

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNAUDIT

**ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
UNTUK MASA-MASA ENAM BULAN DAN TAHUN
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 JUNI 2011, 2010 DAN 31 DESEMBER 2010**



PT. Ultrajaya Milk Industry & Trading Company, Tbk.

JL. RAYA CIMAREME 131 PADALARANG 40552 - KAB. BANDUNG
MAIL : P.O. BOX 1230 BANDUNG 40012 - INDONESIA
PHONE : 062. 022. 86700700
TELEFAX : 062. 022. 6654612

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK MASA-MASA ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 JUNI 2011 DAN 2010
PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini;

1. Nama : **Sabana Prawirawidjaja**
Alamat kantor : Jl. Raya Cimareme No. 131 Padalarang,
Bandung
Alamat domisili/sesuai KTP : Jl. Kyai Gede Utama No. 7, Bandung
KTP No. : 1050062011410001
Nomor Telepon : (022) 2505500
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : **Jutianto Isnandar**
Alamat kantor : Jl. Raya Cimareme No. 131 Padalarang,
Bandung
Alamat domisili/sesuai KTP : Jl. Tubagus Ismail VIII No. 8, Bandung
KTP No. : 1050062909435001
Nomor Telepon : (022) 2501290
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Perusahaan;
2. Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Perusahaan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya, yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan secara keseluruhan.

Bandung, 28 Juli 2011



Sabana Prawirawidjaja
Presiden Direktur

Jutianto Isnandar
Direktur

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| A S E T | Catatan | 30 JUNI 2011 | 31 DESEMBER 2010 | 1 JANUARI 2010 |
|--|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ASET LANCAR | | | | |
| Kas dan Setara kas | 2c,3,33 | 348.636.499.849 | 383.120.307.358 | 214.879.968.612 |
| Piutang Usaha (setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai sebesar Rp 522.212.615 per 30 Juni 2011, Rp 522.212.615 per 31 Desember 2010 dan Rp. 132.254.934 per 1 Januari 2010) | 2c,2d,4,33 | 200.380.994.657 | 190.914.744.160 | 175.461.577.140 |
| Piutang Lain-lain | | | | |
| - Pihak Ketiga | 2d,5 | 1.789.119.739 | 1.025.735.644 | 935.635.582 |
| - Pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa | 2d,5,32 | 3.534.613.956 | 1.570.247.865 | 1.559.594.048 |
| Persediaan (setelah dikurangi penyisihan persediaan usang dan lambat sebesar Rp 1.250.112.279 per 30 Juni 2011, Rp 1.250.112.279 per 31 Desember 2010 dan Rp. 621.447.418 per 1 Januari 2010) | 2e,6 | 367.117.754.620 | 357.743.682.574 | 382.967.152.837 |
| Pajak Dibayar di Muka | 7,17,31 | - | 2.543.085.042 | - |
| Uang Muka | 2c,8,33 | 18.990.228.566 | 15.521.187.936 | 31.163.939.105 |
| Biaya Dibayar di Muka | 9 | 6.671.275.988 | 3.002.899.999 | 5.668.348.085 |
| Jumlah Aset Lancar | | 947.120.487.375 | 955.441.890.578 | 812.636.215.409 |
| ASET TIDAK LANCAR | | | | |
| Penyertaan Saham | 1b,2m,10,32 | 80.537.350.648 | 60.952.199.766 | 40.912.725.779 |
| Aset Pajak Tangguhan | | - | - | 24.196.176.987 |
| Hewan Ternak Produksi - Berumur Panjang (setelah dikurangi akumulasi deplesi sebesar Rp 2.622.435.216 per 30 Juni 2011, Rp 1.759.467.579 per 31 Desember 2010 dan Rp 514.605.351 per 1 Januari 2010) | 1b,11 | 41.585.254.836 | 17.680.303.952 | 9.889.415.002 |
| Aset Tetap (setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan amortisasi sebesar Rp 633.723.732.941 per 30 Juni 2011, Rp 601.990.109.506 per 31 Desember 2010 dan Rp 523.360.426.860 per 1 Januari 2010) | 2g,2h,12,21,22,35 | 929.602.338.561 | 941.931.552.988 | 808.903.387.439 |
| Aset Lain-lain | 2i,13 | 43.188.099.984 | 30.589.814.976 | 35.410.371.666 |
| Jumlah Aset Tidak Lancar | | 1.094.913.044.029 | 1.051.153.871.682 | 919.312.076.873 |
| JUMLAH ASET | | 2.042.033.531.404 | 2.006.595.762.260 | 1.731.948.292.282 |

(Lihat Catatan atas Laporan Keuangan konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan konsolidasian keseluruhan)

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| LIABILITAS DAN EKUITAS | Catatan | 30 JUNI 2011 | 31 DESEMBER 2010 | 1 JANUARI 2010 |
|---|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| LIABILITAS LANCAR | | | | |
| Pinjaman Jangka Pendek | 14 | 18.872.473.024 | 38.643.721.680 | 41.731.995.070 |
| Utang Usaha | 2c,15,33 | 289.341.157.220 | 238.492.625.087 | 219.906.161.054 |
| Utang Dividen | 2m,16 | 1.818.867.953 | 3.305.915.953 | 6.989.960.979 |
| Utang Pajak | 17,31 | 7.268.257.740 | 22.821.438.399 | 5.498.459.706 |
| Beban Masih Harus Dibayar | 2k,14,18, 20 | 23.067.293.434 | 20.508.110.159 | 19.394.500.100 |
| Bagian Utang Jangka Panjang Yang Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun: | | | | |
| - Utang Bank | 20 | 135.000.000.000 | 152.142.857.143 | 87.500.000.000 |
| - Utang Sewa | 2h,12,21,22 | 5.605.256.511 | 1.643.086.303 | 3.320.921.057 |
| Jumlah Liabilitas Lancar | | 480.973.305.882 | 477.557.754.724 | 384.341.997.966 |
| LIABILITAS TIDAK LANCAR | | | | |
| Kewajiban Pajak Tangguhan | 2l,17,31 | 46.372.524.072 | 19.979.916.930 | - |
| Keuntungan Ditangguhkan atas Transaksi Sewa Manfaat Karyawan | 2h,12,21,22 2j,19 | 61.108.686 19.965.509.126 | 1.059.767.108 19.965.509.126 | 3.126.426.659 12.857.611.215 |
| Utang Jangka Panjang Setelah Dikurangi Bagian Yang Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun: | | | | |
| - Utang Bank | 20 | 120.714.285.714 | 175.714.285.714 | 125.000.000.000 |
| - Utang Sewa | 2h,12,21,22 | - | 11.195.102.399 | 12.838.188.702 |
| Jumlah Liabilitas Tidak Lancar | | 187.113.427.598 | 227.914.581.277 | 153.822.226.576 |
| EKUITAS | | | | |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | | | | |
| Modal Saham | | | | |
| Nilai nominal per saham Rp 200 | | | | |
| Modal dasar 7.500.000.000 saham | | | | |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh 2.888.382.000 saham | | | | |
| Tambahan Modal Disetor - bersih | 1c,23 1c,24 | 577.676.400.000 51.130.441.727 | 577.676.400.000 51.130.441.727 | 577.676.400.000 51.130.441.727 |
| Saldo Laba: | | | | |
| - Ditentukan Penggunaannya | 2m,26 | 29.000.000.000 | 18.000.000.000 | 11.900.000.000 |
| - Belum Ditentukan Penggunaannya | | 712.661.334.779 | 651.145.878.032 | 550.122.634.197 |
| Kepentingan Non Pengendali | 1b,2f,25 | 3.478.621.418 | 3.170.706.500 | 2.954.591.816 |
| Jumlah Ekuitas | | 1.373.946.797.924 | 1.301.123.426.259 | 1.193.784.067.740 |
| JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS | | 2.042.033.531.404 | 2.006.595.762.260 | 1.731.948.292.282 |

(Lihat Catatan atas Laporan Keuangan konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan konsolidasian keseluruhan)

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN

**LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF KONSOLIDASIAN
UNTUK MASA-MASA ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 JUNI 2011 DAN 2010**

(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | Catatan | 30 JUNI 2011 | 30 JUNI 2010 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| PENJUALAN/PENDAPATAN USAHA | | | |
| Penjualan Bersih | 2k,27,34,35 | 976.439.963.434 | 912.355.085.004 |
| BEBAN POKOK PENJUALAN | 2k,28,35 | (671.138.674.672) | (649.588.625.414) |
| LABA KOTOR | | 305.301.288.762 | 262.766.459.590 |
| BEBAN USAHA | | | |
| Penjualan | 2k,12,29 | (155.074.548.338) | (126.317.160.680) |
| Administrasi dan Umum | | (35.318.746.886) | (36.330.270.678) |
| Total Beban Usaha | | (190.393.295.224) | (162.647.431.358) |
| LABA USAHA | | 114.907.993.538 | 100.119.028.232 |
| PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN | | | |
| Penghasilan Bunga | | 9.394.074.819 | 6.562.524.182 |
| Bagian Laba/(Rugi) Bersih Perusahaan Asosiasi | 2f,10 | 19.236.278.100 | 19.498.065.600 |
| Beban Bunga | 18,20,21,31 | (14.042.411.312) | (13.804.697.967) |
| Keuntungan/(kerugian) Selisih Kurs | 2c | 4.498.474.037 | 7.661.159.778 |
| Lain-lain - Bersih | | (7.073.520.124) | (2.618.742.747) |
| Penghasilan (beban) Lain-lain - bersih | | 12.012.895.520 | 17.298.308.846 |
| LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN | | 126.920.889.058 | 117.417.337.078 |
| PENGHASILAN/(BEBAN) PAJAK | | | |
| Pajak Kini | 31 | (27.704.910.250) | (27.470.276.000) |
| Pajak Tangguhan | 31 | (26.392.607.143) | (22.088.996.311) |
| LABA TAHUN BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN | | 72.823.371.665 | 67.858.064.767 |
| Pendapatan komprehensif lain | | - | - |
| LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN | | 72.823.371.665 | 67.858.064.767 |
| Laba yang dapat diatribusikan kepada: | | | |
| Pemilik entitas induk | | 72.515.456.747 | 68.154.852.000 |
| Kepentingan nonpengendali | 1b,2f,25 | 307.914.918 | (296.787.233) |
| Total | | 72.823.371.665 | 67.858.064.767 |
| Jumlah laba komprehensif yang dapat diatribusikan kepada: | | | |
| Pemilik entitas induk | | 72.515.456.747 | 68.154.852.000 |
| Kepentingan nonpengendali | 1b,2f,25 | 307.914.918 | (296.787.233) |
| Total | | 72.823.371.665 | 67.858.064.767 |
| LABA PER SAHAM DASAR | 1c,2m,25 | 25 | 23 |

