sale of land and houses, shop houses and other similar building are recognized based on full accrual method when all of the following conditions are met:

- *The sale is consummated;*
- *Sales price is collectible*
- *The seller's receivable is not subject to subordination in the future to obligations to be reclaimed; and*
- *Seller has to control the benefit and risk of ownership of the building unit to the buyer through a transaction which is the substance is sale and seller shall no obligated to or significantly involved with the building unit.*

If any of the above conditions is not be fulfilled, then all money received from the buyer to be treated as income received in advance and recognized using the deposit method until all requirements are met.

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

r. Pajak Penghasilan**Pajak Penghasilan Final**

Berdasarkan peraturan pajak yang berlaku, pajak penghasilan Entitas dan Entitas Anak dari pengalihan hak atas tanah dan/atau bangunan dihitung secara final sebesar 1% untuk pengalihan bersubsidi dan 5% untuk pengalihan tidak bersubsidi dari nilai penjualan.

Perbedaan nilai tercatat aset atau liabilitas yang berhubungan dengan pajak penghasilan final dengan dasar pengenaan pajaknya tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan.

Beban pajak diakui secara proporsional dengan jumlah pendapatan menurut akuntansi yang diakui pada tahun berjalan.

Selisih antara jumlah pajak penghasilan final yang telah dibayar dengan jumlah yang dibebankan sebagai pajak kini pada perhitungan laba rugi diakui sebagai pajak dibayar di muka atau hutang pajak.

Pajak Penghasilan Tidak Final

Entitas dan Entitas Anak menghitung pajak penghasilannya sesuai dengan PSAK No. 46 (revisi 2010), mengenai "Pajak Penghasilan", yang mengharuskan Entitas dan Entitas Anak untuk memperhitungkan konsekuensi pajak kini dan pajak masa depan atas pemulihan di masa depan (penyelesaian) dari jumlah tercatat aset (liabilitas) yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasi, dan transaksi-transaksi serta peristiwa lain yang terjadi dalam tahun berjalan yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasi.

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran penghasilan kena pajak tahun berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti nilai terbawa atas saldo rugi fiskal yang belum digunakan, jika ada, juga diakui sejauh realisasi atas manfaat pajak tersebut dimungkinkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada tahun ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi.

Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

r. Income Tax***Final Income Tax***

In accordance with the prevailing tax regulation, the Entity and Subsidiaries income from transfer of right and/or building is subject to a final tax calculated at 1% for subsidy transfer and 5% for non-subsidy transfer of the sales price.

Deferred tax asset or liability is not recognized for the difference between the financial statement carrying amounts of existing assets and liabilities, and their respective final tax bases.

Tax expense is recognized in proportion to the total revenues in the consolidated statement of income for the current year.

The difference between the final income tax paid and the current tax expense in the consolidated statement of income is recognized as prepaid tax or tax payable.

Non-Final Income Tax

The Entity and its Subsidiaries determine their income taxes in accordance with PSAK No. 46 (Revised 2010) regarding "Accounting for Income Tax", which requires the Entity and Subsidiaries to account for the current and future tax consequences of the future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) that are recognized in the consolidated statement of financial position; and transactions and other events of the current year that are recognized in the consolidated financial statements.

Current tax expense is provided based on the estimated taxable income for the current year. Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between commercial and tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Future tax benefit, such as the carry-forward of unused tax losses, if any, is also recognized to the extent that realization of such tax benefit is probable.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the assets are realized or the liabilities are settled, based on the applicable tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at consolidated statements of financial position date.

Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates is charged to current year operations, except to the extent that it relates to items previously charged or credited to equity.

Perubahan terhadap liabilitas perpajakan diakui ketika Entitas dan Entitas Anak menerima Surat Ketetapan Pajak (SKP), atau, jika mengajukan keberatan/banding, pada saat diperolehnya surat keputusan atas keberatan dan atau banding tersebut.

Charges to the tax liability is recognized when the Entity and its Subsidiaries received the Tax Assessment Letter (SKP) or if the Entity and Subsidiaries filed the objection/appeal at the time of the decision letter of the objection is received and, if appealed, upon resolution of the appeal.

s. Segmen Operasi

PSAK No. 5 (Revisi 2009), mengenai "Segmen Operasi" mengharuskan segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Entitas dan Entitas Anak yang secara regular direview oleh "pengambil keputusan operasional" dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi. Kebalikan dengan standar sebelumnya yang mengharuskan Entitas dan Entitas Anak mengidentifikasi dua segmen (bisnis dan geografis), menggunakan pendekatan risiko dan pengembalian.

PSAK revisi ini mengatur pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari Entitas atau Entitas Anak:

- Yang melibatkan dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain entitas yang sama);
- Hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan kinerjanya; dan
- Tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Kelompok Usaha, dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

t. Labanya (rugi) per Saham Dasar

labanya (rugi) per saham dasar dihitung dengan membagi rugi bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang dari saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama tahun berjalan. Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar pada 30 September 2014 dan 2013 masing-masing adalah 2.721.000.000 saham.

s. Operating Segment

PSAK No. 5 (Revised 2009), regarding "Operating Segments" requires operating segments to be identified on the basis of internal reports about components of the Entity and Subsidiaries that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances. In contrast, the predecessor standard required the Entity and Subsidiaries to identify two sets of segments (business and geographical), using a risks and returns approach.

The revised PSAK requires disclosures that will enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the entity engages and the economic environments in which it operates

Operating segments is a component of the Entity or Subsidiaries:

- *Involving in business activities which earn income and create a load (including revenues and expenses related to transactions with other components of the same entity);*
- *The results of operations are reviewed regularly by pengambil decisions about the resources allocated to the segment and its performance; and*
- *Available financial information which can be separated.*

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before intra-group balances and intra-group transactions are eliminated.

t. Basic Income (Loss) per Share

Income (Loss) per share is calculated by dividing net loss by weighted average number of shares issued and fully paid during the current year. Weighted average number of shares outstanding in Sept 30, 2014 and 2013 are 2,721,000,000 shares, respectively.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING 3 ESTIMATION DAN COSIDERATION OF SIGNIFICANT ACCOUNTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasi mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan konsolidasi serta jumlah pendapatan dan beban yang dilaporkan selama periode pelaporan.

Pos-pos signifikan yang terkait dengan estimasi dan asumsi antara lain:

a. Properti Investasi

Biaya perolehan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis properti investasi selama 20 tahun.

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 12.

b. Aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 5 sampai dengan 20 tahun. Umur masa manfaat ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Entitas dan Entitas Anak menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

c. Pajak Penghasilan

Entitas dan Entitas Anak beroperasi di bawah peraturan perpajakan di Indonesia. Pertimbangan yang signifikan diperlukan untuk menentukan provisi pajak penghasilan dan pajak pertambahan nilai. Apabila keputusan final atas pajak tersebut berbeda dari jumlah yang pada awalnya dicatat, perbedaan tersebut akan dicatat di laporan laba rugi komprehensif pada periode dimana hasil tersebut dikeluarkan.

d. Imbalan kerja

Nilai kini liabilitas imbalan kerja tergantung pada sejumlah faktor yang ditentukan dengan menggunakan asumsi aktuarial. Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya bersih untuk pensiun termasuk tingkat pengembalian jangka panjang yang diharapkan atas aset program dan tingkat diskonto yang relevan. Setiap perubahan dalam asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat liabilitas imbalan kerja.

The preparation of consolidation financial statements requires management to make estimation and assumption that affect assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the consolidation financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period.

Significant posts associated with the estimation and assumptions include:

a. Investment Property

The costs of investment property are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these investment property of 20 years.

The carrying amounts of fixed assets is disclosed in Note 12.

b. Fixed assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets to be within 5 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Entity and Subsidiaries conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

c. Income Tax

The Entity and its Subsidiaries operates under the tax regulations in Indonesia. Significant judgement is required in determining the provision for income taxes and value added taxes. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will recorded at statement of comprehensive income in the period in which such determination is made.

d. Employee benefits

The present value of the employee benefits obligation 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 for pensions include the expected longterm rate of return on the relevant plan assets and the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefits obligation.

Asumsi tingkat pengembalian yang diharapkan atas aset program ditentukan secara seragam, dengan mempertimbangkan pengembalian historis jangka panjang, alokasi aset dan perkiraan masa depan atas pengembalian investasi jangka panjang.

Asumsi penting lainnya untuk liabilitas imbalan kerja sebagian didasarkan pada kondisi pasar saat ini.

Hasil aktual dapat berbeda dari estimasi tersebut.

The expected return on plan assets assumption is determined on a uniform basis, taking into consideration long-term historical returns, asset allocation and future estimates of long-term investment returns.

Other key assumptions for employee benefits obligation are based in part on current market conditions.

Actual results could be different from these estimation`.

4. KUASI REORGANISASI

Sesuai dengan PSAK No. 51 (Revisi 2003) (PSAK No. 51) mengenai "Akuntansi Kuasi Reorganisasi", kuasi reorganisasi (Kuasi) merupakan prosedur akuntansi yang mengatur Entitas merestrukturisasi ekuitasnya dengan menghilangkan defisit dan menilai kembali seluruh aset dan liabilitasnya berdasarkan nilai wajar. Melalui Kuasi, Entitas mendapatkan awal yang baik (*fresh start*), dengan laporan posisi keuangan (neraca) yang menunjukkan nilai sekarang dan tanpa dibebani defisit.

Kuasi yang diterapkan oleh Entitas pada tanggal 30 September 2007 dilakukan sesuai dengan PSAK No. 51. Pelaksanaan Kuasi didasarkan atas keyakinan yang memadai bahwa Entitas setelah Kuasi akan dapat mempertahankan kelangsungan usahanya (*going concern*).

Penentuan nilai wajar aset dan liabilitas Entitas dalam rangka Kuasi dilakukan sesuai dengan nilai pasar pada tanggal kuasi reorganisasi. Apabila nilai pasar tidak tersedia atau tidak menggambarkan nilai yang sebenarnya, estimasi nilai wajar aset dan liabilitas dilakukan dengan mempertimbangkan nilai wajar instrumen lain yang substansinya sejenis, estimasi perhitungan nilai sekarang, atau arus kas diskonto. Sedangkan untuk aset dan liabilitas tertentu, penilaian dilakukan sesuai dengan PSAK terkait. Selisih lebih atas penilaian tersebut dicatat pada akun "Selisih Penilaian Aset dan Liabilitas". Selisih penilaian aset dan liabilitas sehubungan dengan pelaksanaan kuasi reorganisasi Entitas adalah sebesar Rp 63.548.221.341 yang dilakukan oleh Kantor Akuntan Publik lain sesuai dengan laporan No. 06/SA/07, tanggal 5 Nopember 2007.

Saldo defisit pada tanggal 30 September 2007 sebesar Rp 56.202.645.576 telah dieliminasi dengan akun selisih penilaian kembali aset tetap sebesar Rp 101.789.246 dan selisih penilaian aset dan liabilitas sebesar Rp 56.100.856.330.

Pada tanggal 1 Januari 2013, Entitas menerapkan PSAK No. 10 mengenai "Pencabutan PSAK No. 51: Akuntansi Kuasi Reorganisasi" secara prospektif dengan melakukan reklasifikasi saldo selisih penilaian aset dan liabilitas pada tanggal 1 Januari 2013 ke saldo laba.

4 QUASI REORGANIZATION

Based on PSAK No. 51 (Revised 2003) (PSAK No. 51), regarding "Accounting for Quasi Reorganization", quasi reorganization (Quasi) represent accounting procedure which regulated Entity to restructure the equity by eliminating deficit and revaluating assets and liabilities which are stated at fair value. With the Quasi, the Entity obtained fresh start, which showing the present value of balance sheet and without encumbered deficit.

The Quasi applied by the Entity on September 30, 2007 conducted based on PSAK No. 51. Execution of the Quasi based on strong confidence that after the Quasi, the Entity has ability to continue as a going concern entity

In connection with the Quasi, fair value of Entity's assets and liabilities was determined based on market value on quasi reorganization date. If market value is not available or not depict value in fact, fair value estimated of assets and liabilities is conducted by considering fair value of other similar instrument which its of a kind, estimation of present value calculation, or discounted cash flow. For certain assets and liabilities, assessment based on related PSAK. The revaluation increment was presented as "Revaluation Increment in Assets and Liabilities". Revaluation increment in assets and liabilities of the Entity amounting to Rp 63,548,221,341 which was conducted by other Registered Public Accountant based on report No. 06/SA/07, dated November 5, 2007.

Deficit balance as of September 30, 2007 amounted to Rp 56,202,645,576 had been eliminated with the different in revaluation increment in fixed assets amounting to Rp 101,789,246 and the different in revaluation increment of assets and liabilities amounting to Rp 56,100,856,330.

On January 1, 2013, the Entity adopted PPSAK No. 10 regarding "The Revocation of PSAK No. 51: Accounting for Quasi-Reorganization" prospectively by reclassify the balance of differences in assets and liabilities valuation as of January 1, 2013 to retained earnings

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

5. KAS DAN BANK

Akun ini merupakan saldo bank pada tanggal :

	<u>30-Sep-14</u>
Kas	31,000,000
Bank	
Pihak ketiga	
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	31,844,592
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	37,442,430
PT Bank Mestika Dharma	12,605,212
PT Bank Central Asia Tbk	593,322,595
PT Bank CIMB Niaga Tbk	7,113,580
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	15,852,069
PT. Bank Artha Graha International Tbk	30,723,822
PT. Bank Pembangunan Daerah Jabar Banten, Tbk	55,523,301
Sub Jumlah	<u>784,427,600</u>
Pihak berelasi (lihat catatan 32)	
PT Bank Yudha Bhakti	723,060,530
Jumlah	<u><u>1,538,488,130</u></u>

Tingkat suku bunga adalah sebesar 2.5% pada 30 September 2014 dan 31 Desember 2013

5. CASH ON HAND AND IN BANKS

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	31,000,000	Cash on Hand
		Banks
		<u>Third Parties:</u>
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	305,406,150	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	264,911,930	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Mestika Dharma	23,588,622	PT Bank Mestika Dharma
PT Bank Central Asia Tbk	1,749,583,241	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	8,274,506	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	11,484,558	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT. Bank Artha Graha International Tbk	29,421,135	PT. Bank Artha Graha International Tbk
PT. Bank Pembangunan Daerah Jabar Banten, Tbk	2,752,637	PT. Bank Pembangunan Daerah Jabar Banten, Tbk
Sub - Total	<u>2,395,422,779</u>	Sub - Total
		<u>Related Party (see Note 32)</u>
	418,494,250	PT Bank Yudha Bhakti
Total	<u><u>2,844,917,029</u></u>	Total

Annual interest rate amounted to 2.5% in Sept 30, 2014 and Dec 31, 2013

6. INVESTASI JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari

	<u>30-Sep-14</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2,664,360,300
PT Bank Syariah Mandiri	147,750,000
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	45,750,000
Jumlah	<u><u>2,857,860,300</u></u>

Penempatan di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT. Bank Syariah Mandiri, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, dan digunakan sebagai jaminan atas fasilitas Kredit Kepemilikan Rumah (KPR) yang diberikan Bank-bank tersebut kepada konsumen.

Pencairan deposito tergantung dari kelengkapan dokumen yang dipersyaratkan oleh Bank.

Semua investasi jangka pendek menggunakan mata uang rupiah. Penempatan pada PT Bank Syariah Mandiri merupakan rekening escrow sehingga tidak menerima bunga.

Tingkat bunga atas penempatan ini adalah sebagai berikut:

	<u>30-Sep-14</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.25%
PT Bank Rakyat Indonesia	4.75%

6. SHORT TERM INVESTMENT

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3,659,977,800	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Syariah Mandiri	147,750,000	PT Bank Syariah Mandiri
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	45,750,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Total	<u><u>3,853,477,800</u></u>	Total

Placement of funds in PT Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Syariah Mandiri Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk is used as collateral for mortgage provided to the customers.

The withdrawal of deposit depends on the completeness of the documents required by the Bank

All short-term investments used in Rupiah. Placement of fund in PT Bank Syariah Mandiri is an escrow account so there isn't interest.

Rate from placement of this funds are :

	<u>31-Dec-13</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	4.25%	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia	4.75%	PT Bank Rakyat Indonesia

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

7. PIUTANG USAHA

Akun ini terdiri dari :

	<u>30-Sep-14</u>
Pihak ketiga :	
Piutang Pelanggan	591,342,363
Penjualan rumah (KPR)	572,213,500
Jumlah	<u>1,163,555,863</u>

Umur piutang usaha Entitas dan Entitas Anak tidak melebihi 30 hari.

Semua piutang usaha Entitas dan Entitas Anak adalah dalam mata uang Rupiah.

Piutang penjualan rumah (KPR) terdiri dari PT Bank Syariah Mandiri, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia Syariah, PT Bank Tabungan Negara Syariah, PT Bank Muamalat Indonesia Tbk, dan PT. Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk yang merupakan piutang retensi dari Kredit Kepemilikan Rumah (KPR) milik pelanggan yang ada di masing-masing bank tersebut (lihat Catatan 37).

Tidak terdapat jaminan yang diterima Entitas dan Entitas Anak atas piutang tersebut.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap piutang usaha masing-masing pelanggan pada tanggal-tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, manajemen Entitas dan Entitas Anak berkeyakinan tidak terdapat bukti obyektif bahwa piutang usaha mengalami penurunan nilai, oleh karena itu tidak ditentukan adanya penurunan nilai piutang usaha.

7. TRADE RECEIVABLES

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	5,632,814,000	<i>Third Parties:</i>
	1,768,042,100	<i>Customer receivable</i>
		<i>Sales of House (KPR)</i>
Jumlah	<u>7,400,856,100</u>	<i>Total</i>

The aging of trade receivable of the Entity and Subsidiaries not exceeding 30 days.

All trade receivable of Entity and its Subsidiaries are using Rupiah currency.

Sales of House (KPR) receivables consists PT Bank Syariah Mandiri, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia Syariah, PT Bank Tabungan Negara Syariah, PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk, PT. Bank Pembangunan daerah Jawa Barat dan Banten Tbk represent receivables from mortgage retention of existing customers at each bank (see Note 37).

There is no collateral accepted by the Entity and Subsidiaries on this receivable.

Based on the review of the trade receivables for each customer as of Sept 30, 2014 and December 31, 2013, the Entity's and Subsidiaries management believes that there are no objective evidences of impairment and therefore no allowance for impairment of trade receivables.

8. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari :

	<u>30-Sep-14</u>
PT. Citra Jaya	4,100,000
PT. Camp	37,532,000
PT. Prima Papua	50,000,000
PT. Golden Step	393,282,600
PT. Bangun Sarana Jaya	90,000,000
Lain-lain	14,325,705
Jumlah	<u>589,240,305</u>

Tidak terdapat jaminan yang diterima Entitas dan Entitas Anak atas piutang tersebut.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap piutang lain-lain pada tanggal-tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, manajemen Entitas dan Entitas Anak berkeyakinan tidak terdapat bukti obyektif bahwa piutang mengalami penurunan nilai, oleh karena itu tidak ditentukan adanya penurunan nilai piutang lain-lain.

8. TRADE RECEIVABLES

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	4,100,000	<i>PT. Citra Jaya</i>
	39,532,000	<i>PT. Camp</i>
	50,000,000	<i>PT. Prima Papua</i>
	90,000,000	<i>PT. Golden Step</i>
	-	<i>PT. Bangun Sarana Jaya</i>
	7,836,884	<i>Others</i>
Jumlah	<u>191,468,884</u>	<i>Total</i>

There is no collateral accepted by the Entity and Subsidiaries on this receivable.

Based on the review of the other receivables as of Sept 30, 2014 and December 31, 2013, the Entity' and Subsidiaries management believes that there are no objective evidences of impairment and therefore no allowance for impairment of other receivables.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

Akun ini terdiri dari :

	<u>30-Sep-14</u>
Asuransi	45,530,208
Keanggotaan	33,328,033
Provisi	840,654,950
Lain-lain	6,699,999
Jumlah	<u>926,213,190</u>

9. PREPAID EXPENSE

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	83,473,617	<i>Insurance</i>
	3,314,395	<i>Member</i>
	-	<i>Provisi</i>
	40,108,723	<i>Others</i>
Jumlah	<u>126,896,735</u>	<i>Total</i>

10 UANG MUKA PEMBELIAN

Akun ini terdiri :

	<u>30-Sep-14</u>
Tanah	56,601,666,303
Lain-lain	8,420,797,066
Jumlah	<u>65,022,463,369</u>

10 ADVANCE TO SUPPLIERS

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	49,963,035,154	<i>Land</i>
	11,061,199,278	<i>Others</i>
Jumlah	<u>61,024,234,432</u>	<i>Total</i>

Uang muka pembelian tanah merupakan uang muka pembebasan tanah yang berlokasi di Kelurahan Kandangan dan Tambak Osowilangun, Kotamadya Surabaya yang akan digunakan untuk pengembangan real estat.

Advances to land purchase represent advances for land acquisition that located in Kandangan and Tambak Osowilangun, Surabaya for real estate development.

11 PERSEDIAAN

Akun ini terdiri :

	<u>30-Sep-14</u>
<u>Aset lancar</u>	
Tanah Matang	31,300,285,075
Bangunan dalam penyelesaian	21,132,869,801
Bangunan siap dijual	127,200,000
Jumlah	<u>52,560,354,876</u>
<u>Aset tidak lancar</u>	
Tanah sedang dikembangkan	219,000,379,942

11 INVENTORIES

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	14,043,844,429	<i>Current Assets</i>
	2,122,836,916	<i>Land heal for sale</i>
	127,200,000	<i>Building under construction</i>
		<i>Building ready for sales</i>
Jumlah	<u>16,293,881,345</u>	<i>Total</i>
		<i>Non Current Assets</i>
	238,565,416,505	<i>Land under development</i>

Tanah matang merupakan tanah siap untuk dijual dengan lokasi Palembang Sememi, Kotamadya Surabaya, atas nama PT MBS, Entitas Anak dan lokasi Romokalisari, Kotamadya Surabaya atas nama PT. Fortune Mate Indonesia.

Mature land is the land ready for sale by location Palm Sememi, Surabaya, on behalf of the PT MBS, the Subsidiary and the location Romokalisari, Surabaya on behalf of PT. Fortune Mate Indonesia.

Bangunan dalam penyelesaian merupakan bangunan yang masih dalam konstruksi yang terletak di Jl. Palembang Residence dan Palm Oasis milik PT MBS, Entitas Anak

Building under construction is building in construction that is located on Jl. Palembang Residence and Palm Oasis belong to PT MBS, Subsidiary

Bangunan siap jual merupakan bangunan jadi yang siap dijual kepada pelanggan yang terletak di Jl. Palembang Sememi Barat I / 07, dengan luas 270 m² milik PT MBS, Entitas Anak.

The building ready for sale is building that is ready to be sold to customers located in Jl. Palembang Sememi Barat I/07, with an area of 270 m2 belong to PT MBS, Subsidiary.

Persediaan tanah matang seluas 12.998 m² dan 12.921 m² masing-masing pada tahun 30 September 2014 dan 31 Desember 2013 digunakan sebagai jaminan hutang bank (lihat Catatan 14).

Land held for sale of 13.502 m² and 12.921 m² in Sept 30, 2014 and Dec 31, 2013 respectively, pledged as collateral for bank loans (see Note 14).

Persediaan Entitas dan Entitas Anak sebagian besar merupakan tanah matang sehingga tidak diasuransikan.

There is no insurance in inventories Entity and Subsidiaries because most of that are land.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Tanah sedang dikembangkan terdiri atas :

Land under development consist of :

Entitas	Lokasi (Kecamatan)	30 September 2014 /	31 Desember 2013 /
		Sept 30, 2014	December 31, 2013
		Luas /are m 2	Luas /are m 2
PT. Fortune Mate Indonesia	Romokalisari, Tambak Osowilangun, Betro	249,869	351,754
PT. Multi Bangun Sarana	Babat Jerawat, Kandangan, Tambak Osowilangun	823,615	823,615
PT. Masterin Property	Kandangan, Tambak Osowilangun	278,620	278,620
		1,352,104	1,453,989

Pada tahun 2012, tanah seluas 45.128 m2 yang terletak di Kelurahan Kandangan dijadikan jaminan atas utang bank yang diperoleh dari PT Bank Mestika Dharma (lihat Catatan 19).

In 2012, land of 45,128 m2 which located at Kelurahan Kandangan pledged as collateral for bank loans obtained from PT Bank Mestika Dharma (see Note 19).

Berdasarkan evaluasi manajemen mengenai nilai yang dapat diperoleh kembali pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai persediaan

Based on the evaluation of the management regarding value that can be recovered on Sept 30, 2014 and December 31, 2013, management believes that there is no change in circumstances that indicate a decrease in stock value.

12 PROPERTI INVESTASI

12 INVESTMENT PROPERTY

Akun ini terdiri :

This account consists of:

30 September 2014 / September 30, 2014					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Nilai tercatat					<i>Carrying Value</i>
<u>Pemilikan Langsung</u>					<u><i>Direct Ownership</i></u>
Hak Atas Tanah	19,110,000,000	-	-	19,110,000,000	<i>Landright</i>
Bangunan	7,356,404,610	-	-	7,356,404,610	<i>Buildings</i>
Jumlah	26,466,404,610	-	-	26,466,404,610	<i>Total</i>
30 September 2014 / September 30, 2014					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Akumulasi Penyusutan					<i>Accumulated Depreciation</i>
<u>Pemilikan Langsung</u>					<u><i>Direct Ownership</i></u>
Bangunan	4,619,902,667	208,739,258	-	4,828,641,925	<i>Buildings</i>
Jumlah	4,619,902,667	208,739,258	-	4,828,641,925	<i>Total</i>
Nilai buku	21,846,501,944			21,637,762,686	<i>Net Book value</i>

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 Desember 2013 / December 31, 2013					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Revaluasi <i>Revaluation</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Nilai tercatat					<i>Carrying Value</i>
<u>Pemilikan Langsung</u>					<u><i>Direct Ownership</i></u>
Hak Atas Tanah	6,819,138,277	-	12,290,861,723	19,110,000,000	<i>Landright</i>
Bangunan	7,356,404,610	-	-	7,356,404,610	<i>Buildings</i>
Jumlah	<u>14,175,542,887</u>	<u>-</u>	<u>12,290,861,723</u>	<u>26,466,404,610</u>	<i>Total</i>
31 Desember 2013 / December 31, 2013					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Akumulasi Penyusutan					<i>Accumulated Depreciation</i>
<u>Pemilikan Langsung</u>					<u><i>Direct Ownership</i></u>
Bangunan	4,342,646,722	277,255,945	-	4,619,902,668	<i>Buildings</i>
Jumlah	<u>4,342,646,722</u>	<u>277,255,945</u>	<u>-</u>	<u>4,619,902,668</u>	<i>Total</i>
Nilai buku	<u>9,832,896,165</u>			<u>21,846,501,943</u>	<i>Net Book value</i>

Beban penyusutan yang dibebankan pada beban umum dan administrasi adalah sebesar Rp 208.739.258,- dan Rp 277.255.945,- masing-masing pada tahun 30 September 2014 dan 31 Desember 2013 (lihat Catatan 29).

Depreciation expenses were allocated for general and administrative expense amounted to Rp 208.739.258,- and Rp 277.255.945,- in Sept 30, 2014 and December 31, 2013 respectively (see Note 29).

Sehubungan dengan penerapan PSAK No. 13 (Revisi 2011), "Properti Investasi", Entitas telah memilih menggunakan model biaya untuk pengukuran setelah pengakuan awal. Efektif tanggal 31 Desember 2013, Entitas telah memilih model nilai wajar untuk tanah. Nilai wajar properti investasi tanah per tanggal 31 Desember 2013 ditentukan berdasarkan penilaian dari penilai independen KJPP Toto Suharto dan Rekan dalam laporannya tertanggal 19 Maret 2014. Laba atau rugi antara biaya historis dan nilai wajar diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasi (lihat Catatan 27).

Regarding the implementation of SFAS No. 13 (Revised 2011), "Investment Property", the Entity have chosen the fair value model for the measurement after initial recognition for the land. The fair value of investment property as of December 31, 2013 is determined based on the appraisal of KJPP Toto Suharto and Rekan in their report dated March 19, 2014. Profit and loss between historical cost and fair value shall be recognized in the consolidated statements of comprehensive income (see Note 27).

Dalam menentukan nilai wajar, Penilai Independen menggunakan metode perbandingan data pasar. Nilai pasar dari tanah adalah sebesar Rp 19.110.000.000.

In determine the fair value, the Independent Appraisal using market data comparison. The revalued amount of land amounted to Rp 19,110,000,000.