(Lihat Catatan atas Laporan Keuangan konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan konsolidasian secara keseluruhan)

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK MASA-MASA ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 JUNI 2011 DAN 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | Catatan | Modal Saham | Tambahan Modal Disetor | Saldo Laba | | Jumlah | Kepentingan Non Pengendali | Jumlah Ekuitas |
|-----------------------------------|----------|------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| | | | | Ditentukan Penggunaannya | Belum Ditentukan Penggunaannya | | | |
| Saldo per 01 Januari 2010 | 1c, 23 | 577.676.400.000 | 51.130.441.727 | 11.900.000.000 | 550.122.634.197 | 1.190.829.475.924 | 2.954.591.816 | 1.193.784.067.740 |
| Laba Bersih Periode Berjalan | | - | - | - | 68.154.852.000 | 68.154.852.000 | - | 68.154.852.000 |
| Penyisihan Cadangan Wajib | | - | - | 6.100.000.000 | (6.100.000.000) | - | - | - |
| Kepentingan non pengendali | 1b,2f,25 | - | - | - | - | - | 216.114.684 | 216.114.684 |
| Saldo per 30 Juni 2010 | | 577.676.400.000 | 51.130.441.727 | 18.000.000.000 | 612.177.486.197 | 1.258.984.327.924 | 3.170.706.500 | 1.262.155.034.424 |
| Saldo per 31 Desember 2010 | 1c, 23 | 577.676.400.000 | 51.130.441.727 | 18.000.000.000 | 651.145.878.032 | 1.297.952.719.759 | 3.170.706.500 | 1.301.123.426.259 |
| Laba Bersih Periode Berjalan | | - | - | - | 72.515.456.747 | - | - | 72.515.456.747 |
| Penyisihan Cadangan Wajib | | - | - | 11.000.000.000 | (11.000.000.000) | - | - | - |
| Kepentingan non pengendali | 1b,2f,25 | - | - | - | - | - | 307.914.918 | 307.914.918 |
| Saldo per 30 Juni 2011 | | 577.676.400.000 | 51.130.441.727 | 29.000.000.000 | 712.661.334.779 | 1.297.952.719.759 | 3.478.621.418 | 1.373.946.797.924 |

(Lihat Catatan atas Laporan Keuangan konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan konsolidasian secara keseluruhan)

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK MASA-MASA ENAM BULAN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 30 JUNI 2011 DAN 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

| | Catatan | 30 JUNI 2011 | 30 JUNI 2010 |
|---|---------|-------------------------|--------------------------|
| Arus Kas dari Aktivitas Operasi: | | | |
| Penerimaan Kas dari pelanggan *) | 4, 27 | 1.063.210.274.930 | 974.583.468.213 |
| Pengeluaran Kas kepada pemasok, karyawan, dan beban operasi lainnya *) | | (862.127.080.745) | (842.686.585.238) |
| Penerimaan Kas dari Aktivitas Operasi | | 201.083.194.185 | 131.896.882.975 |
| Penerimaan dari: | | | |
| - Penghasilan Bunga | | 9.394.074.819 | 6.562.524.182 |
| - Penghasilan lainnya | | 1.451.792.318 | 903.201.826 |
| Pembayaran atas: | | | |
| - Beban Bunga | 18, 30 | (14.857.123.016) | (15.582.452.780) |
| - Pajak Penghasilan | 17, 31 | (43.258.090.909) | (7.684.689.086) |
| Penambahan (pengurangan) piutang lain-lain *) | 5 | (858.015.871) | 93.185.784 |
| Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi | | 152.955.831.526 | 116.188.652.901 |
| Arus Kas dari Aktivitas Investasi: | | | |
| Investasi Sapi Perah | | (25.951.401.967) | (4.410.724.470) |
| Hasil penjualan Aset Tetap | 12 | 1.226.158.182 | 610.840.800 |
| Penambahan untuk : | | | |
| - Aset Tetap | 12 | (67.952.015.935) | (97.413.289.195) |
| Penambahan/(Pengurangan) Aktiva Tidak Lancar lainnya | 13 | 152.176.189 | 795.609.329 |
| Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi | | (92.525.083.531) | (100.417.563.536) |
| Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan: | | | |
| Penambahan Pinjaman Jangka Panjang | 20 | - | 100.000.000.000 |
| Penambahan (pembayaran) Pinjaman Jangka Pendek | 14 | (19.771.248.656) | 25.814.997.477 |
| Pembayaran Sewa | 21 | (1.513.401.705) | (1.906.109.085) |
| Pembayaran Utang Bank Jangka Panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun: | | | |
| dalam satu tahun: | 20 | (72.142.857.143) | (37.500.000.000) |
| Pembayaran Dividen | 16 | (1.487.048.000) | - |
| Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan | | (94.914.555.504) | 86.408.888.392 |
| Kenaikan/(Penurunan) Bersih Kas dan Setara Kas | | (34.483.807.509) | 102.179.977.757 |
| Saldo Kas dan Setara Kas Pada Awal Tahun | 3 | 383.120.307.358 | 214.879.968.612 |
| Saldo Kas dan Setara Kas Pada Akhir Periode | 3 | 348.636.499.849 | 317.059.946.369 |

*) Termasuk penerimaan/pembayaran dari/kepada pihak yang memiliki hubungan istimewa dalam rangka kegiatan operasi.

(Lihat Catatan atas Laporan Keuangan konsolidasian yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan konsolidasian secara keseluruhan)



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 JUNI 2011, 2010 DAN 31 DESEMBER 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. U M U M

a. Induk Perusahaan

1). Sejarah Singkat Pendirian Induk Perusahaan

PT Ultrajaya Milk Industry & Trading Company Tbk., selanjutnya disebut "Perusahaan", didirikan dengan Akta No. 8 tanggal 2 Nopember 1971 juncto Akta Perubahan No. 71 tanggal 29 Desember 1971 yang dibuat dihadapan Komar Andasasmita, S.H., Notaris di Bandung. Akta-akta tersebut telah mendapat persetujuan Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Keputusan No. Y.A.5/34/21 tanggal 20 Januari 1973, dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 34 tanggal 27 April 1973, Tambahan No. 313, dan mulai beroperasi secara komersial pada awal tahun 1974.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir dilakukan untuk disesuaikan dengan Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Perubahan ini dilakukan dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa PT Ultrajaya Milk Industry & Trading Company Tbk. No. 43 tanggal 18 Juli 2008 dibuat oleh Fathiah Helmi S.H., Notaris di Jakarta, yang disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-56037.AH.01.02. Tahun 2008 tanggal 27 Agustus 2008 dan di umumkan dalam Berita Negara No. 68 tanggal 25 Agustus 2009 .

Perusahaan memiliki kantor pusat dan pabrik yang berlokasi di Jl. Raya Cimareme 131 Padalarang Kabupaten Bandung 40552.

2). Maksud dan Tujuan

Maksud dan tujuan Perusahaan ialah berusaha dalam bidang perindustrian dan perdagangan.

3). Kegiatan Induk Perusahaan

Perusahaan bergerak dalam bidang industri makanan dan minuman. Di bidang minuman Perusahaan memproduksi rupa-rupa jenis minuman seperti susu cair, sari buah, teh, minuman tradisional dan minuman kesehatan, yang diolah dengan teknologi UHT (*Ultra High Temperature*) dan dikemas dalam kemasan karton aseptik. Di bidang makanan Perusahaan memproduksi susu kental manis, susu bubuk, dan konsentrat buah-buahan tropis.

Perusahaan memasarkan hasil produksinya dengan cara penjualan langsung (*direct selling*), penjualan tidak langsung (*indirect selling*), dan melalui pasar modern (*modern trade*). Penjualan langsung dilakukan ke toko-toko, P&D, kios-kios, dan pasar tradisional lain dengan menggunakan armada milik Perusahaan. Penjualan tidak langsung dilakukan melalui agen /distributor yang tersebar di seluruh wilayah kepulauan Indonesia. Penjualan melalui modern trade dilakukan ke minimarket, supermarket, dan hypermarket. Perusahaan juga melakukan penjualan ekspor ke beberapa negara.