Aset tetap dan properti investasi, kecuali hak atas tanah, diasuransikan terhadap segala kerugian karena kebakaran atau pencurian dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis dengan nilai pertanggungan sebesar US\$ 2.700.000 untuk tanggal 31 Desember 2013. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan

Fixed assets and property investment, except landrights, are covered by insurance against losses from fire or theft and other risks under blanket policies with protection coverage of US\$ 2,700,000 in December 31, 2013, respectively. Management believes that such amounts are adequate to cover any possible losses arising from such risks

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

13. ASET TETAP

Akun ini terdiri :

13. FIXED ASSETS

This account consists of:

30 September 2014 / September 30, 2014					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Nilai tercatat					
Hak Atas Tanah	67,828,931,000	-	-	67,828,931,000	<i>Landright</i>
Bangunan	10,734,135,390	-	-	10,734,135,390	<i>Buildings</i>
Sarana	1,478,500,000	-	-	1,478,500,000	<i>Utilities</i>
Mesin	6,924,900,000	-	-	6,924,900,000	<i>Machinery</i>
Kendaraan bermotor	1,730,089,514	169,000,000	-	1,899,089,514	<i>Vehicles</i>
Peralatan pabrik	978,870,000	-	-	978,870,000	<i>Factory Equipment</i>
Inventaris kantor	553,963,272	-	-	553,963,272	<i>Office Equipment</i>
Instalasi listrik	37,000,000	-	-	37,000,000	<i>Electrical installation</i>
Mess	353,850,000	-	-	353,850,000	<i>Housing</i>
Peralatan proyek	512,837,400	-	-	512,837,400	<i>Project equipment</i>
Jumlah	91,133,076,576	169,000,000	-	91,302,076,576	<i>Total</i>
30 Juni 2014 / June 30, 2014					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Akumulasi Penyusutan					
Bangunan	3,727,620,350	534,369,528	-	4,261,989,878	<i>Buildings</i>
Sarana	608,990,563	73,078,867	-	682,069,430	<i>Utilities</i>
Mesin	5,880,059,665	206,203,135	-	6,086,262,800	<i>Machinery</i>
Kendaraan bermotor	879,665,987	159,426,667	-	1,039,092,654	<i>Vehicles</i>
Peralatan pabrik	978,870,000	-	-	978,870,000	<i>Factory Equipment</i>
Inventaris kantor	509,554,740	15,745,415	-	525,300,155	<i>Office Equipment</i>
Instalasi listrik	37,000,000	-	-	37,000,000	<i>Electrical installation</i>
Mess	353,850,000	-	-	353,850,000	<i>Housing</i>
Peralatan proyek	325,744,167	54,457,400	-	380,201,567	<i>Project equipment</i>
Jumlah	13,301,355,472	1,043,281,012	-	14,344,636,484	<i>Total</i>
Nilai buku	77,831,721,104			76,957,440,092	Net Book value
31 Desember 2013/ December 31, 2013					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Nilai tercatat					
Hak Atas Tanah	26,309,861,724	41,519,069,276	-	67,828,931,000	<i>Landright</i>
Bangunan	10,734,135,390	-	-	10,734,135,390	<i>Buildings</i>
Sarana	1,478,500,000	-	-	1,478,500,000	<i>Utilities</i>
Mesin	6,924,900,000	-	-	6,924,900,000	<i>Machinery</i>
Kendaraan bermotor	1,422,177,914	668,900,000	360,988,400	1,730,089,514	<i>Vehicles</i>
Peralatan pabrik	978,870,000	-	-	978,870,000	<i>Factory Equipment</i>
Inventaris kantor	553,963,272	-	-	553,963,272	<i>Office Equipment</i>
Instalasi listrik	37,000,000	-	-	37,000,000	<i>Electrical installation</i>
Mess	353,850,000	-	-	353,850,000	<i>Housing</i>
Peralatan proyek	512,837,400	-	-	512,837,400	<i>Project equipment</i>
Jumlah	49,306,095,700	42,187,969,276	360,988,400	91,133,076,576	<i>Total</i>

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 Desember 2013/ December 31, 2013					
	Saldo Awal / <i>Beginning Balance</i>	Penambahan / <i>Additions</i>	Pengurangan / <i>Deductions</i>	Saldo Akhir / <i>Ending Balance</i>	
Akumulasi Penyusutan					Accumulated Depreciation
Bangunan	2,731,575,572	996,044,778	-	3,727,620,350	<i>Buildings</i>
Sarana	511,552,073	97,438,490	-	608,990,563	<i>Utilities</i>
Mesin	5,600,250,803	279,808,862	-	5,880,059,665	<i>Machinery</i>
Kendaraan bermotor	1,061,629,654	173,008,260	354,971,927	879,665,987	<i>Vehicles</i>
Peralatan pabrik	978,412,500	457,500	-	978,870,000	<i>Factory Equipment</i>
Inventaris kantor	482,903,010	26,651,730	-	509,554,740	<i>Office Equipment</i>
Instalasi listrik	37,000,000	-	-	37,000,000	<i>Electrical installation</i>
Mess	353,480,003	369,997	-	353,850,000	<i>Housing</i>
Peralatan proyek	228,868,977	96,875,190	-	325,744,167	<i>Project equipment</i>
Jumlah	11,985,672,592	1,670,654,807	354,971,927	13,301,355,472	<i>Total</i>
Nilai buku	37,320,423,108			77,831,721,104	Net Book value

Beban penyusutan yang dibebankan pada beban umum dan administrasi adalah sebesar Rp 1.043.281.012,- dan Rp 1.670.654.807,- masing-masing pada 30 September 2014 dan 31 Desember 2013 (lihat Catatan 29).

Depreciation expenses werw allocated for general and administrative expense amounted to Rp. 1.043.281.012,- And Rp 1.670.654.807,- in Sept 30, 2014 and December 31, 2013 respectively (see Note 29).

Aset tetap dan properti investasi, kecuali hak atas tanah, diasuransikan terhadap segala kerugian karena kebakaran atau pencurian dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis dengan nilai pertanggungan sebesar US\$ 2.700.000 untuk tanggal 31 Desember 2013. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Fixed assets and property investment, except landrights, are covered by insurance against losses from fire or theft and other risks under blanket policies with protection coverage of US\$ 2,700,000 in December 31, 2013 , respectively. Management believes that such amounts are adequate to cover any possible losses arising from such risks.

Pada tanggal 31 Desember 2013, tanah telah direview oleh manajemen dan didukung oleh laporan Toto Suharto dan Rekan, penilai independen, dalam laporannya tertanggal 19 Maret 2014 dan 3 Februari 2014. Dalam menentukan nilai wajar, Penilai Independen menggunakan metode penilaian dengan mengkombinasikan dua pendekatan yaitu pendekatan biaya dan pendekatan pendapatan dengan asumsi tingkat bunga diskonto sebesar 12,8% per tahun. Nilai pasar dari tanah adalah sebesar Rp 67.828.931.000.

As of December 31, 2013, land has been reviewed by management and supported by report of Toto Suharto and Rekan, a independent appraisal dated March 19, 2014 and Februari 3, 2014. To determine the fair value, the Independent Appraiser utilizes a combination of two approaches as the appraisal method namely income approach and cost approach with assumption discount rate of 12.8%. The revalued amount of land amounted to Rp 67,828,931,000

	Nilai Pasar / <i>Market Value</i>	Nilai buku / <i>Net Book Value</i>	Selisih Surplus / <i>Surplus Revaluation</i>
Tanah Pabrik I	17,077,480,000.00	6,093,861,724.00	10,983,618,276.00
Tanah Pabrik II	50,751,451,000.00	20,216,000,000.00	30,535,451,000.00
Jumlah / Total	67,828,931,000.00	26,309,861,724.00	41,519,069,276.00

Pada tahun 2013, tanah seluas 28.880 m2 milik Entitas dijadikan sebagai jaminan hutang bank PT CIMB Niaga Tbk (lihat Catatan 14 dan 19).

In 2013, land of 28,880 m2 which were owned by the Entity, are pledged as collateral to bank loan PT CIMB Niaga Tbk (see Notes 14 and 19).

Pada tahun 2013, Entitas melakukan penjualan kendaraan dengan nilai buku sebesar Rp 6.016.473 dengan harga jual sebesar Rp 94.983.527 (lihat Catatan 27).

In 2013, Entity has been sold vehicle with net book value amounted to Rp 6,016,473 and the selling price Rp 94,983,527 (see Note 27).

Jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah sebesar Rp 76.118.802.892,-

The acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and still being used amounted to Rp 76.118.802.892,-

Jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan sudah tidak digunakan dalam produksi adalah Rp. 838.637.200,-

The acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and have not been being used amounted to Rp 838.637.200,-

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai aset tetap Entitas dan Entitas Anak pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013.

Based on the management's evaluation, the management believes that there are no events or changes in circumstances which may indicate impairment in the value of fixed assets of the Entity and Subsidiaries as of Sept 30, 2014 and December 31, 2013.

14 HUTANG BANK

Akun ini terdiri :

	<u>30-Sep-14</u>
PT Bank Mega Tbk	9,943,738,192
PT Bank Artha Graha International Tbk	16,215,695,200
PT Bank CIMB Niaga Tbk	4,549,178,889
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	3,150,003,600
Jumlah	<u>33,858,615,881</u>

PT Bank Mega Tbk

Berdasarkan Perjanjian No 27, tanggal 25 Nopember 2013, Entitas memperoleh fasilitas kredit Pinjaman Rekening Koran dengan batas maksimum sebesar Rp 10.000.000.000 dengan bunga 13,5% per tahun. Pinjaman dijamin dengan tanah seluas 34.858 m2 yang terletak di Kelurahan Tambak Osowilangun atas nama Donny Gunawan (lihat Catatan 32).

Berdasarkan perjanjian kredit tersebut, Entitas wajib memperoleh persetujuan tertulis dari PT Bank Mega Tbk apabila akan melakukan transaksi-transaksi sebagai berikut

- a Mengubah bentuk hukum dan status Entitas.
- b Memberikan atau menerimakan pinjaman kepada atau dari pihak lain, kecuali jika pinjaman yang diberikan atau diterima sehubungan dengan transaksi usaha normal
- c Melakukan pembagian dividen.
- d Menjual dan menyewakan asset kecuali kegiatan operasional Debitur.

PT Bank Artha Graha International Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 100 dan 101, tanggal 21 Desember 2012, PT MBS, Entitas Anak memperoleh fasilitas Kredit Revolving Loan 1 dan 2 dengan batas jumlah maksimum masing-masing sebesar Rp 4.000.000.000 dan Rp 10.000.000.000 yang dipergunakan untuk infrastruktur proyek perumahan Royal Oasis dengan bunga sebesar 11% per tahun dan akan jatuh tempo pada tanggal 22 Desember 2013. Pinjaman ini telah diperpanjang sampai dengan 22 Desember 2014. Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan 69 sertifikat di Kelurahan Sememi, Kecamatan Benowo, Kota Surabaya (lihat Catatan 11).

14. BANK LOANS

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	9,945,867,957	<i>PT Bank Mega Tbk</i>
	3,768,195,200	<i>PT Bank Artha Graha International Tbk</i>
	3,685,828,444	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
	914,600,000	<i>PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk</i>
Jumlah	<u>18,314,491,601</u>	Total

PT Bank Mega Tbk

Based on Credit Agreement No. 27 on November 25, 2013, Entity obtained revolving credit facility with a limit amounted to Rp 10,000,000,000 with interest rate at 13.5% per annum. This loan secured by land totaling to 34,858 m2 located at Kelurahan Tambak Osowilangun on behalf of Donny Gunawan (see Note 32)

Based on the loan agreements, Entity must obtain written approval from PT Bank Mega Tbk prior to performing the following transaction

- a Change the legal form and status of the Entity.
- b Provide/accept loans to or from other parties, except for normal business transactions
- c Declare dividend to stockholder
- d Selling and leased asset except asset for operational Debitur

PT Bank Artha Graha International Tbk

Based on Credit Agreement No. 100 and 101, on December 21, 2012, PT MBS, Subsidiary obtained a Revolving Credit Loan 1 and 2 with a limit amounted to Rp 4,000,000,000 and Rp 10,000,000,000, respectively, which used for housing project infrastructure Royal Oasis with interest rate at 11% per annum and will mature on December 22, 2013. This loan has been extended until December 22, 2014. This loan secured by 69 certificate in Kelurahan Sememi, Kecamatan Benowo, Surabaya (see Note 11).

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Berdasarkan perjanjian tersebut, PT MBS, Entitas Anak wajib memperoleh persetujuan tertulis atas transaksi sebagai berikut:

- a Menerima kredit dalam bentuk apapun dari bank lain atau pihak lain.
- b Mengikatkan diri sebagai penjamin terhadap hutang pihak lain.
- c Menjual atau melepas sebagian harta Entitas.
- d Menyerahkan sebagian hak atau kewajiban kepada pihak lain
- e Membuka usaha baru selain dari usaha yang ada.
- f Membagikan dividen.

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 65 dan 66, tanggal 25 Maret 2014, Entitas memperoleh fasilitas Kredit Revolving Loan 1 dan 2 dengan batas jumlah maksimum masing-masing sebesar Rp 5.000.000.000 dan Rp 35.000.000.000 yang dipergunakan untuk infrastruktur proyek Pusat Pergudangan Romokalisari di Kelurahan Romokalisari, Kecamatan Benowo, Kota Surabaya, dengan bunga sebesar 14% per tahun. Perjanjian ini berlangsung selama 36 (tiga puluh enam) bulan dan akan jatuh tempo pada tanggal 25 Maret 2017. Fasilitas ini dijamin dengan sertifikat tanah SHM no.03 seluas 52.155 m2 atas nama Tjipto Hartono yang akan dibalik nama ke Teddy Gunawan berdasarkan Akta Jual Beli tertanggal 18 November 2013 no. 039/2013 yang dibuat dihadapan Notaris Mochamad Didit Ervadi, SHdi Kelurahan Sememi, Kecamatan Benowo, Kota Surabaya (lihat Catatan 32).

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit No 253/OL/SME/Jkt/022/13, tanggal 18 Oktober 2013, Entitas memperoleh fasilitas pinjaman rekening koran dengan batas jumlah sebesar Rp 5.000.000.000 dengan bunga sebesar 11,5% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan sertifikat atas SHGB No. 1063 atas nama Entitas seluas 28.880 m2 yang terletak di Jl. Tambak Sawah No.10 dan sertifikat atas SHGB No.911 atas nama PT Indosurya Wahyu Pahala, pihak berelasi yang terletak seluas 9.580 m2 di Jl. Tambak Sawah No.12 (lihat Catatan 13 dan 32).

Berdasarkan perjanjian kredit tersebut, Entitas wajib memperoleh persetujuan tertulis dari PT Bank CIMB Niaga Tbk apabila akan melakukan transaksi-transaksi sebagai berikut

- a Menerima pinjaman dari bank atau lembaga keuangan lainnya.
- b Melakukan pembagian deviden

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

Pada tahun 2011, berdasarkan perjanjian kredit No. 7, tanggal 2 Nopember 2011, yang diaktakan oleh Notaris Evy Retno Budiarty, S.H., PT MBS, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit modal kerja konstruksi untuk membiayai pembangunan proyek perumahan "Palm Oasis" dari BTN sebesar Rp 12.500.000.000 yang pencairannya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Pinjaman ini jatuh tempo dalam waktu 2 (dua) tahun dengan tingkat bunga 12,5% per tahun serta dijamin dengan dengan 211 (dua ratus sebelas) buah Sertifikat HGB (lihat Catatan 11) yang berlokasi di "Palm Oasis", Kota Surabaya, Kecamatan Benowo, Propinsi Jawa Timur, Kelurahan Sememi atas nama PT MBS, Entitas Anak.