Untuk menunjang kegiatan pemasaran dan memperlancar distribusi produknya, Perusahaan memiliki kantor perwakilan dan *stock point* yang tersebar di Pulau Jawa.

b. Anak Perusahaan

1). PT Nikos Intertrade adalah sebuah perusahaan Penanaman Modal Asing (PMA) yang bergerak dalam bidang perdagangan dan berdomisili di Jakarta. PT Nikos Intertrade mulai beroperasi komersil pada tahun 2005, dan masih belum memiliki karyawan tetap.

Jumlah aset PT Nikos Intertrade per 30 Juni 2011 adalah sebesar Rp 2.557.884.362.

Perusahaan memiliki 60% saham PT Nikos Intertrade, dan PT Nikos Intertrade melakukan penyertaan saham sebesar 49% di PT Toll Indonesia.
(Lihat Catatan 10).



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. U M U M (Lanjutan)

Susunan pengurus PT Nikos Intertrade adalah sebagai berikut:

| | |
|------------------------|----------------------------|
| Dewan Komisaris | |
| Presiden Komisaris | Nyonya Lai Su Yim |
| Komisaris | Tuan Sabana Prawirawidjaja |
| Direksi | |
| Presiden Direktur | Tuan Handri Wana |
| Direktur | Tuan Kurnia Wana |

- 2). **PT Nikos Distribution Indonesia** adalah sebuah perusahaan yang bergerak dalam bidang perdagangan, angkutan dan jasa, serta berdomisili di Jakarta. PT Nikos Distribution Indonesia masih belum beroperasi secara komersial, dan masih belum memiliki karyawan tetap.

Jumlah Aset PT Nikos Distribution Indonesia per 30 Juni 2011 adalah sebesar Rp 110.890.067.

Perusahaan memiliki 70% saham PT Nikos Distribution Indonesia.

Susunan pengurus PT Nikos Distribution Indonesia adalah sebagai berikut:

| | |
|------------------------|----------------------------|
| Dewan Komisaris | |
| Presiden Komisaris | Tuan Sabana Prawirawidjaja |
| Komisaris | Tuan Kurnia Wana |
| Direksi | |
| Presiden Direktur | Tuan Sun Swie Som |
| Direktur | Tuan Handri Wana |

- 3). **PT Ultra Peternakan Bandung Selatan (PT UPBS)** bergerak dalam bidang pertanian dan perdagangan, dan berdomisili di Kabupaten Bandung.

Perusahaan memiliki 75% saham PT UPBS. Jumlah aset PT UPBS per 30 Juni 2011 adalah sebesar Rp 65.677.993.618. Jumlah karyawan sampai dengan bulan Juni 2011 adalah 40 orang.

Susunan pengurus PT Ultra Peternakan Bandung Selatan adalah sebagai berikut:

| | |
|------------------------|-----------------------------------|
| Dewan Komisaris | |
| Komisaris | Tuan H. Muhamad Tavip Danuwidjaja |
| Komisaris | Tuan Sabana Prawirawidjaja |
| Direksi | |
| Direktur I | Tuan Engkun Maskun |
| Direktur II | Tuan Harjanto Hendranata |

c. Penawaran Umum Saham

Berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. SI-105/SHAM/MK.10/1990, tanggal 15 Mei 1990 Perusahaan melakukan Penawaran Umum Perdana (*Initial Public Offering*) sebanyak 6.000.000 saham dengan harga perdana Rp 7.500 per saham.

Pada tanggal 28 Juni 1994 Perusahaan melakukan Penawaran Umum Terbatas ke I (*Preemptive Rights Issue I*) sebanyak 66.020.160 saham biasa atas nama, nilai nominal Rp 1.000 per saham, dengan harga Rp 2.500 setiap saham. Setiap pemegang 1 (satu) saham lama berhak membeli atas 3 (tiga) saham baru.

Pada tanggal 13 Agustus 1999 Perusahaan melakukan Penawaran Umum Terbatas ke II (*Preemptive Rights Issue II*) sebanyak 165.050.400 saham, nilai nominal Rp 1.000 per saham, yang ditawarkan dengan harga Rp 1.000 per saham. Setiap pemegang 4 (empat) saham lama mempunyai hak untuk membeli atas 3 (tiga) saham baru.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. U M U M (Lanjutan)

Pada tanggal 9 Juni 2004, Perusahaan melakukan Penawaran Umum Terbatas ke III dalam rangka penerbitan saham (*Preemptive Rights Issue III*) sebanyak 962.794.000 saham, nilai nominal Rp 200 per saham, yang ditawarkan dengan harga Rp 260 per saham, setiap pemegang 2 (dua) saham lama mempunyai hak untuk membeli atas 1 (satu) saham baru.

Saham Perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 30 Juni 2011 seluruhnya adalah 2.888.382.000 saham.

(Lihat Catatan 23)

d. Karyawan, Direksi dan Dewan Komisaris

Berdasarkan akta risalah RUPS No. 4 tanggal 26 Juni 2009 Ny. Fani Andayani, S.H., Notaris di Bandung, susunan dewan komisaris dan direksi Induk Perusahaan ditetapkan untuk masa jabatan sampai dengan tahun 2014.

Susunan pengurus perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris

Komisaris

Komisaris Independen

Tuan Supiandi Prawirawidjaja

Tuan Drs. H. Soeharsono Sagir

Tuan Drs. Endang Suharya

Direksi

Presiden Direktur

Direktur

Direktur

Tuan Sabana Prawirawidjaja

Tuan Samudera Prawirawidjaja

Tuan Ir. Jutianto Isnandar

Jumlah remunerasi yang ditetapkan untuk komisaris dan direksi Induk Perusahaan untuk tahun 2011 dan tahun 2010 masing-masing maksimum adalah Rp 1.500.000.000.

Jumlah karyawan Induk Perusahaan sampai dengan bulan Juni 2011 dan tahun 2010 masing-masing lebih kurang 1.500 orang. Kompensasi untuk karyawan ditetapkan sesuai dengan peraturan ketenagakerjaan yang berlaku, dan tidak lebih rendah dari UMR.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam periode ini konsisten dengan yang diterapkan periode sebelumnya.

Ikhtisar kebijakan akuntansi utama yang dianut oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

a. Prinsip Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian

- Laporan keuangan konsolidasian disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia yaitu Standar Akuntansi Keuangan (SAK) serta peraturan dan pedoman penyajian laporan keuangan yang diterbitkan oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK). Prinsip akuntansi yang berlaku umum mengharuskan manajemen untuk membuat taksiran dan asumsi yang mempengaruhi nilai yang dilaporkan. Sehubungan dengan ketidakpastian yang melekat dalam pembuatan taksiran, hasil realisasi yang akan terjadi dapat berbeda dengan taksiran yang telah dilaporkan sebelumnya.
- Dasar pengukuran laporan keuangan konsolidasian adalah nilai historis, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun.
- Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian yaitu dasar akrual kecuali untuk laporan arus kas.
- Laporan arus kas konsolidasian menyajikan informasi penerimaan dan pengeluaran kas yang berasal dari aktivitas operasi, investasi dan pendanaan dengan menggunakan metode langsung.
- Mata uang yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasian ini adalah Rupiah Indonesia.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian, meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Anak Perusahaan dengan kepemilikan saham lebih dari 50%, baik secara langsung maupun tidak langsung.

c. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Transaksi yang berhubungan dengan mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi tersebut. Pada tanggal neraca, aset dan kewajiban moneter dalam mata uang asing dikonversikan ke rupiah berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia.

Kurs tengah Bank Indonesia yang digunakan pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

| Valuta Asing/ Currency | Unit | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 1 Januari 2010 |
|-----------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <i>Poundsterling</i> | 1,- | 13.691 | 13.894 | 15.114 |
| <i>Euro</i> | 1,- | 12.399 | 11.956 | 13.510 |
| <i>US Dollar</i> | 1,- | 8.522 | 8.991 | 9.400 |
| <i>Australian Dollar</i> | 1,- | 9.148 | 9.143 | 8.431 |
| <i>New Zealand Dollar</i> | 1,- | 7.074 | 6.937 | 6.823 |
| <i>Singapore Dollar</i> | 1,- | 6.958 | 6.981 | 6.699 |
| <i>Danish Kroner</i> | 1,- | 1.662 | 1.604 | 1.815 |
| <i>Yen</i> | 100,- | 10.546 | 11.029 | 10.170 |
| <i>Canadian Dollar</i> | 1,- | 8.885 | 8.987 | 8.936 |

d. Piutang Usaha dan Piutang Lainnya

Piutang usaha dan piutang lain-lain pada saat pengakuan awal disajikan pada nilai wajarnya dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi dengan penyisihan penurunan nilai. Penyisihan penurunan nilai adalah selisih antara nilai tercatat piutang dengan nilai yang bisa ditagih. Beban penurunan nilai piutang dicatat sebagai bagian dari beban operasional. Jika piutang tidak dapat ditagih, piutang akan dihapuskan dengan mengurangi penyisihan penurunan nilai. Pemulihan piutang yang sudah dihapuskan akan dikreditkan dalam laporan laba-rugi.

e. Persediaan

Persediaan terdiri dari bahan baku, barang jadi, pakan ternak dan suku cadang. Persediaan diakui sebesar nilai yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai realisasi bersih. Harga perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata bergerak.