Based on the loan agreements, PT MBS, Subsidiary, must obtain written approval prior to performing the following transaction:

- a Receive any form of credit from other banks or other parties*
- b Binds itself as surety for the debt of others.*
- c Sell off some assets or entities.*
- d Submit any of its rights or obligations to any other party*
- e Open a new business apart from existing businesses.*
- f Distribute dividends*

Based on Credit Agreement No. 65 and 66, on March 25, 2014, Entity obtained a Revolving Credit Loan 1 and 2 with a limit amounted to Rp 5,000,000,000 and Rp 35,000,000,000, respectively, which used for project infrastructure Warehousing Romokalisari, Romokalisari, Benowo, Surabaya, with interest rate at 14% per annum. This loan has been extended until March 25, 2017. This loan secured by land with SHM no.03 area 52.155 m2 on behalf Tjipto Hartono to be reversed to Teddy Gunawan under Purchase Agreement dated 18 November 2013 no. 039/2013 by Notaris Mochamad Didit Ervadi (see Note 32).

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Based on Credit agreement No 253/OL/SME/Jkt/022/13, dated on October 18, 2013, Entity obtained revolving credit facility with a limit amounted to 5,000,000,000 with interest rate 11.5% per annum. This loan secured by certificate SHGB No. 1063 on behalf of PT Fortune Mate Indonesia totaling to 28,880 m2 located at Jl. Tambak Sawah No.10 and certificate SHGB No. 911 on behalf of PT Indosurya Wahyu Pahala, related party, totaling to 9,580 m2 located at Jl. Tambak Sawah No.12 (see Notes 13 and 32).

Based on the loan agreements, Entity must obtain written approval from PT Bank CIMB Niaga Tbk prior to performing the following transaction

- a Accept loans from others Bank or Financial Institution*
- b Declare dividend to stockholder*

PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

Based on credit agreement No. 7 by the Notary Evy Retno Budiarty, S.H., dated November 2, 2011, PT MBS, a Subsidiary, obtained working capital credit facility for the construction of housing projects "Palm Oasis" from BTN amounting to Rp 12,500,000,000 which the drawdown in accordance with the provisions applicable. This loan matures within 2 (two) years with an interest rate of 12.5% per annum and secured by the 211 (two hundred eleven) HGB Certificate (see Catatan 11) located in the "Palm Oasis", Surabaya City, Benowo District, East Java Province, Village Sememi on behalf of PT MBS, Subsidiary.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Pada tahun 2013, PT MBS, Entitas Anak memperoleh perpanjangan hutang sampai dengan tanggal 2 Mei 2014. Jumlah sertifikat yang dijamin pada tahun 2013 adalah 55 sertifikat. Pada Januari 2014 pinjaman ini telah dilunasi oleh PT. MBS, Entitas anak.

In 2013, PT MBS, Subsidiary has been extended the loan until May 2, 2014. Total certificate that secured in 2013 are 55 certificate. In January 2014, this loan has been fully paid by the PT. MBS, Subsidiary.

Pada tahun 2014, berdasarkan perjanjian kredit No. 64, tanggal 23 April 2014, yang diaktakan oleh Notaris Evy Retno Budiarty, S.H., PT MBS, Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit modal kerja konstruksi untuk membiayai pembangunan proyek pembangunan ruko "Palm Niaga" dari BTN sebesar Rp 6.750.000.000,- yang pencairannya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Pinjaman ini jatuh tempo dalam waktu 30 (tiga puluh) bulan dengan tingkat bunga 13% per tahun serta dijamin dengan dengan 36 (tiga puluh enam) buah Sertifikat HGB (lihat catatan 11) yang berlokasi di Kota Surabaya, Kelurahan Sememi, Kecamatan Benowo, Propinsi Jawa Timur, atas nama PT MBS, Entitas Anak.

Based on credit agreement No. 64 by the Notary Evy Retno Budiarty, S.H., dated April 23, 2014, PT MBS, a Subsidiary, obtained working capital credit facility for the construction of projects "Palm Niaga" from BTN amounting to Rp 6.750,000,000,- which the drawdown in accordance with the provisions applicable. This loan matures within 30 (thirty) months with an interest rate of 13% per annum and secured by the 36 (thirty-six) HGB Certificate (see Catatan 11) located in the Surabaya City, Village Sememi, Benowo District, East Java Province , on behalf of PT MBS, Subsidiary.

Berdasarkan perjanjian kredit tersebut, PT MBS, Entitas Anak, wajib memperoleh persetujuan tertulis dari BTN apabila akan melakukan transaksi-transaksi sebagai berikut:

Based on the loan agreements, PT MBS, Subsidiary, must obtain written approval from BTN prior to performing the following transaction:

- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 1 Mengubah bentuk hukum dan status perusahaan 2 Memberikan atau menerimakan pinjaman kepada atau dari pihak lain, kecuali jika pinjaman yang diberikan atau diterima sehubungan dengan transaksi usaha normal 3 Menjaminkan harta PT MBS, Entitas Anak, dalam bentuk dan maksud apapun kepada pihak lain 4 Melunasi hutang kepada pemegang saham 5 Melakukan pembagian dividen. | <ol style="list-style-type: none"> 1 <i>Change the legal form and status of the Entity.</i> 2 <i>Provide/accept loans to/from other parties, except for normal business transactions</i> 3 <i>Pledge PT MBS's assets to other parties for any purpose</i> 4 <i>Pay amount of due to stockholders</i> 5 <i>Declare dividend to stockholder</i> |
|---|--|

15 HUTANG USAHA

15. TRADE PAYABLE

Akun ini terdiri :

This account consists of:

	<u>30-Sep-14</u>	<u>31-Dec-13</u>	<u>Third parties</u>
<u>Pihak Ketiga :</u>			
CV. Indo Bangun Makmur	205,515,952	1,291,439,745	CV. Indo Bangun Makmur
PT. Surya Intrindo Makmur	1,445,753,756	557,509,162	PT. Surya Intrindo Makmur
CV. Karya Indah Internusa	316,624,554	811,323,651	CV. Karya Indah Internusa
CV Terakota Bangun Mandiri	60,629,824	499,616,322	CV Terakota Bangun Mandiri
CV. Harapan Utama	165,849,640	356,400,000	CV. Harapan Utama
CV. Barokah Jaya	104,003,752	304,238,966	CV. Barokah Jaya
CV. Karya Sejati	51,818,892	51,818,892	CV. Karya Sejati
Stand Dahlia	650,000	12,311,000	Stand Dahlia
CV. Bintang Jaya	-	7,815,449	CV. Bintang Jaya
CV. Lancar Rejeki	1,903,525	1,903,525	CV. Lancar Rejeki
CV. Sembilan Pilar	328,708,373	-	CV. Sembilan Pilar
PT. Menara Panen Raya	-	-	CV. Cipta Sing Jaya
PT. Raya Darmo Square	-	-	PT. Raya Darmo Square
CV. Sinar baru	-	-	CV. Sinar baru
PLN	21,100,000	-	PLN
Lain-lain	688,459,921	191,636,934	Others
 Jumlah	 <u>3,391,018,189</u>	 <u>4,086,013,646</u>	 <i>Total</i>

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Semua hutang usaha memiliki umur lebih dari 60 hari pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013.

All trade payable has term of payment of more than 60 days as of Sept 30, 2014 and December 31, 2013

Semua hutang usaha Entitas dan Entitas Anak adalah dalam mata uang Rupiah.

All trade payables Entity and its Subsidiaries are using Rupiah currency.

Tidak ada jaminan yang diberikan atas hutang tersebut

There is no collateral pledged on this payables.

16 HUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri :

	<u>30-Sep-14</u>
<u>Pihak Berelasi (lihat catatan 32) :</u>	
First Property Investment Co. Ltd., (Asia)	3,943,006,164
<u>Pihak Ketiga</u>	
Giro Mundur	-
Titipan	3,280,818,461
Tanah	-
Lain-lain	1,850,000
Sub-jumlah	<u>3,282,668,461</u>
Jumlah	<u>7,225,674,625</u>

First Property Investment Co. Ltd., (Asia) Hongkong (First Property)

Pada tahun 2010, First Property setuju untuk memberikan pinjaman kepada Entitas sebesar US\$ 5.485.000. Pinjaman ini tidak dikenakan bunga dan jatuh tempo pada tanggal 28 Desember 2011 dan telah memperoleh perpanjangan sampai dengan tanggal 28 Desember 2012.

Entitas pada tanggal 29 Desember 2011 memperoleh tambahan fasilitas modal kerja dari First Property sebesar US\$ 3.000.000. Atas tambahan fasilitas ini tidak dikenakan bunga dan jatuh tempo sampai dengan tanggal 28 Desember 2013. Pinjaman ini telah diperpanjang sampai dengan tanggal 28 Desember 2014.

Berdasarkan Minute Of Meeting tanggal 8 April 2013, First Property menyatakan bahwa efektif tanggal 1 Januari 2013, pinjaman Entitas menggunakan mata uang Dolar Amerika Serikat. Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, saldo hutang ini adalah sebesar US\$ 322,880 dan US\$ 330,261.

16. OTHERS PAYABLE

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	4,025,549,454	<u>Related Party (see note 32) :</u>
		First Property Investment Co. Ltd., (Asia) Hongkong
		<u>Third Parties :</u>
	2,955,075,142	Posted Cheque
	4,561,095,822	Deposit
	1,998,899,000	Land
	16,029,100	Others
	<u>9,531,099,064</u>	Sub-total
	<u>13,556,648,518</u>	Total

First Property Investment Co. Ltd., (Asia) Hongkong (First Property)

In 2010, First Property agreed to provide loan to Entity amounted to US\$ 5,485,000. This loan has no interest bearing and due on December 28, 2011 and has extended until December 28, 2012.

On December 29, 2011 , the Entity obtained additional working capital facility from First Property amounted to US\$ 3,000,000. This loan has no interest bearing and due on December 28, 2013. This loan has been extended until December 28,2014 .

Based on Minute of Meeting dated April 8, 2013, First Property mentioned that effective as of January 1, 2013, the loan of the Entity used United State Dollars. As of Sept 30, 2014 and December 31, 2013, the balance of this loan amounting to US\$ 322,880 and US\$ 330,261.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

17. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

Akun ini terdiri :

	<u>30-Sep-14</u>
Perijinan	116,915,000
BPHTB	251,991,522
Gaji dan Upah	499,505,200
Pajak	250,817,138
Listrik dan Air	-
Pagar Keliling	57,000,000
Lain-lain	115,385,951
Jumlah	<u>1,291,614,811</u>

17. ACCRUED EXPENCES

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	164,192,500	<i>License</i>
	213,875,000	<i>BPHTB</i>
	147,418,007	<i>Salaries</i>
	7,962,953	<i>Taxes</i>
	-	<i>Electricity and water</i>
	25,376,622	<i>Others</i>
Total	<u>558,825,082</u>	

18. UANG MUKA PENJUALAN

Akun ini terdiri atas uang muka penjualan rumah dan gudang sebesar Rp. 40.060.322.959,- dan Rp 21.604.243.667,- masing-masing pada tahun 30 September 2014 dan 31 Desember 2013.

18. ADVANCED OF SALES

This account consist of advanced of sales housing amounted of Rp. 40.060.322.959,- And Rp. 21.604.243.667,- in September 30, 2014 and December 31,2013, respectively.

19. HUTANG BANK JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri atas :

	<u>30-Sep-14</u>
PT. Bank CIMB Niaga Tbk	39,380,293,615
PT. Bank Mega Tbk	26,441,666,668
PT. Bank Mestika Dharma Tbk	10,846,799,206
Sub-jumlah	<u>76,668,759,489</u>
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	8,775,236,438
Bagiang jangka panjang	<u>67,893,523,051</u>

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Berdasarkan perjanjian kredit No 253/OL/SME/Jkt/022/13, tanggal 18 Oktober 2013, Entitas memperoleh fasilitas pinjaman investasi dan fasilitas transaksi khusus dengan batas jumlah masing-masing sebesar Rp 25.000.000.000 dan Rp 20.000.000.000 dengan bunga sebesar 11,5% per tahun. Jangka waktu pinjaman sampai dengan 18 April 2016. Pinjaman ini dijamin dengan sertifikat atas SHGB No. 1063 atas nama Entitas seluas 28.880 m2 yang terletak di Jl. Tambak Sawah No. 10 dan sertifikat atas SHGB No. 911 atas nama PT Indosurya Wahyu Pahala, pihak berelasi yang terletak seluas 9.580 m2 di Jl. Tambak Sawah No. 12 (lihat Catatan 13 dan 32).

19. LONG-TERM BANK LOAN

This account consists of:

	<u>31-Dec-13</u>	
	44,588,626,950	<i>PT. Bank CIMB Niaga Tbk</i>
	29,775,000,000	<i>PT. Bank Mega Tbk</i>
	11,955,291,936	<i>PT. Bank Mestika Dharma Tbk</i>
Sub-total	<u>86,318,918,886</u>	
	19,768,705,927	<i>Less current portion</i>
Long Term portion	<u>66,550,212,959</u>	

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Based on loan agreement No. 253/OL/SME/Jkt/022/13, dated October 18, 2013, the Entity obtained a loan facility investment and special facilities to limit the number of transactions of Rp 25,000,000,000 and Rp 20,000,000,000, respectively, with interest rate at 11.5% per annum. The loan will mature on April 18, 2016. This loan secured by certificate SHGB No. 1063 on behalf of Entity totaling to 28,880 m2 located at Jl. Tambak Sawah No. 10 and certificate SHGB No. 911 on behalf of PT Indosurya Wahyu Pahala, related party, totaling to 9,580 m2 located at Jl. Tambak Sawah No. 12 (see Notes 13 and 32).

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Berdasarkan perjanjian kredit tersebut, Entitas wajib memperoleh persetujuan tertulis dari PT Bank CIMB Niaga Tbk apabila akan melakukan transaksi-transaksi sebagai berikut

Based on the loan agreements, Entity must obtain written approval from PT Bank CIMB Niaga Tbk prior to performing the following transaction

a Menerima pinjaman dari bank atau lembaga keuangan lainnya.

a Accept loans from others Bank or Financial Instituion

b Melakukan pembagian deviden

b Declare devidend to stockholder

PT Bank Mega Tbk

Berdasarkan Perjanjian No 27, tanggal 25 Nopember 2013, Entitas memperoleh fasilitas pinjaman tetap dengan batas maksimum sebesar Rp 30.000.000.000 dengan bunga 13,5% per tahun. Jangka waktu pinjaman sampai dengan 25 April 2017. Pinjaman dijamin dengan tanah seluas 34.858 m2 yang terletak di Kelurahan Tambak Osowilangun atas nama Donny Gunawan, Direksi Entitas (lihat Catatan 32).

Based on agreement No. 27, dated 25 November 2013, the Entity obtained a loan facility with a fixed limit on the amount of Rp 30,000,000,000 with interest rate 13.5% per annum. The loan will mature on April 25, 2017. This loan secured by land totaling to 34,858 m2 located at Kelurahan Tambak Osowilangun on behalf of Donny Gunawan, Director's Entity (see Note 32).