Laba/(rugi) yang sifatnya biasa antara lain yang timbul karena selisih penghitungan fisik dan kerugian kerusakan bahan karena penyimpanan, dikoreksi pada nilai persediaan dan dibebankan ke dalam pendapatan (beban) lain-lain. Penyisihan untuk persediaan usang ditentukan berdasarkan estimasi penggunaan setiap jenis persediaan pada masa depan.

f. Investasi

Penyertaan pada perusahaan-perusahaan dengan kepemilikan kurang dari 20% yang nilai wajarnya tidak tersedia dan dimaksudkan untuk investasi jangka panjang dinyatakan sebesar harga perolehannya, penyesuaian hanya dilakukan untuk penurunan nilai yang bersifat non-temporer. Penurunan nilai tersebut langsung dibebankan ke laporan laba rugi periode berjalan.

Penyertaan pada perusahaan-perusahaan di mana Perusahaan memiliki 20% sampai dengan 50% hak suara, dan dimana Perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan tetapi bukan dalam bentuk kendali atas kebijakan keuangan dan operasi, dicatat dengan menggunakan metode ekuitas dan pada awalnya dicatat menggunakan nilai perolehan. Pada setiap akhir tahun, nilai tercatat penyertaan pada perusahaan asosiasi dievaluasi terhadap kemungkinan penurunan nilai. Penurunan nilai diukur berdasarkan selisih lebih antara nilai tercatat penyertaan dengan nilai wajarnya.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

Perubahan nilai penyertaan karena perubahan nilai ekuitas perusahaan asosiasi yang timbul dari transaksi ekuitas antara perusahaan asosiasi dengan pihak lain diakui sebagai bagian dari ekuitas dalam akun "Selisih transaksi perubahan ekuitas perusahaan asosiasi". Selisih tersebut akan dilaporkan dalam laporan laba rugi konsolidasian saat penyertaan dijual sesuai persentase kepemilikan yang dijual.

g. Aset Tetap Pemilikan Langsung

Aset tetap dinyatakan berdasarkan harga perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan.

Biaya perolehan aset tetap termasuk biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk memperoleh aset bersangkutan.

Tanah tidak disusutkan, penyusutan aset tetap lainnya dihitung menggunakan metode garis lurus sesuai dengan taksiran masa manfaat aset tetap yang bersangkutan sebagai berikut:

| | |
|--------------------------|------------|
| Bangunan | 20 tahun |
| Mesin dan Instalasi | 8-15 tahun |
| Kendaraan Bermotor | 4-5 tahun |
| Peralatan dan Inventaris | 3-5 tahun |

Biaya pemeliharaan dan perbaikan rutin dibebankan sebagai biaya operasi pada saat terjadinya. Sedangkan pengeluaran untuk perbaikan dan pemeliharaan yang memperpanjang masa manfaat dikapitalisasi. Apabila aset tetap tidak digunakan lagi atau dijual, harga perolehan dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari catatan, dan laba atau rugi yang timbul dari pelepasan / penjualan aset tetap diakui dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Aset dalam pembangunan diakui sebesar harga perolehan hingga pembangunan selesai, yang kemudian direklasifikasi secara spesifik menjadi aset tetap yang terkait.

Selama masa pembangunan sampai dengan aset siap digunakan, biaya pinjaman, yang termasuk di dalamnya beban bunga dan selisih kurs yang timbul untuk membiayai pembangunan aset, dikapitalisasi secara proporsional terhadap rata-rata nilai akumulasi pengeluaran selama periode tersebut. Kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan ketika pembangunan selesai dan aset tetap siap untuk digunakan.

h. Sewa

Transaksi sewa dikelompokkan sebagai *capital lease* apabila memenuhi kriteria sebagai berikut:

- Perseroan memiliki hak opsi untuk membeli aset sewa dengan harga yang telah disetujui bersama pada saat dimulainya perjanjian sewa.
- Masa sewa minimal dua tahun.
- Seluruh pembayaran berkala yang dilakukan oleh penyewa sewa ditambah dengan nilai sisa dapat menutup pengembalian biaya perolehan barang modal yang disewa beserta bunganya sebagai keuntungan perusahaan sewa.

Transaksi sewa yang tidak memenuhi kriteria tersebut di atas dikelompokkan sebagai transaksi sewa menyewa biasa (*operating lease*).

Aset dan kewajiban sewa dicatat sebesar nilai tunai dari seluruh pembayaran sewa guna usaha ditambah nilai sisa (harga opsi). Aset sewa disusutkan dengan metode dan berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis yang sama dengan aset tetap.

Laba (rugi) penjualan akibat transaksi *sales and leaseback* atas aset sewa dengan metode "*capital lease*" ditangguhkan diamortisasi secara proporsional sepanjang umur manfaat aset sewa yang bersangkutan dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus

i. Beban Ditangguhkan

Biaya yang terjadi sehubungan dengan pengurusan dan perpanjangan masa hak atas tanah ditangguhkan dan diamortisasi dengan metode garis lurus selama periode hak atas tanah tersebut.



2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

j. Kewajiban Manfaat Pensiun

Kewajiban bersih Perusahaan berkaitan dengan imbalan pasca kerja dihitung sebesar nilai kini dari estimasi imbalan yang akan diperoleh karyawan di masa depan sehubungan dengan jasa di masa sekarang dan masa lalu, dikurangi dengan nilai wajar dari aset program pensiun setelah disesuaikan dengan laba atau rugi aktuarial dan biaya jasa lalu yang tidak diakui. Perhitungan dilakukan oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar di masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi korporat berkualitas tinggi dengan waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo kewajiban yang bersangkutan.

Laba atau rugi aktuarial yang timbul dari adanya penyesuaian yang dibuat berdasarkan pengalaman dan perubahan asumsi aktuarial, yang melebihi nilai tertinggi antara 10% dari nilai kini dari kewajiban imbalan pasti atau 10% dari nilai wajar aset program, dibebankan atau dikreditkan terhadap laporan laba rugi Konsolidasian selama sisa masa kerja rata-rata karyawan yang bersangkutan.

Biaya jasa lalu diakui jika telah menjadi hak (*vested*) atau diamortisasi selama periode *vesting*.

Untuk program iuran pasti, Perusahaan membayar iuran secara rutin yang merupakan biaya bersih berkala untuk tahun iuran tersebut tertang dan dicatat sebagai biaya karyawan.

k. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari penjualan lokal diakui pada saat penyerahan barang kepada pelanggan, sedangkan untuk penjualan ekspor diakui pada saat penyerahan barang di atas kapal. Beban diakui sesuai dengan masa manfaatnya.

l. Pajak Penghasilan

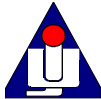
Perusahaan menghitung pengaruh pajak atas pemulihan aset dan penyelesaian kewajiban sebesar nilai tercatat, perusahaan juga menghitung dan mengakui aset dan kewajiban pajak tangguhan untuk pengaruh pajak yang mungkin terjadi pada masa yang akan datang atas kejadian-kejadian yang diakui pada laporan keuangan termasuk rugi fiskal yang dapat dikompensasi.

m. Laba Per Saham

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih periode berjalan dengan jumlah rata-rata tertimbang yang ditempatkan dan disetor penuh selama periode yang bersangkutan. Tidak ada efek berpotensi saham *dilutive*, sehingga laba bersih per saham dilution sama dengan laba bersih per saham dasar.

n. Informasi Segmen

Informasi segmen Perusahaan disajikan menurut segmen usaha. Segmen usaha adalah unit yang dapat dibedakan yang menghasilkan suatu produk atau jasa yang berbeda dan dikelola secara terpisah. Informasi segmen usaha konsisten dengan informasi operasi yang secara rutin dilaporkan kepada tingkat pengambil keputusan operasional tertinggi di Perusahaan.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

30 Juni 2011 31 Desember 2010 1 Januari 2010

3. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan Setara terdiri dari kas, bank, deposito berjangka dengan jangka waktu satu tahun atau kurang pada saat penempatan, dengan rincian sebagai berikut:

| | 2.597.902.870 | 1.857.160.965 | 1.806.817.978 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Kas (1) | | | |
| Bank Pihak Ketiga (2) | | | |
| Rupiah | | | |
| PT Bank Central Asia Tbk. | 19.232.046.058 | 19.319.695.824 | 24.235.510.402 |
| PT Bank Mandiri Tbk. | 5.502.718.459 | 889.746.246 | 69.932.048 |
| Citibank NA | 4.617.994.631 | 4.583.426.114 | 10.658.215.378 |
| PT Bank Bukopin | 737.860.000 | 3.277.366.549 | 1.568.750.523 |
| PT Bank NISP Tbk. | 465.549.745 | 587.826.378 | 2.108.198.507 |
| Bank lainnya | 871.928.993 | 2.637.696.933 | 2.325.619.924 |
| US Dollar | | | |
| PT Bank Central Asia Tbk. | 1.347.766.496 | 689.463.824 | 451.791.730 |
| Citibank NA | 496.030.689 | 680.482.274 | 284.528.130 |
| Bank lainnya | 615.729.332 | 637.925.677 | 681.446.370 |
| Jumlah (2) | 33.887.624.403 | 33.303.629.819 | 42.383.993.012 |
| Deposito (3) | | | |
| Rupiah | | | |
| Mandiri | 254.525.145.091 | 282.984.710.622 | 95.000.000.000 |
| PT Bank Central Asia Tbk. | 57.494.900.076 | 63.275.781.244 | 69.148.444.319 |
| Bank Bumiputera | 130.927.409 | 1.699.024.708 | 5.415.766.399 |
| UBS AG Singapore | - | - | 1.124.946.904 |
| Jumlah (3) | 312.150.972.576 | 347.959.516.574 | 170.689.157.622 |
| Jumlah (1+2+3) | 348.636.499.849 | 383.120.307.358 | 214.879.968.612 |

Kas dan setara kas di atas seluruhnya digunakan untuk modal kerja dan tidak digunakan sebagai jaminan atas kewajiban dan pinjaman lainnya. Sedangkan tingkat bunga deposito periode berjalan pertahun berkisar antara 5,00% - 7,00%. (Lihat Catatan 2c dan 33).