Berdasarkan perjanjian kredit tersebut, Entitas wajib memperoleh persetujuan tertulis dari PT Bank Mega Tbk apabila akan melakukan transaksi-transaksi sebagai berikut

Based on the loan agreements, Entity must obtain written approval from PT Bank Mega Tbk prior to performing the following transaction

a Mengubah bentuk hukum dan status Entitas.

a Change the legal form and status of the Entity.

b Memberikan atau menerimakan pinjaman kepada atau dari pihak lain, kecuali jika pinjaman yang diberikan atau diterima sehubungan dengan transaksi usaha normal

b Provide/accept loans to or from other parties, except for normal business transactions

c Melakukan pembagian dividen.

c Declare dividend to stockholder

d Menjual dan menyewakan asset kecuali kegiatan operasional Debitur.

d Selling and leased asset except asset for operational Debitur

PT Bank Mestika Dharma

Pada tahun 2011, PT MBS, Entitas Anak memperoleh fasilitas kredit investasi dari PT Bank Mestika Dharma, sebesar Rp 15.000.000.000. Pinjaman ini jatuh tempo dalam waktu 8 (delapan) tahun dengan tingkat bunga sebesar 12,5% per tahun serta jatuh tempo pada tanggal 15 Agustus 2019. Pinjaman ini dijamin dengan sebidang tanah Hak Guna Bangunan (HGB) No. 911, seluas 9.580 m2 atas nama PT Indosurya Wahyu Pahala, pihak berelasi dan sebidang tanah HGB No. 1063 seluas 28.880 m2 yang berlokasi di Jl. Tambak Sawah No. 10 atas nama Entitas. Pada tahun 2012 terdapat perubahan jaminan atas fasilitas pinjaman ini menjadi sebidang tanah seluas 45.128 m2 di Kelurahan Kandangan atas nama PT MBS, Entitas Anak serta tanah seluas 10.000 m2 di Kelurahan Tambak Osowilangun atas nama Teddy Gunawan, Komisaris Utama (lihat Catatan 13 dan 32).

PT Bank Mestika Dharma

In 2011, PT MBS, Subsidiary, obtained working capital credit facility from PT Bank Mestika Dharma amounted to Rp 15,000,000,000. The loan matured in 8 (eight) year with interest rate of 12,5% per annum in 2011 and will mature as of September 15, 2019. This loan is secured by a part of Building Use Right (HGB) No. 911, totaling to 9,580 m2 on behalf of PT Indosurya Wahyu Pahala, related party and Building Use Right No. 1063 totaling to 28,880 m2, located at Jl. Tambak Sawah No. 10 on behalf of the Entity. In 2012, there was changed in the loan collateral are part of land totaling to 45,128 m2 in Kelurahan Kandangan on behalf PT MBS, Subsidiary and land area of 10,000 m2 in Kelurahan Tambak Osowilangun on behalf Teddy Gunawan, President Commisioners (see Notes 13 and 32).

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, saldo hutang PT Bank Mestika Dharma masing-masing sebesar Rp 10.846.799.191,- dan Rp. 11.955.291.937 merupakan saldo hutang bank (contractual value) sebesar Rp 10.919.598.232,- dan Rp.12.045.923.005,- dikurangi beban transaksi yang terkait dengan penambahan fasilitas hutang bank sebesar Rp. 72.799.041,- dan Rp 90.631.028,-

On September 30, 2014 and December 31, 2013, the balance of long-term loan PT Bank Mestika Dharma amounting to Rp 10,846,799,191 and Rp.11,955,291,937, respectively represent the bank loan balance (contractual value) amounting to Rp 10,919,598,232 and Rp. 12,045,923,005,- less with transaction cost related to addition of bank loan facility amounting to Rp 72,799,041 and Rp. 90.631.028,-.

Entitas Anak melakukan pembayaran masing-masing sebesar Rp 1.108.492.731,- dan Rp. 1.341.753.710,- per 30 September 2014 dan 31 Desember 2013.

Subsidiary has paid the loan amounting to Rp 1,108,492,731,- dan Rp. 1,341.753.710,- in June 30,2014 and December 31,2013 respectively.

20 HUTANG LAIN-LAIN JANGKA PANJANG

Pembayaran pinjaman dari PT Bank Central Asia Finance (BCAF) pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013 adalah sebagai berikut

20 OTHER PAYABLE LONG TERM

Payment of loan from PT Bank Central Asia Finance (BCAF) on September 30, 2014 and December 31, 2013 are as follows:

Tahun	30-Sep-14	31-Dec-13	Year
2013	-	-	2013
2014	58,500,000	192,000,000	2014
2015	234,000,000	192,000,000	2015
2016	225,000,000	183,000,000	2016
2017	96,000,000	82,000,000	2017
Jumlah	613,500,000	649,000,000	Total
Dikurangi beban bunga	69,117,588	89,752,977	<i>Less amount applicable of interest</i>
Jumlah Hutang lain-lain bersih	544,382,412	559,247,023	Total other payable-net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	46,735,351	149,036,509	<i>Less current portion</i>
Bagian jangka panjang	497,647,061	410,210,514	<i>Long Term portion</i>

Pada tahun 2012, Entitas memperoleh pinjaman dari PT Bank Central Asia Finance (BCAF) untuk pembiayaan aset kendaraan. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 8,28% per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 19 Oktober 2016. Pinjaman ini dijamin dengan aset tetap yang dibiayai dengan fasilitas tersebut (lihat Catatan 13).

In 2012, the Entity obtained loan from PT Bank Central Asia Finance (BCAF) to financing fixed assets - vehicle. This loan bears interest at 8.28% per annum and mature on October 19, 2016. This loan secured by the related fixed assets (see Note 13).

Pada tahun 2013, Entitas memperoleh pinjaman dari PT Bank Central Asia Finance (BCAF) untuk pembiayaan aset kendaraan. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 8,40%- 9,20% per tahun dan jatuh tempo pada tanggal 30 Juni 2017. Pinjaman ini dijamin dengan aset tetap yang dibiayai dengan fasilitas tersebut (lihat Catatan 13).

In 2013, Entity obtained loan from PT Bank Central Asia (BCAF) to financing fixed assets-vehicle. This loan bears at 8.40-9.20% per annum and mature on June 30, 2017. This loan secured by the related fixed asset (see Note 13).

21 LIABILITAS ETIMASI ATAS IMBALAN KERJA

Entitas dan Entitas Anak telah mencatat akrual atas uang pesangon, uang penghargaan masa kerja, dan ganti kerugian kepada karyawan sebesar Rp 1.224.697.823,- pada 31 Desember 2013 yang disajikan sebagai akun "Liabilitas Diestimasi atas Imbalan kerja" pada laporan posisi keuangan (neraca) konsolidasi.

21 ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS

The Entity and Subsidiaries has recorded an accrual for termination, gratuity and compensation expenses amounted to Rp. 1.224.697.823,- respectively in December 31, 2013 which are presented as "Estimated Liabilities for Employee Benefits" in the consolidated statement of financial position (balance sheet).

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

a. Beban imbalan kerja karyawan		a Employee benefits expenses	
	30-Sep-14	31-Dec-13	
Beban jasa kini	351,954,720	351,954,720	Current service cost
Beban Bunga	98,114,205	98,114,205	Interest cost
Beban jasa non vested-lalu	2,250,826	2,250,826	Cost service non vested-past
Amortisasi keuntungan aktuarial	64,409,675	64,409,675	Amortization of gain (loss) actuarial
	<u>516,729,426</u>	<u>516,729,426</u>	Employee benefits expense
b. Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja		b Estimated liabilities for employee benefits	
	30-Sep-14	31-Dec-13	
Nilai kini liabilitas	1,960,566,461	1,960,566,461	Present value of liabilities
Beban jasa lalu yang belum diakui - non vested	(38,699,056)	(38,699,056)	Unrecognized past service cost - non vested
Keuntungan aktuarial yang belum diakui	(697,169,582)	(697,169,582)	Unrecognized of actuarial gain
Saldo Akhir tahun	<u>1,224,697,823</u>	<u>1,224,697,823</u>	Balance at end of the year
Analisis akrual imbalan kerja adalah sebagai berikut:		The analysis of accrued employees' benefit are as follows :	
	30-Sep-14	31-Dec-13	
Saldo awal tahun	1,224,697,823	707,968,397	Beginning balance
Penambahan tahun berjalan (lihat catatan 29)	-	516,729,426	Addition in current year (see note 29)
Jumlah	<u>1,224,697,823</u>	<u>1,224,697,823</u>	Total

Tabel dibawah ini menyajikan sensitivitas atas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pasar sebesar 100 basis poin, dengan variabel lain dianggap tetap, terhadap liabilitas diestimasi atas imbalan kerja dan beban imbalan kerja karyawan masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013 adalah sebagai berikut :

The following tables summarize the sensitivity to a reasonable possible changes in market interest rates of 100 basis point, with all other variables held constant, of the estimated liability for employee benefits and current employee benefits expenses for the year ended December 31, 2013, respectively are as follows:

	2013	
Kenaikan 100 basis poin	(219,428,187.00)	Increase 100 basis point
Penurunan 100 basis poin	117,052,723.00	Decrease 100 basis point

Entitas dan Entitas Anak mencatat akrual berdasarkan perhitungan aktuarial yang dilakukan oleh PT Prima Bhaksana Lestari aktuarial independen, dalam laporannya tertanggal 27 Februari 2014, dengan menggunakan metode Projected Unit Credit yang mempertimbangkan asumsi-asumsi sebagai berikut:

The Entity and Subsidiaries recorded an accrual based on actuarial computation conducted by PT Prima Bhaksana Lestari, independent actuarial, based on their report dated February 27, 2014 using the Projected Unit Credit method with an assumption are as follow:

	30-Sep-14	31-Dec-13	
Usia pensiun normal	55 tahun / years	55 tahun / years	Retirement age
Kenaikan gaji tahunan	9%	9%	Annual increment rate
Bunga diskonto	8.69%	8.69%	Discount rate
Tabel Mortalita	Tabel Mortalita Indonesia II	Tabel Mortalita Indonesia II	Table Mortalita

Manajemen Entitas dan Entitas Anak berpendapat bahwa jumlah penyisihan pada tanggal-tanggal 31 Desember 2013 tersebut adalah memadai untuk memenuhi ketentuan dalam UU No. 13/2003 dan PSAK No. 24 (Revisi 2010).

The management of the Entity and Subsidiaries believes that the allowance as of December 31, 2013 is adequate to meet the requirement of UU No. 13/2003 and PSAK No. 24 (Revised 2010).

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

22 MODAL SAHAM

Rincian pemegang saham dan jumlah kepemilikannya pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013 seperti yang tercatat pada PT Sinartama Gunita, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

<u>Pemegang Saham</u>	Jumlah saham Ditempatkan dan Disetor Penuh (Lembar) / <i>Number of Shares issued and Fully paid</i>	Persentase Kepemilikan / <i>Percentage of Ownership</i>	<u>Jumlah / Total</u>	<u>Shareholders</u>
	PT. Surya Mega Investindo	1,270,000,000	46.67%	127,000,000,000
Royal Investment Holdings Co.Ltd.,	646,000,000	23.74%	64,600,000,000	Royal Investment Holdings Co.Ltd.,
First Property Invesment Co. Ltd., (Asia) Hongkong	475,000,000	17.46%	47,500,000,000	First Property Invesment Co. Ltd., (Asia) Hongkong
Masyarakat (dibawah 5%)	330,000,000	12.13%	33,000,000,000	Public (below 5%)
Jumlah	2,721,000,000	100.00%	272,100,000,000	Total

22 CAPITAL STOCK

The details of the Entity's stockholders and respective stockholdings as of September 30,2014 and December 31, 2013 as recorded based on PT Sinartama Gunita, a Securities Administration Bureau, include the followings:

23 TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

Akun ini terdiri atas biaya penerbitan saham pada saat penawaran umum sebesar Rp 3.064.909.509 pada 30 September 2014 dan 31 Desember 2013.

23 ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL- NET

This account consist of the cost of issued of shares at the public offering amounted to Rp 3,064,909,509 in September 30, 2014 and Dec 31,2013.

24 KEPENTINGAN NON PENGENDALI

a Kepentingan nonpengendali atas aset bersih Entitas Anak

	<u>30-Sep-14</u>	<u>31-Dec-13</u>	
PT. Multi Bangun Sarana	14,270,344,977	14,355,460,032	PT. Multi Bangun sarana
PT. Masterin Property	243,464,440	236,800,669	PT. Masterin Property
Jumlah	14,513,809,417	14,592,260,701	Total

24 NON-CONTROLLING INTERESTS

a Non Controlling interest in net asstes of Subsidiaries

b Kepentingan nonpengendali atas rugi (laba) bersih Entitas Anak

	<u>30-Sep-14</u>	<u>31-Dec-13</u>	
PT. Multi Bangun Sarana	85,115,055	146,052,423	PT. Multi Bangun sarana
PT. Masterin Property	(6,663,772)	(4,632,256)	PT. Masterin Property
Jumlah	78,451,283	141,420,167	Total

b Non Controlling interest in net loss (income) of Subsidiaries

25 PENJUALAN BERSIH

Jumlah penjualan properti dilakukan seluruhnya dengan pihak ketiga pada tahun 30 September 2014 dan 2013 masing-masing sebesar Rp 20.629.671.395,- dan Rp.34.219.339.000,- sehingga Entitas dan Entitas Anak tidak melaporkan informasi segmen produk secara terpisah .

Pada 30 September 2014 Entitas dan Entitas anak tidak memiliki penjualan bersih melebihi 10% dari penjualan bersih.

Pada 30 September 2013 Entitas memiliki penjualan bersih yang melebihi 10% dari penjualan bersih.

	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
Penjualan dibawah 10%	20,629,671,395	21,042,899,000	Sales below 10%
Penjualan diatas 10%	-	13,176,440,000	Sales above 10%
		3,482,800,000	Yohanes
		9,693,640,000	Graha Mitra
		13,176,440,000	
	20,629,671,395	34,219,339,000	

25 NET SALES

Total Sales of property conducted by third parties in June 30,2014 and 2013 amounted to Rp 20.629.671.395,- Rp.34.219.339.000,- respectively, therefor the Entity and Subsidiaries did not disclose product segmented information which is segregated.

In September 30,2014 , Entity and Subsidiaries does not have sales in excess of 10% of net sales.

In September 30,2013 , Entity have sales in excess of 10% of net sales.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

26 BEBAN POKOK PENJUALAN		26 COST OF GOODS SOLD	
Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut :		The detail of cost of goods sold are as follow	
	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
Tanah	3,361,394,075	10,358,821,003	Land
Pengerjaan Bangunan	4,758,924,331	5,615,936,639	Building construction expenses
Beban Pokok Penjualan	<u>8,120,318,406</u>	<u>15,974,757,642</u>	Cost of Sales
Pada tahun 30 September 2014 dan 2013 tidak terdapat pembelian yang melebihi 10%.		In September 30 ,2014 and 2013, Entity and Subsidiaries does not have sales in excess of 10% of net sales	

27 PENDAPATAN LAIN-LAIN		27 OTHER INCOME	
Akun ini terdiri :		This account consists of:	
	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
Pendapatan selisih kurs - bersih	137,491,615	-	Gain on foreign exchange - net
Sewa	5,762,120,455	243,000,000	Rent
Bunga	23,494,469	34,493,930	Interest
Lain-lain	32,414,219	45,177,755	Others
Jumlah	<u>5,955,520,758</u>	<u>322,671,685</u>	Total

28 BEBAN PENJUALAN		28 SELLING EXPENSES	
Akun ini terdiri :		This account consists of:	
	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
Gaji	492,211,611	703,959,135	Salaries
Promosi dan pameran	189,216,064	31,439,720	Promotions and exhibition
Alat tulis , fotocopi, meterai	5,926,085	154,713,395	Stationery
Telp, PLN, PDAM	41,010,121	16,659,950	Telecommunication
Lain-lain	8,919,500	440,150	Others
Jumlah	<u>737,283,381</u>	<u>907,212,350</u>	Total

29 BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI		29 GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	
Akun ini terdiri dari :		This account consists of:	
	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
Gaji dan bonus	4,944,016,977	4,416,337,300	Salaries and incentive
Penyusutan (lihat Catatan 14)	1,252,020,268	1,252,526,490	Depreciation (see note 14)
Konsumsi	148,990,270	133,399,585	Meals
Sewa	180,000,000	180,000,000	Rent
Transpotasi	120,315,881	55,782,225	Transportation
Listrik dan air	192,660,985	154,328,070	Electricity and water
Pencatatan saham	250,597,694	122,396,310	Stock listing
Pemeliharaan dan perbaikan	63,450,820	11,239,374	Maintenance and repair
Telekomunikasi	121,697,630	136,750,414	Telecommunication
Pajak Bumi dan Bangunan	112,855,701	117,643,838	Land and Building Tax
Jasa hukum, konsultan, audit	306,008,235	231,367,400	Legal, consultant, audit fee
Alat tulis, Supplies, copy, meterai	82,402,421	68,721,642	stationery, fotocopy, stamp duty
Asuransi	294,240,290	123,057,078	Insurance
Administrasi bank	333,736,430	5,729,744	Administration bank
Lain-lain	89,116,605	126,506,121	Others
Jumlah	<u>8,492,110,207</u>	<u>7,135,785,591</u>	Total

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 BEBAN PENDANAAN			30 FINANCIAL EXPENSES
Akun ini terdiri dari :			<i>This account consists of:</i>
	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
PT. Bank Mestika Dharma	1,167,748,631	1,234,778,419	<i>PT. Bank Mestika Dharma</i>
PT. Bank Tabungan negara (persero) Tbk	124,324,042	124,828,419	<i>PT. Bank Tabungan negara (persero) Tbk</i>
PT. Bank Artha Graha	1,791,898,449	166,355,593	<i>PT. Bank Artha Graha</i>
PT. Bank CIMB	4,417,163,573	-	<i>PT. Bank CIMB</i>
PT. Bank Mega	4,226,212,903	-	<i>PT. Bank Mega</i>
PT. BCA Finance	37,611,280	12,932,774	<i>PT. BCA Finance</i>
Jumlah	11,764,958,878	1,538,895,205	Total

31 BEBAN LAIN-LAIN			31 OTHER EXPENSES
Akun ini terdiri dari :			<i>This account consists of:</i>
	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
Penyusutan	-	211,532,266	<i>Depreciation</i>
Lain-lain	27,043,540	450,340	<i>Others</i>
Jumlah	27,043,540	211,982,606	Total

32 SALDO DAN TRANSAKSI SIGNIFIKAN DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI	32 SIGNIFICANT BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
--	--

Dalam kegiatan usaha normal, Entitas dan Entitas Anak melakukan transaksi usaha dan keuangan dengan pihak-pihak berelasi. Sifat hubungan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The Entity and its Subsidiaries, in the ordinary course of business, has trade and financial transactions with related parties. The natures of the relationships with related parties are as follows:

<u>Sifat Hubungan</u>			<u>Nature of Relationship</u>	
Direktur utama Entitas menjabat sebagai komisaris utama pihak berelasi	:	PT. Bank Yudha Bhakti	:	<i>President director the Entity as a related party's commissioner</i>
Komisaris Entitas menjabat sebagai komisaris pihak berelasi	:	PT, Indosurya Wahyu Pahala	:	<i>Commissioner the Entity as ofrelated party's commissioner</i>
Pemegang saham Entitas	:	First Property Investment Co., Ltd (Asia) Hongkong	:	<i>The Entity's stockholder</i>
Komisaris Utama	:	Teddy Gunawan	:	<i>President Commissioners</i>
Direktur	:	Donny Gunawan	:	<i>Director</i>
Manajemen dan Karyawan kunci	:	Dewan Komisaris dan Direksi / Board of Commissioner and Directors	:	<i>Management and employee keys</i>

Transaksi dan saldo signifikan dengan pihak-pihak yang berelasi adalah sebagai berikut

Transactions and significant balances with related parties are as follows:

- | | |
|--|---|
| <p>a. Entitas dan Entitas Anak menempatkan sebagian dananya di PT Bank Yudha Bhakti. Saldo yang timbul dari transaksi ini pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, disajikan sebagai bagian dari akun "Kas dan Bank" dalam laporan posisi keuangan (neraca) konsolidasi (lihat Catatan 5).</p> | <p>a. <i>The Entity and Subsidiaries have placed their funds to PT Bank Yudha Bhakti. The related balance arising from this transaction as of September 30, 2014 and December 31, 2013 is presented as part of "Cash on Hand and in Banks" in consolidated statements of financial position (balance sheets)(see Note 5).</i></p> |
|--|---|

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- | | |
|--|---|
| <p>b. Tanah seluas 9.580 m2 milik PT Indosurya Wahyu Pahala digunakan sebagai salah satu jaminan atas pinjaman yang diperoleh Entitas . (lihat Catatan 14 dan 19).</p> <p>c. Tanah seluas 10.000 m2 milik Teddy Gunawan di Kelurahan Tambak Osowilangun sebagai salah satu jaminan yang diperoleh PT MBS, Entitas Anak.</p> <p>d. Tanah seluas 52.155 m2 milik Teddy Gunawan di Kelurahan Romokalisari sebagai salah satu jaminan yang diperoleh Entitas (lihat Catatan 14) .</p> <p>e. Tanah seluas 34.858 m2 milik Donny Gunawan di Kelurahan Tambak Osowilangun digunakan sebagai jaminan atas hutang bank yang diperoleh Entitas (lihat Catatan 14 dan 19).</p> <p>f. Entitas memperoleh pinjaman dari First Property Investment Co.Ltd., (Asia) Hong Kong. Saldo yang timbul dari transaksi ini pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, disajikan sebagai akun "Hutang Lain-lain – Pihak Berelasi" dalam laporan posisi keuangan (neraca) konsolidasi (lihat Catatan 16). Saldo hutang tersebut sebesar 2.4 % dan 2.75 % dari jumlah liabilitas masing-masing pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013.</p> <p>g. Gaji dan tunjangan lain yang diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi Entitas sebesar Rp 788.179.284,- Dan Rp.1.451.066.300,- masing-masing pada tanggal 30 September 2014, dan 31 Desember 2013.</p> | <p>b. Land area of 9,580 m2 behalf to PT Indosurya Wahyu Pahala are used to collateralized for investment credit facility obtained by Entitas (see Note 14 and 19).</p> <p>c. Land area of 10,000 m2 behalf on Teddy Gunawan are used to collateralized for bank loan obtained by PT MBS, Subsidiary.</p> <p>d. Land area of 52.155 m2 behalf on Teddy Gunawan are used to collateralized for bank loan obtained by Entity (see Note 14) .</p> <p>e. Land area of 34,858 m2 behalf on Donny Gunawan are used to collateralized for investment credit facility obtained by Entity (see Note 14 and 19).</p> <p>f. The Entity obtained loan from First Property Investment Co.Ltd., (Asia) Hong Kong The related balance arising from this transaction as of September 30, 2014 and December 31, 2013 is presented as "Other Payables – Related Party" in consolidated (balance sheets) (see Note 16). This balance represent 2.4 % and 2.75 % from total liabilities as of September 30, 2014 and December 31, 2013, respectively</p> <p>g. Salaries and other compensation benefits of the Entity's Board of Commissioners and Directors amounted to Rp. 788.179.284,- and Rp 1.451.066.300,- in September 30, 2014 and December 31, 2013 , respectively.</p> |
|--|---|

33. PAJAK PENGHASILAN

33. INCOME TAX

Hutang Pajak

Taxes Payable

Akun ini terdiri :

This account consists of:

	<u>30-Sep-14</u>	<u>31-Dec-13</u>	
Pajak Penghasilan :			<i>Income Taxes :</i>
Pasal 4 (2)	64,550,064	89,943,775	<i>Article 4(2)</i>
Pasal 21	25,832,845	70,200,023	<i>Article 21</i>
Pasal 23	569,272	1,752,192	<i>Article 23</i>
Pajak Pertambahan Nilai	24,803,965	196,604,121	<i>Value Added Tax :</i>
 Jumlah	<u>115,756,146</u>	<u>358,500,111</u>	 <i>Total</i>

Beban Pajak

Tax Expenses

Akun ini terdiri :

This account consists of:

	<u>30-Sep-14</u>	<u>30-Sep-13</u>	
Pajak Final			<i>Final Tax</i>
Entitas	(2,034,285,078)	(1,024,064,600)	<i>The Entity</i>
Entitas Anak	(843,449,442)	(954,238,000)	<i>Subsidiaries</i>
 Sub-jumlah	<u>(2,877,734,520)</u>	<u>(1,978,302,600)</u>	 <i>Sub Total</i>
Jumlah	<u>(2,877,734,520)</u>	<u>(1,978,302,600)</u>	Total

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Pada tahun 2013, aset pajak tangguhan yang berhubungan dengan pendapatan yang dikenakan pajak final dibebankan ke laporan laba rugi komprehensif konsolidasi tahun berjalan.

In 2013, deferred tax assets which are directly attributable to the final tax are charged to the current consolidated statement of comprehensive income.

Pada tahun 2013, PT MBS, Entitas Anak memperoleh Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) dan Surat Ketetapan Pajak Nihil (SKPN) rincian sebagai berikut:

In 2013, PT MBS, Subsidiary received an Notice of Tax Underpayment Assessment (SKPKB) and Notice Nil Tax Assessment Letter (SKPN) as follows:

2013				
Keterangan / Description	Tahun Pajak / Fiscal Year	Nomor / Number	Tanggal / Date	Jumlah / Total
SKPN PPh Badan/Annual Income Tax	2009	001/506/09/631/13	22 Juli 2013	-
SKPKB PPh 4(2)/Income Tax article 4(2)	2009	001/240/09/631/13		11,655,000.00
SKPKB PPh 21/Income Tax article 21	2009	001/201/09/631/13		2,183,000.00
SKPKB PPh 23/Income Tax article 23	2009	006/203/09/631/13		1,522,920.00
SKPN PPN/VAT	2009	003/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	004/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	005/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	006/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	007/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	008/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	009/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	010/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	011/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	012/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	013/507/09/631/13		-
SKPN PPN/VAT	2009	013/507/09/631/13		-
				15,360,920.00

34. ASET MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, Entitas dan Entitas Anak mempunyai Liabilitas moneter dalam Dolar Amerika Serikat sebesar US\$ 322.880 dan US\$ 330.261 dan ekuivalen sebesar Rp 3.943.006.171,- dan Rp. 4.025.594.454 yang disajikan sebagai akun "Hutang lain-lain – Pihak berelasi" (lihat Catatan 16).

34. MONETARY ASSETS DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCY

As of September 30, 2014 and December 31, 2013, the Entity and Subsidiaries had monetary liability denominated in United States Dollar amounted to US\$ 322,880 and US\$ 330,261 and equivalent to Rp.3.943.006.171,- and Rp 4,025,594,454,- presented as account " Other Payable- Related Party"(see Note 16).

35. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Dalam transaksi normal Entitas dan Entitas Anak, secara umum terekspos risiko keuangan sebagai berikut :

- a Risiko pasar, yang terdiri risiko nilai tukar mata uanga asing dan risiko suku bunga
- b Risiko kredit
- c Risiko likuiditas

Catatan ini menjelaskan mengenai eksposur Entitas dan Entitas Anak terhadap masing-masing risiko di atas dan pengungkapan secara kuantitatif termasuk seluruh eksposur risiko serta merangkum kebijakan dan prosesproses yang dilakukan untuk mengukur dan mengelola risiko yang timbul, termasuk yang terkait dengan pengelolaan modal.

35 FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICIES

In a normal transaction, the Entity and its Subsidiaries generally expc

- a. Market risks, including currency risk and interest rate risk
- b. Credit Risk
- c. Liquidity Risk

This note describes regarding exposure of the Entity and its Subsidiaries towards each risk and quantitative disclosure included exposure risk and summarize the policies and processes for measuring and managing the risk arise, including the capital management

Direksi Entitas dan Entitas Anak bertanggung jawab dalam melaksanakan kebijakan manajemen risiko keuangan Entitas dan Entitas Anak dan secara keseluruhan program manajemen risiko keuangan Entitas dan Entitas Anak difokuskan pada ketidakpastian pasar keuangan dan meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Entitas dan Entitas Anak.

The Entity and its Subsidiaries directors are responsible for implementing risk management policies and overall financial risk management program focuses on uncertainty financial market and minimize potential losses that impact to the Entity and its Subsidiaries's financial performance.

Kebijakan manajemen Entitas dan Entitas Anak mengenai risiko keuangan adalah sebagai berikut:

Management Entity and Subsidiaries policies regarding financial risk are as follows:

a Risiko Pasar

a Market Risks

1 Risiko Nilai Tukar Mata Uang

1 Foreign Exchange Risk

Risiko nilai tukar mata uang adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan kurs valuta asing.

Foreign exchange risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates.

Eksposur risiko nilai tukar mata uang Entitas disebabkan oleh kas dan setara kas yang sebagian besar didenominasikan mata uang Dolar Amerika Serikat sebesar US\$ 330.261, pada tanggal 31 Desember 2013 (lihat Catatan 34). Perubahan nilai tukar telah, dan akan diperkirakan terus, emberikan pengaruh terhadap hasil usaha dan arus kas Entitas.

The exposure of currency exchange risk of the Entity is generated by cash and cash equivalents which generally are denominated in United States Dollar amounting to US\$ 330,261, as of December 31, 2013, respectively (see Note 34). Foreign exchange had been, and would be expected to influence towards operation result and cash flows of the Entity.

Entitas dan Entitas Anak tidak melakukan aktivitas lindung nilai terhadap porsi eksposur risiko nilai tukar mata uang asing, karena risiko ini masih dalam batas toleransi Entitas.

The Entity and Subsidiaries do not engaged into hedging activities on exposure to risk `in foreign exchange rates, because this risk is within the tolerable limit of the Entity.

Analisis Sensitivitas

Sensitivity Analysis

Pergerakan yang mungkin terjadi terhadap nilai tukar Rupiah terhadap mata uang Dolar Amerika Serikat pada tanggal akhir tahun dapat meningkatkan (mengurangi) nilai ekuitas atau laba rugi sebesar nilai yang disajikan pada tabel. Analisis ini dilakukan berdasarkan varians nilai tukar mata uang asing yang pertimbangan dapat terjadi pada tanggal laporan posisi keuangan dengan semua variable lain adalah konstan.