4. PIUTANG USAHA

Rincian akun piutang usaha pada tanggal neraca adalah sebagai berikut:

| | | | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Pengecer | 112.776.867.724 | 106.692.007.904 | 103.160.601.385 |
| Agen / Distributor | 77.224.243.074 | 73.885.428.703 | 59.323.989.345 |
| Eksportir | 10.902.096.474 | 10.859.520.168 | 13.109.241.344 |
| Jumlah | 200.903.207.272 | 191.436.956.775 | 175.593.832.074 |
| Penyisihan Penurunan Nilai | (522.212.615) | (522.212.615) | (132.254.934) |
| Jumlah - bersih | 200.380.994.657 | 190.914.744.160 | 175.461.577.140 |

Pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010, piutang eksportir dalam valuta asing masing-masing sebesar USD 1.279.288, USD 1.207.821 dan USD 1.394.600.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

30 Juni 2011 31 Desember 2010 1 Januari 2010

Rincian piutang usaha berdasarkan umur masing - masing piutang pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

| Keterangan | Jumlah Piutang dalam rupiah dan Ekuivalen dalam rupiah | | |
|----------------------------|--|------------------------|------------------------|
| Belum jatuh tempo | 160.539.373.206 | 153.575.408.141 | 136.693.179.024 |
| Jatuh Tempo | | | |
| 1-30 hari | 34.163.586.026 | 33.386.826.487 | 31.311.265.554 |
| 31-60 hari | 2.388.123.696 | 1.805.032.626 | 2.532.168.591 |
| 61-90 hari | 1.402.182.521 | 138.110.444 | 661.456.393 |
| Lebih dari 90 hari | 2.409.941.823 | 2.531.579.077 | 4.395.762.512 |
| Penyisihan penurunan nilai | (522.212.615) | (522.212.615) | (132.254.934) |
| Jumlah | 200.380.994.657 | 190.914.744.160 | 175.461.577.140 |

Perusahaan tidak secara khusus menjaminkan piutang usaha tersebut di atas kepada pihak manapun.
(Lihat Catatan 2c, 2d dan 33).

Pergerakan penyisihan penurunan nilai piutang usaha adalah sebagai berikut :

| | | | |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Awal | 522.212.615 | 132.254.934 | - |
| Penambahan | - | 389.957.681 | 132.254.934 |
| Saldo Akhir | 522.212.615 | 522.212.615 | 132.254.934 |

Berdasarkan hasil penelaahan keadaan akun piutang usaha pada masa enam bulan tahun 2011 manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai piutang, dan penyisihan penurunan nilai piutang usaha cukup untuk menutup kerugian atas tidak tertagihnya piutang. Pada akhir tahun manajemen akan melakukan penilaian kembali terhadap piutang dagang.

5. PIUTANG LAIN-LAIN

Rincian piutang lain-lain pada tanggal neraca adalah sebagai berikut:

| | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Pihak Ketiga | | | |
| Koperasi Peternak Susu | 1.053.433.233 | 303.433.233 | 285.479.733 |
| Lain-lain | 735.686.506 | 722.302.411 | 650.155.849 |
| Jumlah | 1.789.119.739 | 1.025.735.644 | 935.635.582 |
| <hr/> | | | |
| Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa | 3.534.613.956 | 1.570.247.865 | 1.559.594.048 |
| Total Piutang Lain-lain | 5.323.733.695 | 2.595.983.509 | 2.495.229.630 |

Berdasarkan hasil penelaahan keadaan akun piutang pada masa enam bulan tahun 2011, manajemen berpendapat tidak ada indikasi penurunan nilai atas piutang lain-lain.

Perusahaan melakukan transaksi usaha dengan beberapa pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Transaksi tersebut dilakukan dengan persyaratan normal seperti yang dilakukan kepada pihak ke tiga. Saldo piutang tersebut di atas adalah tagihan kepada PT Campina Ice Cream Industry merupakan klaim penggantian biaya utilitas kantor yang belum diterima dan kepada PT Kraft Ultrajaya Indonesia dikarenakan adanya jasa dan penggunaan fasilitas produksi Perusahaan.

(Lihat Catatan 2d dan 32).



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 1 Januari 2010 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| 6. PERSEDIAAN | | | |
| Persediaan pada tanggal neraca terdiri dari: | | | |
| Bahan Baku | 246.457.850.600 | 229.463.979.117 | 242.417.842.808 |
| Barang Jadi | 100.045.520.649 | 107.876.890.775 | 120.283.219.591 |
| Pakan Ternak | 1.772.352.245 | 867.735.268 | 199.133.628 |
| Suku Cadang, dll. | 20.092.143.405 | 20.785.189.693 | 20.688.404.228 |
| Jumlah | 368.367.866.899 | 358.993.794.853 | 383.588.600.255 |
| Penyisihan persediaan usang : | | | |
| Suku cadang | (1.250.112.279) | (1.250.112.279) | (621.447.418) |
| Jumlah - bersih | 367.117.754.620 | 357.743.682.574 | 382.967.152.837 |

Mutasi penyisihan penurunan nilai persediaan usang adalah sebagai berikut :

| | | | |
|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Saldo Awal | 1.250.112.279 | 621.447.418 | - |
| Penambahan | - | 628.664.861 | 621.447.418 |
| Saldo Akhir | 1.250.112.279 | 1.250.112.279 | 621.447.418 |

Persediaan-persediaan tersebut tidak disimpan dalam satu lokasi penyimpanan saja tetapi tersebar di beberapa lokasi. Sejumlah persediaan barang jadi bahkan disimpan di gudang kantor perwakilan pemasaran yang terdapat di beberapa kota di Pulau Jawa.

Perusahaan mengasuransikan seluruh persediaan barang jadi dan bahan baku, melalui *Property All Risk Insurance*.

Nilai pertanggungan untuk persediaan untuk periode 1 Januari 2011 sampai dengan 31 Desember 2011 adalah sebesar USD 33.000.000. Nilai pertanggungan ini dianggap cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul, dengan asumsi bahwa peristiwa yang menyebabkan timbulnya kerugian tersebut tidak terjadi secara bersamaan di semua lokasi penyimpanan.

Persediaan tersebut tidak dijamin kepada pihak manapun. Manajemen tidak melakukan penyisihan persediaan usang atas barang jadi dan bahan baku, jika terdapat indikasi kerusakan atas barang jadi dan bahan baku langsung dihapusbukkan pada periode berjalan. Jumlah penghapusan persediaan barang jadi dan bahan baku yang rusak untuk masa enam bulan dan tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 masing-masing adalah sebesar Rp 2.154.871.592, Rp 5.403.356.104 dan Rp 2.260.041.606.

Berdasarkan hasil penelaahan keadaan persediaan pada masa enam bulan tahun 2011 manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai persediaan, dan saldo penyisihan persediaan suku cadang cukup untuk menutup kerugian atas penurunan nilai. Pada akhir tahun manajemen akan melakukan penilaian kembali terhadap persediaan.

(Lihat Catatan 2e).

7. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

Pajak dibayar di muka terdiri dari:

| | | | |
|---------------|----------|----------------------|----------|
| PPN Masukkan | - | 2.543.085.042 | - |
| Jumlah | - | 2.543.085.042 | - |

Merupakan selisih lebih pajak pertambahan nilai yang akan dikompensasikan pada masa pajak bulan berikutnya. (Lihat Catatan 17 dan 31).



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

30 Juni 2011 31 Desember 2010 1 Januari 2010

8. UANG MUKA

Uang muka ini dalam rupiah dan mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

| | | | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mata uang asing | 9.507.556.511 | 13.792.824.679 | 27.387.882.855 |
| Rupiah | 9.482.672.055 | 1.728.363.257 | 3.776.056.250 |
| Jumlah | 18.990.228.566 | 15.521.187.936 | 31.163.939.105 |

Merupakan pembayaran uang jaminan pembukaan *Letter of Credit (L/C)* impor untuk pembelian bahan baku dan bahan pembantu, pada tanggal neraca barangnya belum diterima Perusahaan, termasuk uang jaminan dalam rangka transaksi sewa yang jatuh tempo dalam satu tahun.
(Lihat Catatan 2c, 13 dan 33).

9. BIAYA DIBAYAR DI MUKA

| | | | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Biaya Bank | - | - | 3.593.750.000 |
| Asuransi | 2.134.465.984 | 48.810.969 | 87.378.925 |
| Sewa Gudang dan <i>Stock point</i> | 3.852.797.204 | 2.270.076.230 | 1.942.231.329 |
| Lainnya | 684.012.800 | 684.012.800 | 44.987.831 |
| Jumlah | 6.671.275.988 | 3.002.899.999 | 5.668.348.085 |

Biaya sewa gudang dan stock point, merupakan biaya yang dikeluarkan untuk menyewa bangunan yang digunakan sebagai gudang dan kantor perwakilan penjualan.

10. PENYERTAAN SAHAM

Jumlah penyertaan saham per 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

| 30 Juni 2011 | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Perubahan selama periode berjalan | | | | | |
| | Nilai per 1 Januari 2011 | Penambahan (Pengurangan) | Bagian Laba (Rugi) Bersih | Penerimaan Dividen | Nilai per 30 Juni 2011 |
| PT Kraft Ultrajaya Indonesia | 58.770.826.800 | - | 19.236.278.100 | - | 78.007.104.900 |
| PT Toll Indonesia | 2.181.372.966 | - | 348.872.782 | - | 2.530.245.748 |
| Jumlah / Total | 60.952.199.766 | - | 19.585.150.882 | - | 80.537.350.648 |

| 31 Desember 2010 | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Perubahan selama periode berjalan | | | | | |
| | Nilai per 1 Januari 2010 | Penambahan (Pengurangan) | Bagian Laba (Rugi) Bersih | Penerimaan Dividen | Nilai per 31 Desember 2010 |
| PT Kraft Ultrajaya Indonesia | 39.192.151.800 | - | 37.578.675.000 | (18.000.000.000) | 58.770.826.800 |
| PT Toll Indonesia | 1.720.573.979 | - | 460.798.987 | - | 2.181.372.966 |
| Jumlah / Total | 40.912.725.779 | - | 38.039.473.987 | (18.000.000.000) | 60.952.199.766 |

| 1 Januari 2010 | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Perubahan selama periode berjalan | | | | | |
| | Nilai per 1 Januari 2009 | Penambahan (Pengurangan) | Bagian Laba (Rugi) Bersih | Penerimaan Dividen | Nilai per 1 Januari 2010 |
| PT Kraft Ultrajaya Indonesia | 43.427.798.100 | - | 34.164.353.700 | (38.400.000.000) | 39.192.151.800 |
| PT Toll Indonesia | 3.097.149.506 | - | (1.376.575.527) | - | 1.720.573.979 |
| Jumlah / Total | 46.524.947.606 | - | 32.787.778.173 | (38.400.000.000) | 40.912.725.779 |

PT Toll Indonesia

PT Toll Indonesia merupakan perusahaan yang bergerak dalam bidang logistik yang didirikan oleh PT Nikos Intertrade dan Sembcorp Logistics Limited. PT Nikos Intertrade melakukan penyertaan sebanyak 318.500 saham atau sebesar 49% dari modal disetor PT Toll Indonesia. (Lihat Catatan 1b, 2m dan 32).



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 1 Januari 2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 11. HEWAN TERNAK PRODUKSI - BERUMUR PANJANG | | | |
| Sapi Perah | 44.207.690.052 | 19.439.771.531 | 10.404.020.353 |
| Akumulasi Depresiasi | (2.622.435.216) | (1.759.467.579) | (514.605.351) |
| Nilai Buku – Sapi Perah | 41.585.254.836 | 17.680.303.952 | 9.889.415.002 |

Harga jual, nilai buku dan rugi penjualan hewan ternak untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010, dan tahun 2010 adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 30 Juni 2010 |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|
| Harga Jual | 683.630.250 | 1.394.121.800 | 315.980.200 |
| Nilai Buku | 1.053.027.904 | 2.788.025.952 | 664.626.037 |
| Laba (rugi) Penjualan Hewan Ternak | (369.397.654) | (1.393.904.152) | (348.645.837) |

Investasi Ternak merupakan investasi pada Perusahaan Anak yaitu PT Ultra Peternakan Bandung Selatan pada bidang peternakan berupa sapi perah. (Lihat catatan 1b.)

12. ASET TETAP

Rincian dan mutasi aset tetap untuk masa enam bulan dan tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2011 | | | | 30 Juni 2011 |
|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 1 Januari 2011 | Penambahan | Pengurangan | Reklasifikasi | |
| | Rp | Rp | Rp | Rp | Rp |
| BIAYA PEROLEHAN: | | | | | |
| Aset Pemilikan Langsung | | | | | |
| Tanah | 129.710.130.156 | - | - | - | 129.710.130.156 |
| Bangunan & Perumahan | 59.460.877.237 | 260.830.859 | - | 30.052.919.887 | 89.774.627.983 |
| Mesin & Instalasi | 1.098.500.114.799 | 1.138.309.007 | 24.213.321.342 | 82.974.569.931 | 1.158.399.672.395 |
| Kendaraan Bermotor | 11.584.879.580 | 606.853.908 | 374.490.955 | - | 11.817.242.533 |
| Peralatan & Inventaris | 77.959.312.200 | 5.349.776.065 | - | 9.045.246 | 83.318.133.511 |
| Jumlah | 1.377.215.313.972 | 7.355.769.839 | 24.587.812.297 | 113.036.535.064 | 1.473.019.806.578 |
| Aset Sewa Guna Usaha | | | | | |
| Mesin & Instalasi | 110.475.249.612 | - | - | (55.719.530.486) | 54.755.719.126 |
| Jumlah | 110.475.249.612 | - | - | (55.719.530.486) | 54.755.719.126 |
| Aset Dalam Masa Konstruksi | | | | | |
| Bangunan | 29.325.937.764 | 4.919.997.609 | - | (30.052.919.887) | 4.193.015.486 |
| Mesin & Instalasi | 26.804.775.146 | 28.037.300.026 | - | (27.255.039.445) | 27.587.035.727 |
| Peralatan & Inventaris | 100.386.000 | 3.679.153.831 | - | (9.045.246) | 3.770.494.585 |
| Jumlah | 56.231.098.910 | 36.636.451.466 | - | (57.317.004.578) | 35.550.545.798 |
| JUMLAH BIAYA PEROLEHAN | 1.543.921.662.494 | 43.992.221.305 | 24.587.812.297 | - | 1.563.326.071.502 |
| Akumulasi Penyusutan: | | | | | |
| Aset Pemilikan Langsung | | | | | |
| Bangunan & Perumahan | 22.858.586.794 | 2.038.827.707 | - | - | 24.897.414.501 |
| Mesin & Instalasi | 505.706.832.272 | 37.493.160.548 | 16.139.989.974 | 11.453.459.044 | 538.513.461.890 |
| Kendaraan Bermotor | 11.219.275.137 | 99.445.051 | 363.015.955 | - | 10.955.704.233 |
| Peralatan & Inventaris | 43.173.767.806 | 5.232.240.685 | - | - | 48.406.008.491 |
| Jumlah | 582.958.462.009 | 44.863.673.991 | 16.503.005.929 | 11.453.459.044 | 622.772.589.115 |
| Aset Sewa Guna Usaha | | | | | |
| Mesin & Instalasi | 19.031.647.497 | 3.372.955.373 | - | (11.453.459.044) | 10.951.143.826 |
| Jumlah | 19.031.647.497 | 3.372.955.373 | - | (11.453.459.044) | 10.951.143.826 |
| JUMLAH AKUM. PENYUSUTAN | 601.990.109.506 | 48.236.629.364 | 16.503.005.929 | - | 633.723.732.941 |
| NILAI BUKU | 941.931.552.988 | | | | 929.602.338.561 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

| | 31 Desember 2010 | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 1 Januari 2010 | Penambahan | Pengurangan | Reklasifikasi | 31 Desember 2010 |
| | Rp | Rp | Rp | Rp | Rp |
| BIAYA PEROLEHAN: | | | | | |
| Aset Pemilikan Langsung | | | | | |
| Tanah | 115.310.490.415 | 14.399.639.741 | - | - | 129.710.130.156 |
| Bangunan & Perumahan | 47.315.955.065 | 915.996.021 | - | 11.228.926.151 | 59.460.877.237 |
| Mesin & Instalasi | 910.368.996.640 | 10.833.579.291 | - | 177.297.538.868 | 1.098.500.114.799 |
| Kendaraan Bermotor | 12.029.679.490 | 106.800.000 | 551.599.910 | - | 11.584.879.580 |
| Peralatan & Inventaris | 46.328.041.622 | 26.762.417.719 | 181.301.188 | 5.050.154.047 | 77.959.312.200 |
| Jumlah | 1.131.353.163.232 | 53.018.432.772 | 732.901.098 | 193.576.619.066 | 1.377.215.313.972 |
| Aset Sewa Guna Usaha | | | | | |
| Mesin & Instalasi | 110.475.249.612 | - | - | - | 110.475.249.612 |
| Jumlah | 110.475.249.612 | - | - | - | 110.475.249.612 |
| Aset Dalam Masa Konstruksi | | | | | |
| Bangunan | 22.394.010.901 | 18.160.853.014 | - | (11.228.926.151) | 29.325.937.764 |
| Mesin & Instalasi | 63.313.379.668 | 140.788.934.346 | - | (177.297.538.868) | 26.804.775.146 |
| Peralatan & Inventaris | 4.728.010.886 | 422.529.161 | - | (5.050.154.047) | 100.386.000 |
| Jumlah | 90.435.401.455 | 159.372.316.521 | - | (193.576.619.066) | 56.231.098.910 |
| JUMLAH BIAYA PEROLEHAN | 1.332.263.814.299 | 212.390.749.293 | 732.901.098 | - | 1.543.921.662.494 |
| Akumulasi Penyusutan: | | | | | |
| Aset Pemilikan Langsung | | | | | |
| Bangunan & Perumahan | 20.276.006.559 | 2.582.580.235 | - | - | 22.858.586.794 |
| Mesin & Instalasi | 443.768.682.339 | 61.938.149.933 | - | - | 505.706.832.272 |
| Kendaraan Bermotor | 11.656.194.960 | 114.680.087 | 551.599.910 | - | 11.219.275.137 |
| Peralatan & Inventaris | 35.992.912.146 | 7.323.214.967 | 142.359.307 | - | 43.173.767.806 |
| Jumlah | 511.693.796.004 | 71.958.625.222 | 693.959.217 | - | 582.958.462.009 |
| Aset Sewa Guna Usaha | | | | | |
| Mesin & Instalasi | 11.666.630.856 | 7.365.016.641 | - | - | 19.031.647.497 |
| Jumlah | 11.666.630.856 | 7.365.016.641 | - | - | 19.031.647.497 |
| JUMLAH AKUM. PENYUSUTAN | 523.360.426.860 | 79.323.641.863 | 693.959.217 | - | 601.990.109.506 |
| NILAI BUKU | 808.903.387.439 | | | | 941.931.552.988 |

Seluruh aset kepemilikan langsung telah diasuransikan (*property all risk insurance*) untuk periode 1 Januari 2011 sampai dengan 31 Desember 2011 dengan jumlah pertanggungan yang memadai sebesar USD 110.000.000 untuk bangunan, mesin dan peralatan, sedangkan kendaraan jumlah pertanggungannya sebesar Rp 8.505.418.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian.