Movement that may occur towards Rupiah exchange rate against United States Dollar at the year end that could be increase (decrease) equity or profit loss amounted the value presented in table. The analysis was conducted based on the variance of foreign currency exchange rates that may consider going on the statements of financial position with all other variables are held constant.

2 Risiko Tingkat Suku Bunga

2 Interest Rate Risk

Risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar

The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, profil instrumen keuangan Entitas dan Entitas Anak yang dipengaruhi bunga adalah:

On the statement of financial position, the and Subsidiaries profile of financial instruments that affected by the interest, as follows:

	30 September 2014 / Sept 30, 2014	31 Desember 2013 December 31, 2013	
Instrumen dengan bunga tetap			Flat interest instrument
Aset keuangan	2,857,860,300	3,853,477,800	Financial assets
Liabilitas keuangan	544,382,412	559,247,023	Financial liabilities
Jumlah aset- bersih	<u>2,313,477,888</u>	<u>3,294,230,777</u>	Total assets - net

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Instrumen dengan bunga mengambang		Floating interest instrument	
Aset keuangan	1,507,488,130	2,813,917,030	Financial assets
Liabilitas keuangan	110,527,375,370	104,633,410,487	Financial liabilities
Jumlah liabilitas - bersih	109,019,887,240	101,819,493,457	Total liabilities - net

b Risiko Kredit

Risiko kredit merupakan risiko atas kerugian keuangan Entitas dan Entitas Anak jika pelanggan atau pihak lain dari instrumen keuangan gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Risiko ini timbul terutama dari piutang usaha dan piutang lain-lain. Entitas dan Entitas Anak mengelola dan mengendalikan risiko kredit dari piutang usaha dan piutang lain-lain dengan memantau batasan periode tunggakan piutang pada tiap pelanggan.

Eksposur atas risiko kredit

Nilai tercatat dari aset keuangan mencerminkan nilai eksposur kredit maksimum. Nilai eksposur kredit maksimum pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasi adalah sebagai berikut:

	Nilai Tercatat / Carrying Amount	
	30-Sep-14	31-Dec-13
Pinjaman yang diberikan dan piutang		
Bank	1,507,488,130	2,813,917,030
Investasi Jangka Panjang	2,857,860,300	3,853,477,800
Piutang usaha	1,163,555,863	7,400,856,100
Piutang lain-lain	589,240,305	191,468,884
Jumlah	6,118,144,598	14,259,719,814

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai piutang usaha dan piutang lain-lain.

Entitas dan Entitas Anak selalu melakukan monitoring kolektibilitas dan penelaahan atas masing-masing piutang pelanggan secara berkala untuk mengantisipasi kemungkinan tidak tertagihnya piutang dan melakukan pembentukan cadangan dari hasil penelaahan tersebut.

c Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas timbul jika Entitas dan Entitas Anak mengalami kesulitan untuk memenuhi liabilitas keuangan sesuai dengan waktu maupun jumlah yang telah ditetapkan sebelumnya. Manajemen risiko likuiditas berarti menjaga kecukupan saldo kas dan setara kas dalam upaya pemenuhan liabilitas keuangan Entitas dan Entitas Anak. Entitas dan Entitas Anak mengelola risiko likuiditas dengan pengawasan proyeksi dan arus kas aktual secara terus-menerus serta pengawasan tanggal jatuh tempo liabilitas keuangan.

Rincian kontraktual jatuh tempo liabilitas keuangan (tidak termasuk bunga) yang dimiliki adalah sebagai berikut:

b Credit Risks

Credit risk is the risk of financial loss of the Entity and Subsidiaries if any customer or other party of a financial instrument fails to meet contractual liabilities. This risk arises mainly from trade and other receivables. Entity and its Subsidiaries manage and control credit risk from trade receivables and other receivables by monitoring the default limit period on each customer's receivables.

Exposure of credit risk

The carrying amount of the financial asset reflects the value of the maximum credit exposure. The maximum credit exposure value on the consolidated statement of financial position, as follows:

	Nilai Tercatat / Carrying Amount		Loans and Receivables
	30-Sep-14	31-Dec-13	
Pinjaman yang diberikan dan piutang			
Bank	1,507,488,130	2,813,917,030	Cash and hand and in banks
Investasi Jangka Panjang	2,857,860,300	3,853,477,800	Short term investments
Piutang usaha	1,163,555,863	7,400,856,100	Trade receivables
Piutang lain-lain	589,240,305	191,468,884	Other receivables
Jumlah	6,118,144,598	14,259,719,814	Total

Management believes that there is no impairment of trade receivables and other receivables.

The Entity and Subsidiaries monitoring and review the collectibility of accounts receivable from customers periodically to prevent uncollectible receivables and perform allowance from those monitoring.

c Liquidity Risk

Liquidity risk arises if the Entity and its Subsidiaries having difficulty to fulfil financial liabilities in accordance with the limit time and amount of the agreement stated before. Management liquidity risk means maintaining sufficient cash and cash equivalents in order to fulfil financial liabilities of the Entity and Subsidiaries. The Entity and Subsidiaries manages liquidity risk by monitoring forecast and actual cash flows and continuous monitoring due dates of financial liabilities.

Details of the contractual maturities of financial liabilities (excluding interest) held as follows:

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 September 2014 / September 30, 2014					
	Kurang 1 tahun / <i>Less than 1 year</i>	1 sampai 2 tahun <i>1 up to 2 years</i>	2 sampai 4 tahun <i>2 up to 4 years</i>	Lebih dari 4 tahun <i>More than 4 years</i>	
Hutang bank	33,858,615,881	-	-	-	Bank Loans
Hutang usaha	3,391,018,189	-	-	-	Trade Payable
Hutang lain-lain	7,225,674,625	-	-	-	Other payable
Beban masih harus dibayar	1,291,614,811	-	-	-	Accrued expenses
Hutang jangka panjang					Long term debt
Bank	8,775,236,438	57,177,491,811	10,716,031,240	-	Bank
Lain-lain	46,735,351	197,596,583	300,050,477	-	Others
Jumlah	<u>54,588,895,295</u>	<u>57,375,088,394</u>	<u>11,016,081,717</u>	<u>-</u>	Total
31 Desember 2013 / December 31, 2013					
	Kurang 1 tahun / <i>Less than 1 year</i>	1 sampai 2 tahun <i>1 up to 2 years</i>	2 sampai 4 tahun <i>2 up to 4 years</i>	Lebih dari 4 tahun <i>More than 4 years</i>	
Hutang bank	18,314,491,601	-	-	-	Bank Loans
Hutang usaha	4,086,013,646	-	-	-	Trade Payable
Hutang lain-lain	13,556,648,518	-	-	-	Other payable
Beban masih harus dibayar	558,825,082	-	-	-	Accrued expenses
Hutang jangka panjang					Long term debt
Bank	19,768,705,927	29,111,080,621	32,954,334,388	4,484,797,950	Bank
Lain-lain	149,036,509	162,510,157	247,700,357	-	Others
Jumlah	<u>56,433,721,283</u>	<u>29,273,590,778</u>	<u>33,202,034,745</u>	<u>4,484,797,950</u>	Total

36. NILAI WAJAR ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

Nilai wajar adalah nilai dimana suatu instrumen keuangan dapat dipertukarkan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar, dan bukan merupakan nilai penjualan akibat kesulitan keuangan atau likuidasi yang dipaksakan. Nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga atau model arus kas diskonto.

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan:

	Nilai Tercatat / Carrying Amount	
	30-Sep-14	31-Dec-13
Aset Keuangan		
<u>Pinjaman yang diberikan dan piutang</u>		
Kas dan Bank	1,538,488,130	2,844,917,029
Investasi ja-pen	2,857,860,300	3,853,477,800
Piutang usaha	1,163,555,863	7,400,856,100
Piutang Lain-lain	589,240,305	191,468,884
Jumlah aset keuangan	<u>6,149,144,598</u>	<u>14,290,719,813</u>

36. FAIR VALUE OF IFNANCIAL ASSTES AND LIABILITIES

Fair value is the amount for which a financial instrument could be exchanged between comprehends and willing parties to conduct fair transactions, and is not a sales value due to financial difficulties or a forced liquidation. The fair value derived from quoted prices or discounted cash flow models.

The table below shows the carrying values and fair values of the assets and financial liabilities recorded in the statements of financial position:

	Nilai Wajar / Fair Value	
	30-Sep-14	31-Dec-13
Financial Assets		
<i>Long and receivable; Cash on hand and in Banks</i>		
Cash and Bank	1,538,488,130	2,844,917,029
Short term invest	2,857,860,300	3,853,477,800
Trade receivables	1,163,555,863	7,400,856,100
Other recevables	589,240,305	191,468,884
Total financial assets	<u>6,149,144,598</u>	<u>14,290,719,813</u>

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Liabilitas Keuangan				Financial Liabilities		
Hutang bank	33,858,615,881	18,314,491,601	33,858,615,881	18,314,491,601	Bank Loans	
Hutang usaha	3,391,018,189	4,086,013,646	3,391,018,189	4,086,013,646	Trade payable	
Hutang lain-lain	7,225,674,625	13,566,648,518	7,225,674,625	13,566,648,518	Other payable	
Beban masih harus dibayar	1,291,614,811	558,825,082	1,291,614,811	558,825,082	Accrued - expenses	
Hutang jangka panjang					Long term debt	
Bank	76,668,759,489	86,318,918,886	76,668,759,489	86,318,918,886	Bank	
Lain-lain	544,382,412	559,247,023	544,382,412	559,247,023	Others	
Jumlah liabilitas keuangan	122,980,065,407	123,404,144,756	122,980,065,407	123,404,144,756	Total financial Liabilities	

Taksiran nilai wajar dari kelompok instrumen keuangan pada tabel di atas ditentukan dengan menggunakan metode-metode dan asumsi-asumsi berikut:

Estimated fair values of the financial instruments in the table above is determined by using the methods and the following assumptions

Aset keuangan lancar dan liabilitas keuangan jangka pendek.

Current financial assets and short-term financial liabilities.

(i) Aset keuangan dan liabilitas keuangan jangka pendek dengan umur jatuh tempo kurang dari satu tahun (kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, beban masih harus dibayar, hutang usaha dan hutang lain-lain. Nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut merupakan perkiraan yang masuk akal atas nilai wajar dikarenakan jangka waktu jatuh tempo yang kurang dari satu tahun.

(i) Financial assets and financial liabilities aging short-term maturity with less than one year (cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, accrued expense, trade payables and other payables. The carrying amount of financial assets and financial liabilities are reasonable estimation of fair value due to maturities of less than one year.

(ii) Pinjaman

Nilai wajar pinjaman jangka panjang diestimasi dengan mendiskontokan arus kas mendatang masing-masing instrumen menggunakan tingkat bunga terkini yang ditawarkan oleh bank-bank kreditur Entitas untuk instrumen hutang serupa dengan jangka waktu yang setara.

(ii) Loans

The fair value of bank loans and long-term loans is estimated by discounting the future cash flows of each instrument using current interest rates offered by the Entity's banks creditors for similar debt instruments with equivalent term.

Hirarki Nilai Wajar

Nilai wajar yang terbaik adalah nilai yang diperoleh dari kuotasi pasar aktif. Apabila pasar suatu instrumen keuangan tidak aktif, Entitas menetapkan nilai wajar berdasarkan teknik penilaian. Tujuan penggunaan teknik penilaian adalah untuk menetapkan harga transaksi yang arm's length berdasarkan pertimbangan bisnis yang normal pada tanggal pengukuran. Teknik penilaian dapat berupa nilai transaksi yang arm's length; mengacu pada nilai wajar dari instrumen lain yang sejenis; metode discounted cash flow dengan menggunakan asumsi-asumsi berdasarkan kondisi pasar ada pada saat tanggal laporan posisi keuangan; atau menggunakan teknik valuasi yang lain. Teknik valuasi yang digunakan semaksimal mungkin diupayakan untuk menggunakan input yang diperoleh dari pasar dan meminimalkan input yang berasal dari internal Entitas.

Fair value hierarchy

The best measurement of fair value obtained from quoted active market. If the market a financial instrument is not active, the Entity set a fair value based on valuation techniques. The purpose of using valuation techniques is to set a price arm's length transaction based on normal business considerations on the measurement date. The technique can be a value arm's length transaction; refers to the fair value of other similar instruments; discounted cash flow method using assumptions based on market conditions existing at the date of statements of financial position, or using other valuation techniques. Valuation techniques are used as much as possible attempted to use the input obtained from the market and minimize input from internal of the Entity.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Berikut adalah definisi hirarki nilai wajar instrumen keuangan yang dimiliki Entitas:

- (i) Tingkat 1: harga kuotasi (yang belum disesuaikan) pada pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik.
- (ii) Tingkat 2: input selain harga kuotasi yang dimaksud dalam tingkat 1, yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misal: harga) atau tidak langsung (misal: derivasi harga)
- (iii) Tingkat 3: input yang tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi

Here is the definition of the fair value hierarchy of financial instruments owned by the Entity:

- (i) Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- (ii) Level 2: input besides quoted prices mentioned in level 1, that are observable for the assets or liabilities, either directly (e.g. prices) or indirectly (e.g. derivation prices).
- (iii) Level 3: input that not based on observable market data

37 IKATAN

a. Kerjasama Operasi PT MBS (Entitas Anak) - PT Wijaya Karya Realty

Berdasarkan perjanjian kerjasama operasi No. 02.09/A. DIR. WR. 112/2010 tanggal 28 Juli 2010. PT MBS, Entitas Anak, melakukan Perjanjian Kerjasama Operasi dengan PT Wijaya Karya Realty (WIKAR) untuk membangun, merencanakan, mengurus perizinan dan memasarkan serta mengelola proyek yang akan dibangun di atas lahan atas nama PT MBS, Entitas Anak, yang terletak di Kelurahan Sememi, Kecamatan Benowo, Kota Surabaya dengan luas ± 66.822 m². Estimasi jangka waktu pekerjaan proyek ini adalah 5 tahun atau sampai dengan proyek selesai atau lahan habis terjual atau mana yang lebih dahulu selesai.

Pada tahun 2013, perjanjian tersebut berakhir

b. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT MBS (Entitas Anak)- PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI)

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. 57 tanggal 28 Maret 2008, PT MBS, Entitas Anak melakukan kerjasama dengan BNI mengenai penyediaan Fasilitas Kredit Kepemilikan Rumah.

c. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT MBS (Entitas Anak)- PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. 628-KRK/KPR/Ags/2009 tanggal 3 Juli 2009, PT MBS, Entitas Anak melakukan kerjasama dengan BRI mengenai penyediaan Fasilitas Kredit Kepemilikan Rumah. Jangka waktu perjanjian kerjasama ini berlaku 1 tahun dan maksimal 20 tahun.

d. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT MBS (Entitas Anak) - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. CSF.CLN/025/PKS-DEV/2009 tanggal 5 Agustus 2009, PT MBS, Entitas Anak melakukan kerjasama dengan Mandiri mengenai penyediaan Fasilitas Kredit Kepemilikan Rumah. Jangka waktu perjanjian ini adalah 2 tahun yaitu tanggal 5 Agustus 2011 dan dapat diperpanjang kembali.