Selain asuransi terhadap aset tetap tersebut di atas, Perusahaan mengasuransikan juga risiko kehilangan margin (*profit loss*) selama tenggang waktu yang diakibatkan oleh kejadian-kejadian tak terduga atas aset-aset tetap Perusahaan, dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 525.000.000.000.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

12. ASET TETAP (Lanjutan)

Harga jual, nilai buku dan laba penjualan aset untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010, dan tahun 2010 adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 30 Juni 2010 |
|---|------------------------|--------------------|--------------------|
| Harga Jual | 1.226.158.182 | 737.540.800 | 610.840.800 |
| Nilai Buku | 8.084.806.368 | 38.974.320 | 38.974.320 |
| Laba (rugi) penjualan aset tetap | (6.858.648.186) | 698.566.480 | 571.866.480 |

(Lihat Catatan 2i).

Beban penyusutan aset tetap dan amortisasi untuk masa-masa enam bulan dan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010, dan tahun 2010 dibebankan pada kelompok berikut:

| | | | |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Beban Produksi Tidak Langsung | 43.565.103.590 | 72.937.930.936 | 35.450.905.558 |
| Beban Usaha | 4.671.525.774 | 6.385.678.489 | 1.992.441.578 |
| Jumlah | 48.236.629.364 | 79.323.609.425 | 37.443.347.136 |

(Lihat Catatan 2g, 28 dan 29).

Rincian aset tetap dalam masa konstruksi pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

| 30 Juni 2011 | Persentase Penyelesaian % | Akumulasi Biaya Rp | Estimasi Penyelesaian |
|---------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bangunan | 60 | 4.193.015.486 | Desember 2011 |
| Mesin dan Instalasi | 60 | 27.587.035.727 | Desember 2011 |
| Peralatan | 50 | 3.770.494.585 | Juni 2012 |
| Jumlah | | 35.550.545.798 | |

| 31 Desember 2010 | Persentase Penyelesaian % | Akumulasi Biaya Rp | Estimasi Penyelesaian |
|---------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bangunan | 95 | 29.325.937.764 | Maret 2011 |
| Mesin dan Instalasi | 85 | 26.804.775.146 | April 2011 |
| Peralatan | 85 | 100.386.000 | April 2011 |
| Jumlah | | 56.231.098.910 | |

| 1 Januari 2010 | Persentase Penyelesaian % | Akumulasi Biaya Rp | Estimasi Penyelesaian |
|---------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bangunan | 80 | 22.394.010.901 | Juni 2010 |
| Mesin dan Instalasi | 70 | 63.313.379.668 | Juni 2010 |
| Peralatan | 80 | 4.728.010.886 | Juni 2010 |
| Jumlah | | 90.435.401.455 | |

Manajemen berpendapat tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap untuk masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011. Pada akhir tahun manajemen akan melakukan penilaian kembali terhadap aset tetap.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 1 Januari 2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 13. ASET LAIN-LAIN | | | |
| Rincian aset lain-lain pada tanggal neraca adalah sebagai berikut: | | | |
| Beban Tangguhan : | | | |
| - Hak Atas Tanah | 524.901.496 | 539.132.530 | 567.594.598 |
| Uang Jaminan | 520.491.066 | 11.735.187.465 | 11.713.777.465 |
| Piutang Karyawan | 579.416.277 | 711.998.466 | 506.926.058 |
| Uang Muka Investasi | | | |
| - Mata Uang Asing | 17.316.767.186 | 4.147.683.671 | 6.376.780.680 |
| - Rupiah | 24.246.523.959 | 13.455.812.844 | 14.891.673.164 |
| Lainnya | - | - | 1.353.619.701 |
| Jumlah | 43.188.099.984 | 30.589.814.976 | 35.410.371.666 |

Beban tanggungan Hak Atas Tanah, merupakan biaya pengurusan Hak Guna Bangunan. Beban ini diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama 30 tahun sampai dengan tahun 2032. (Lihat Catatan 2i).

Uang Jaminan, merupakan uang jaminan dalam rangka transaksi sewa guna usaha yang akan jatuh tempo sesuai dengan berakhirnya sewa guna usaha.

Piutang Karyawan dan Lainnya, merupakan tagihan kepada pihak ketiga dan terafiliasi atas transaksi pinjaman dana yang tidak diikat secara pasti dan merupakan piutang jangka panjang.

Uang Muka Investasi, merupakan uang muka dari transaksi pembelian aset tetap. (Lihat Catatan 33)

14. PINJAMAN JANGKA PENDEK

Pinjaman jangka pendek Perusahaan pada tanggal neraca adalah sebagai berikut:

| Pihak Ketiga | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Citibank, N.A. | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 |
| PT Bank Central Asia Tbk. | 7.376.822.101 | 30.953.842.567 | 10.457.829.354 |
| PT Bank Mandiri Tbk. | 9.495.650.923 | 5.689.879.113 | 29.274.165.716 |
| Jumlah | 18.872.473.024 | 38.643.721.680 | 41.731.995.070 |

a. Citibank, N.A.

Pinjaman dari Citibank, N.A. sesuai perjanjian perpanjangan fasilitas kredit modal kerja yang diperbarui pada tanggal

17 Nopember 2010, dengan ketentuan sebagai berikut:

| | | |
|--------------|---|--|
| Limit | : | USD 2.840.000, dengan batasan penggunaan: - <i>Short term loan</i> maksimal USD 500.000 atau - <i>Trust receipt (LC, Bank guarantees)</i> maksimal USD 2.840.000 |
| Bunga | : | <i>Market rate</i> |
| Jangka waktu | : | Sampai dengan tanggal 16 Nopember 2011 |

b. PT Bank Mandiri Tbk.

Berdasarkan akta perjanjian No. 23 tanggal 23 Desember 2009 di hadapan Raharti Sudjardjati S.H., Notaris di Jakarta, Induk Perusahaan memperoleh fasilitas kredit untuk modal kerja dan investasi. Dan melalui surat No. TOP.CRO/CLA.046/ADD/2009 tanggal 20 Juni 2009 dan CBG.CB2/SPPK/D05.007/2009 tanggal 02 November 2009, dan CBG.CB1/SPPK/D02.019/2010 tanggal 02 Desember 2010 PT Bank Mandiri Tbk. telah menyetujui peningkatan limit fasilitas kredit dan perpanjangan jangka waktu serta perubahan ketentuan suku bunga dan provisi, dengan ketentuan sebagai berikut:

| | | |
|------------------|---|---|
| Limit | : | Rp 100.000.000.000 |
| Tujuan | : | Modal kerja |
| Bunga | : | 9,50% p.a. |
| Jangka waktu | : | 23 Desember 2010 s.d. 22 Desember 2011 |
| Syarat Penarikan | : | Baki debet fasilitas KMK harus tercover oleh minimal 70% Stock dan Piutang atau dengan kata lain Stock dan Piutang harus mengcover minimal 143% dari baki debet Fasilitas Kredit. |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

14. PINJAMAN JANGKA PENDEK (Lanjutan)

c. PT Bank Central Asia Tbk.

Pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk. berdasarkan perjanjian kredit tanggal 23 Juni 2001 yang diperbarui dengan perjanjian No. 35 dan 36 tanggal 16 Juni 2011 di hadapan Ineke Srihartati, S.H., Notaris di Bandung, PT Bank Central Asia Tbk. telah menyetujui perpanjangan dan penambahan fasilitas kredit modal kerja dan *Omnibus Letter of Credit*, masing-masing sebagai berikut:

| | | |
|--------------------|---|--------------------------------|
| Limit | : | Rp 50.000.000.000 |
| Tujuan | : | Modal kerja |
| Bunga | : | JIBOR 1 bulan + 2% per tahun |
| Jangka waktu | : | 18 Juni 2011 s.d. 18 Juni 2012 |
| Limit | : | USD 2.000.000 |
| Tujuan | : | Pembelian impor bahan baku |
| Jangka waktu | : | 18 Juni 2011 s.d. 18 Juni 2012 |
| (Lihat Catatan 20) | | |

Seluruh pinjaman Induk Perusahaan tidak didukung oleh agunan khusus serta tidak dijamin oleh pihak manapun.

Selain persyaratan yang telah diungkapkan di atas, tidak ada persyaratan lainnya untuk pinjaman jangka pendek tersebut.