Pada tanggal 5 Oktober 2011, Entitas memperoleh pembaharuan perjanjian atas pencairan fasilitas Kredit Kepemilikan Rumah berupa 25% dalam bentuk deposito dan 10% dalam rekening escrow. Pencairan diatas dilakukan sesuai dengan persyaratan yang telah disepakati diatas.

37 IKATAN

a. Joint Operation PT MBS (Subsidiary) - PT Wijaya Karya Realty

Based on Joint Operation agreement (JO) No. 02.09/A.DIR. WR. 112/2010 dated July 28, 2010. PT MBS, Subsidiary, entered JO agreement with PT Wijaya Karya Realty (WIKAR) for building, planning, licensing and marketing along managing the project which will build on the land on behalf of PT MBS, Subsidiary, which located in Kelurahan Sememi, Kecamatan Benowo, City of Surabaya with total area ± 66,822 m². The mature of this project is estimated in 5 years or until this project completed finish or the lands are completed sold or whichever occurs first.

In 2013, this agreement has been terminated

b. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

Based on cooperation agreement (JO) No. 57 dated March 28, 2008, PT MBS, Subsidiary, entered into cooperation agreement with BNI for House Ownership Credit Facilities

c. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)

Based on cooperation agreement No. 628-KRK/KPR/Ags/2009 dated July 3, 2009, PT MBS, Subsidiary, entered cooperation agreement with BRI for House Ownership Credit Facilities. Period of agreement is valid 1 year and up to 20 years.

d. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Based on cooperation agreement No. CSF.CLN/025/PKS-DEV/2009 dated August 5, 2009, PT MBS, Subsidiary, entered cooperation agreement with Mandiri for House Ownership Credit Facilities. Term of agreement is 2 years which is dated August 5, 2011 and can be rolled back.

On October 5, 2011, Entity has been received renewal agreement on the disbursement of House Ownership Credit Facilities at 25% in deposit and 10% in escrow account. The disbursement that be happen accordance with the required bove.

PT. FORTUNE MATE INDONESIA, Tbk dan ANAK PERUSAHAAN

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

e. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT MBS (Entitas Anak) - PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk (BTN)

Berdasarkan perjanjian kerjasama No. 512/Sb.Ut/LS/IV/2008 tanggal 3 April 2008, PT MBS, Entitas Anak mengadakan kerjasama dengan BTN mengenai penyediaan fasilitas Kredit Griya Utama Indent. Pada perjanjian ini PT MBS, Entitas Anak, membuat akta *Buy Back Guarantee* yang berisi tentang jaminan kepada BTN untuk membeli kembali unit bangunan yang dijual apabila pada jangka waktu yang ditentukan PT MBS, Entitas Anak belum menyelesaikan kewajiban atas pembangunan tersebut. Jangka waktu perjanjian ini berlaku 5 tahun dari sejak ditandatanganinya.

f. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT MBS (Entitas Anak) - PT Bank Syariah Mandiri

Berdasarkan perjanjian kerjasama No.13/605-PKS/DIR dan No. 13/606-PKS/DIR pada tanggal 21 Desember 2011, PT MBS, Entitas Anak mengadakan kerjasama dengan PT Bank Syariah Mandiri mengenai penyediaan fasilitas Pembiayaan Pemilikan Rumah masing-masing untuk kawasan perumahan Palm Residence dan Palm Oasis. Jangka waktu perjanjian ini adalah maksimum 15 tahun sejak tanggal penandatanganan.

g. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT MBS (Entitas Anak) - PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

Berdasarkan perjanjian kerjasama No.634/MBSLG/ V/2013 dan No. 635/MBS-LG/V/2013 pada tanggal 20 Mei 2013, PT MBS, Entitas Anak, mengadakan kerjasama dengan PT Bank Muamalat Indonesia Tbk mengenai penyediaan fasilitas Pembiayaan Pemilikan Rumah masing-masing untuk kawasan perumahan Palm Niaga, Palm Oasis dan Royal Oasis.

h. Kerjasama Kredit Kepemilikan Rumah PT MBS (Entitas Anak) - PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

Berdasarkan perjanjian kerjasama No.120 pada tanggal 29 Juli 2013, PT MBS, Entitas Anak mengadakan kerjasama dengan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk mengenai penyediaan fasilitas Pembiayaan Pemilikan Rumah atas nama pengembang PT Multi Bangun Sarana.

e. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk

Based on cooperation agreement No. 512/Sb.Ut/LS/IV/2008 dated April 3, 2008, PT MBS, Subsidiary, entered cooperation agreement with BTN for credit facilities KGU "Rumah Indent". This agreement made on PT MBS, subsidiary certificate that contains a Buy Back Guarantee on BTN for a guarantee to buy back units if the buildings were sold at a specified time period PT MBS, Subsidiary have not completed the construction of such obligations. Term of the agreement is valid 5 years from signing.

f. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Syariah Mandiri

Based on cooperation agreement No. 13/605-PKS/DIR and No. 13/606-PKS/DIR dated December 21, 2011, PT MBS, Subsidiary, entered cooperation agreement with PT Bank Syariah Mandiri for House Ownership Credit Facilities each for Palm Residence and Palm Oasis. The period of agreement is maximum 15 years from date signing.

g. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Muamalat Indonesia Tbk

Based on the cooperation agreement No.634/MBS-LG/V/2013 and No.635/MBSLG/ V/2013 on May 20, 2013, PT MBS, Subsidiary, entered into a cooperation agreement with PT Bank Muamalat Indonesia Tbk for House Ownership Credit Facilities each for Palm Futures, Palm Oasis and Royal Oasis.

h. Cooperation Agreement of House Ownership Loans PT MBS (Subsidiary) - PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk

Based on cooperation agreement No. 120 dated July 29, 2013, PT MBS, Subsidiary, entered into a cooperation agreement with PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat dan Banten Tbk for House Ownership Credit Facilities on behalf of developers PT Multi Bangun Sarana

38. KONDISI EKONOMI DAN KELANGSUNGAN USAHA

Kegiatan usaha Entitas dan Entitas Anak dapat dipengaruhi oleh kondisi ekonomi baik dari dalam negeri maupun luar negeri. Seiring semakin menguatnya nilai tukar Rupiah terhadap mata uang asing, pertumbuhan ekonomi secara umum di Indonesia semakin membaik dan stabil. Perkembangan bisnis properti pun mengalami peningkatan dan pemulihan. Pemulihan sektor properti ini terutama didukung oleh iklim ekonomi yang kondusif yang dapat dilihat dari nilai Rupiah rata-rata dan tingkat suku bunga yang terus meningkat.

38. ECONOMIC CONDITION AND GOING CONCERN

The operations of the Entity and Subsidiaries may be affected by economic condition both from domestic or international. As the strengthening of the Rupiah against foreign currency, the growth of global economic in Indonesia are improved and stabilized. The development of property business had improved and recovery. The restoration of the property is mainly supported by conducive economic climate that can be seen from the growth of average value of Rupiah and the interest rate.

Entitas dan Entitas Anak memiliki langkah-langkah bisnis yang akan dilakukan untuk menghadapi kondisi ini, diantaranya adalah:

- Entitas berusaha untuk menambah landbank dan berusaha merealisasikan rencana pembelian lahan dengan target lahan seluas 225 ha dan target pengembangan selama 10 tahun. Lahan yang dibebaskan saat ini telah bersertifikasi dan menjadi satu lahan dengan lahan atas nama PT MBS, Entitas Anak sebelumnya. Letak lahan dekat dengan rencana Ring Road pemerintah kota Surabaya sebelah barat yang menjadi nilai tambah.

Pada tahun 2013, Entitas melakukan launching atas pusat pergudangan Romokalisari.

Pada tahun 2013, PT MBS, Entitas Anak, melakukan launching atas new cluster "Palm Emerald".

- Manajemen berusaha untuk meningkatkan kemampuan likuiditas Entitas dan Entitas Anak sebagai pendukung utama operasional Entitas dengan cara melakukan pengetatan pengeluaran uang/ efisiensi biaya-biaya operasional Entitas dan Entitas Anak sebatas biaya-biaya tersebut dapat dikontrol oleh manajemen.

The Entity and its Subsidiaries had a several business step that will be done to deal with this condition which is consist of:

The Entity seeks to add landbank and tried to realize the purchase with total land areas of 225 ha and development target for 10 years. The released land at this time had been certified and become one with land on behalf PT MBS, Subsidiary before. The location of land close to the Ring Road West herein planned by Surabaya Government City that have added value.

In 2013, the Entity has launching the warehouse in Romokalisari.

In 2013, PT MBS, Subsidiary, has launching the new cluster "Palm Emerald".

Management seeks to improve liquidity as a major Entity's and Subsidiaries operating support with tight money spend/ operational cost-efficiency of the Entity and Subsidiaries limited to costs those can be controlled by management.

39. PENGELOLAAN MODAL

Tujuan pengelolaan modal Entitas dan Entitas Anak adalah untuk pengamanan kemampuan Entitas dan Entitas Anak dalam melanjutkan kelangsungan usaha agar dapat memberikan manfaat bagi pemegang saham dan pihak berkepentingan lainnya serta untuk mempertahankan struktur permodalan yang optimum untuk meminimalkan biaya modal.

Secara periodik, Entitas dan Entitas Anak melakukan valuasi hutang untuk menentukan kemungkinan *refinancing* hutang yang ada dengan hutang baru yang lebih efisien yang akan mengarah pada biaya hutang yang lebih optimal.

Selain harus memenuhi persyaratan pinjaman, Entitas dan Entitas Anak juga harus mempertahankan struktur permodalannya pada tingkat yang tidak berisiko terhadap peringkat kreditnya dan setara dengan pesaingnya.

Rasio hutang terhadap ekuitas (debt to equity) adalah rasio yang diwajibkan oleh kreditur untuk diawasi oleh manajemen dalam mengevaluasi struktur permodalan Entitas dan Entitas Anak serta mereview efektivitas pinjaman Entitas dan Entitas Anak.

Struktur permodalan Entitas dan Entitas Anak dan rasio hutang terhadap ekuitas adalah sebagai berikut:

	30-Sep-14	
	Jumlah / Total	Persentase / Percentage
Jumlah Liabilitas	164,380,842,335	37.16%
Jumlah Ekuitas	277,963,528,738	62.84%
Jumlah	<u>442,344,371,073</u>	<u>100%</u>

39. CAPITAL MANAGEMENT

The objective of capital management are to secure the Entity and Subsidiaries ability to continue its business in order to deliver benefits for shareholders and other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to minimize the cost of capital.

The Entity and Subsidiaries evaluation of debt periodically to determine the possible refinancing of existing debt with new debt that is more efficient which will lead to a more optimal cost of debt.

In addition to meet loan requirements, the Entity and Subsidiaries must maintain its capital structure at a level that no risk of credit rating and equal to its competitors

Debt to equity ratio is the ratio that is required to manage by management to evaluate the capital structure of the Entity and Subsidiaries and review the effectiveness of the Entity and Subsidiaries's debt.

The Entity and its Subsidiaries's capital structure and debt to equity ratio are as follow:

	31-Dec-13		
	Jumlah / Total	Persentase / Percentage	
	146,581,586,357	34.09%	Total Liabilities
	283,397,785,520	65.91%	Total Stockholder's Equity
Jumlah	<u>429,979,371,877</u>	<u>100%</u>	Total

Sesuai dengan persyaratan dari pihak kreditor bahwa Entitas harus menjaga rasio lancar sebesar 1,25 kali dan mempertahankan rasio kecukupan modal sebesar 1 kali. Pada tahun 30 September 2014 dan 31 Desember 2013, rasio lancar Entitas sebesar 1.32 dan 1,17.

In accordance with requirements of the creditors that the Entity must maintain a current ratio amounting to 1,25 and debt to equity ratio to 1. In September 30, 2014 and 31 December 2013, Entity has current ratio amounting to 1.32 and 1.17.

40 PENERAPAN INTERPRETASI BARU STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN

Interpretasi baru yang berlaku efektif untuk laporan keuangan konsolidasi yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2014 adalah sebagai berikut:

- ISAK No. 27, mengenai "Peralihan Aset dari Pelanggan".
- ISAK No. 28, mengenai "Pengakhiran Liabilitas Keuangan dengan Instrumen Ekuitas".
- ISAK No. 29, mengenai "Biaya Pengupasan Lapisan Tanah Tahap Produksi pada Pertambangan Terbuka".
- PPSAK No. 12, Pencabutan PSAK No. 33, mengenai "Aktivitas Pengupasan Lapisan Tanah dan Pengelolaan Lingkungan Hidup pada Pertambangan Umum".

Interpretasi baru yang berlaku efektif untuk laporan keuangan konsolidasi yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2015 adalah sebagai berikut:

PSAK No. 1 (Revisi 2013), mengenai "Penyajian Laporan Keuangan".

PSAK No. 4 (Revisi 2013), mengenai "Laporan Keuangan Tersendiri".

PSAK No. 15 (Revisi 2013), mengenai "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama".

PSAK No. 24 (Revisi 2013), mengenai "Imbalan Kerja"

PSAK No. 65, mengenai "Laporan Keuangan Konsolidasian".

PSAK No. 66, mengenai "Pengaturan Bersama".

PSAK No. 67, mengenai "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain".

PSAK No. 68, mengenai "Pengukuran Nilai Wajar".

Manajemen Entitas dan Entitas Anak sedang mengevaluasi dampak dari interpretasi ini terhadap laporan keuangan konsolidasi

40 APPLICATION OF NEW INTERPRETATIONS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS

New interpretations which are effective for the consolidated financial statements beginning on or after January 1, 2014 are as follows

- *ISAK No. 27, regarding "Transfer of Assets from Customers".*
- *ISAK No. 28, regarding "Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments".*
- *ISAK No. 29, regarding "Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine".*
- *PPSAK No. 12, Withdrawal of PSAK No. 33, regarding Stripping Cost Activity and Environmental Management in the Public Mining".*

New interpretations which are effective for consolidated financial statements beginning on or after January 1, 2015 are as follows:

PSAK No. 1 (Revised 2013), regarding "Presentation of Financial Statements".

PSAK No. 4 (Revised 2013), regarding "Separate Financial Statements".

PSAK No. 15 (Revised 2013), regarding "Investments in Associates and Joint Ventures".

PSAK No. 24 (Revised 2013), regarding "Employee Benefits".

PSAK No. 65, regarding "Consolidated Financial Statements".

PSAK No. 66, regarding "Joint Arrangements"

PSAK No. 67, regarding "Disclosures of Interests in Other Entities".

PSAK No. 68, regarding "Fair Value Measurements"

The management of the Entity and Subsidiaries is currently evaluating the impact of interpretations on the consolidated financial statements