30 Juni 2011 31 Desember 2010 1 Januari 2010

15. UTANG USAHA

Rincian utang usaha pada tanggal neraca adalah sebagai berikut:

| Pihak Ketiga | | | |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Pemasok Dalam Negeri | 208.093.863.616 | 191.884.831.100 | 184.181.849.612 |
| Pemasok Luar Negeri | 81.247.293.604 | 46.607.793.987 | 35.724.311.442 |
| Jumlah | 289.341.157.220 | 238.492.625.087 | 219.906.161.054 |

Utang dalam negeri berasal dari pembelian bahan baku kemasan dan susu murni, bahan pembantu dan lainnya yang disuplai oleh pemasok utama antara lain PT Latinusa Indonesia, PT Purinusa Indah Persada, Koperasi Peternak Bandung Selatan, KUD Sarwamukti, PT Tristar Makmur Kartonindo, dan PT Teteco.

Utang usaha luar negeri berasal dari pembelian bahan baku kemasan dan concentrate untuk produk minuman, yang disuplai oleh Louis Dreyfus Citrus B.V., SIG Combibloc Ltd., Jimway International Ltd., Marubeni Steel Ltd., PT Jawamanis Rafinasi, PT General Food, PT Anta Tirta Kirana, PT Tetra Pak Indonesia dan Ybb Staller.

Perincian utang usaha berdasarkan umur masing-masing utang usaha pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

| Keterangan | Jumlah Utang usaha dalam rupiah dan ekuivalen dalam rupiah | | |
|--------------------------|---|------------------------|------------------------|
| | | | |
| Belum Jatuh Tempo | 236.197.712.606 | 212.081.672.144 | 205.448.970.179 |
| Jatuh Tempo | | | |
| 1-30 hari | 33.777.703.686 | 10.661.564.887 | 2.282.090.449 |
| 31-60 hari | 14.946.309.883 | 3.333.521.506 | 611.609.090 |
| 61-90 hari | 163.028.983 | 8.899.482.678 | 1.853.535.267 |
| Lebih dari 90 hari | 4.256.402.062 | 3.516.383.872 | 9.709.956.069 |
| Jumlah | 289.341.157.220 | 238.492.625.087 | 219.906.161.054 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

30 Juni 2011 31 Desember 2010 1 Januari 2010

15. UTANG USAHA (Lanjutan)

Menurut valutenya, utang usaha pada tanggal neraca diikhtisarkan sebagai berikut:

| | | | |
|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Mata Uang Asing | 227.305.397.091 | 161.689.090.697 | 151.647.441.015 |
| Rupiah | 62.035.760.129 | 76.803.534.390 | 68.258.720.039 |
| Jumlah | 289.341.157.220 | 238.492.625.087 | 219.906.161.054 |

Tidak ada jaminan dalam bentuk apapun yang diberikan oleh Perusahaan kepada pemasok sedangkan perincian saldo utang usaha dalam mata uang asing diungkapkan secara terpisah dalam catatan laporan keuangan ini. (Lihat Catatan 2c dan 33).

16. UTANG DIVIDEN

| | | | |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Jumlah Utang Dividen | 1.818.867.953 | 3.305.915.953 | 6.989.960.979 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

Merupakan utang kepada Pemegang Saham atas pembagian dividen untuk laba tahun 2008, yang masih belum dibayarkan.

17. UTANG PAJAK

Rincian utang pajak pada tanggal neraca adalah:

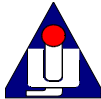
| | | | |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| PPh Pasal 29 | 1.587.114.117 | 18.479.674.103 | 2.200.783.629 |
| PPh Pasal 25 | - | 3.665.779.318 | 241.329.972 |
| PPh Pasal 21 | 309.016.856 | 132.031.889 | 389.093.087 |
| PPh Pasal 22 (Impor) | - | - | 150.038.895 |
| PPh Pasal 23 | 149.292.854 | 543.953.089 | 512.469.295 |
| Pajak Pertambahan Nilai | 5.222.833.913 | - | 2.004.744.828 |
| Jumlah | 7.268.257.740 | 22.821.438.399 | 5.498.459.706 |

18. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

Pada tanggal neraca, beban masih harus dibayar terdiri atas:

| | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Beban Angkutan | | | |
| - Pihak ketiga | 11.474.616.445 | 10.527.001.615 | 7.853.109.073 |
| - Pihak Afiliasi – PT Toll Indonesia | - | 511.012.256 | 955.030.655 |
| Bunga bank : | | | |
| • Bunga bank sindikasi (Rupiah) | - | - | 5.462.446.642 |
| • Bunga bank non sindikasi (Rupiah) | 2.238.991.143 | 3.053.702.847 | 18.255.556 |
| Jumlah Bunga Bank | 2.238.991.143 | 3.053.702.847 | 5.480.702.198 |
| Biaya Gaji | 6.868.573.372 | 2.158.700.060 | 1.709.653.740 |
| Biaya Pengembangan dan Pelatihan Peternak | 1.308.173.000 | 2.274.952.169 | 2.204.549.950 |
| Lain-lain | 1.176.939.474 | 1.982.741.212 | 1.191.454.484 |
| Jumlah | 23.067.293.434 | 20.508.110.159 | 19.394.500.100 |

Utang beban angkutan, merupakan utang atas biaya angkutan untuk pendistribusian produk yang belum jatuh tempo. (Lihat Catatan 14, 20).



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 1 Januari 2010 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 19. MANFAAT KARYAWAN | | | |
| Jumlah Manfaat Karyawan | 19.965.509.126 | 19.965.509.126 | 12.857.611.215 |

Merupakan cadangan kewajiban imbalan kerja terhadap karyawan yang dihitung berdasarkan keputusan Menteri Tenaga Kerja Nomor 13/2003 dan PSAK No. 24 {PSAK-24 (Revisi 2004)} tentang Imbalan Kerja. Penetapan penyisihan kewajiban tersebut memperhatikan laporan PT Sienco Aktuarindo Utama tanggal 16 Februari 2011 No. 060/LA-IKA/SAU/03-2011 dan mempertimbangkan besaran pertanggungungan yang diperoleh karyawan dari PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia.
(Lihat Catatan 2j).

20. UTANG BANK JANGKA PANJANG

Pada tanggal neraca, utang Bank jangka panjang Induk Perusahaan terdiri dari:

| | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| The Hongkong Shanghai Bank Corporation Limited | 75.000.000.000 | 125.000.000.000 | 212.500.000.000 |
| PT Bank Central Asia Tbk. | 102.142.857.143 | 110.000.000.000 | - |
| PT ANZ Panin Bank | 78.571.428.571 | 92.857.142.857 | - |
| Jumlah Utang | 255.714.285.714 | 327.857.142.857 | 212.500.000.000 |
| Dikurangi, | | | |
| Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun: | | | |
| The Hongkong Shanghai Bank Corporation Limited | (75.000.000.000) | (100.000.000.000) | (87.500.000.000) |
| PT Bank Central Asia Tbk. | (31.428.571.428) | (23.571.428.571) | - |
| PT ANZ Panin Bank | (28.571.428.572) | (28.571.428.572) | - |
| Jumlah bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun | (135.000.000.000) | (152.142.857.143) | (87.500.000.000) |
| Bagian Jangka Panjang | | | |
| The Hongkong Shanghai Bank Corporation Limited | - | 25.000.000.000 | 125.000.000.000 |
| PT Bank Central Asia Tbk. | 70.714.285.715 | 86.428.571.429 | - |
| PT ANZ Panin Bank | 49.999.999.999 | 64.285.714.285 | - |
| Jumlah Bagian Jangka Panjang | 120.714.285.714 | 175.714.285.714 | 125.000.000.000 |

- The Hongkong Shanghai Banking Corporation Limited ("Bank HSBC")

Perusahaan memperoleh fasilitas kredit baru dari Bank HSBC sesuai Surat Perjanjian kredit tanggal 08 Juli 2010, No. 07 sebesar Rp 150.000.000.000, dengan ketentuan sebagai berikut:

| | |
|---------------------------------|--|
| Limit | : Rp 150.000.000.000 |
| Bunga | : SBI + 2% p.a, dibayar setiap 3 bulan |
| Jangka waktu | : 18 bulan |
| Persyaratan Penting antara lain | : a) Rasio Lancar minimal 1 kali setiap saat b) Kecukupan Membayar Hutang minimal 1 kali setiap saat c) Rasio Hutang terhadap Kekayaan Bersih maksimal 2 kali setiap saat d) Menjaga jumlah ekuitas perusahaan minimal sebesar Rp 800.000.000.000 |

Dana tersebut telah digunakan untuk melunasi *IDR Syndicated Loan* pada tanggal 15 Juli 2010.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

20. HUTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

• **PT Bank Central Asia Tbk.**

Pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk. berdasarkan perjanjian kredit tanggal 23 Juni 2001 yang diperbarui dengan perjanjian No. 21 tanggal 15 Juni 2010 di hadapan Ineke Srihartati, S.H., Notaris di Bandung, PT Bank Central Asia Tbk. telah menyetujui perpanjangan dan penambahan fasilitas kredit investasi sebagai berikut:

| | | |
|------------------------------------|---|--|
| Limit | : | Rp 150.000.000.000 |
| Tujuan | : | Pembiayaan Investasi |
| Bunga | : | JIBOR 1 bulan + 2% p.a, dibayar setiap 3 bulan |
| Jangka waktu | : | 4 tahun |
| Persyaratan Penting antara lain | : | a) Total Bank Loan terhadap equity ratio maksimal 2 kali; b) <i>Debt Service Coverage Ratio</i> minimal 1 c) <i>Current Ratio</i> minimal 1 d) <i>Tangible net worth</i> minimal Rp 800.000.000.000 |

• **PT ANZ Panin Bank**

Induk Perusahaan telah memperoleh fasilitas kredit dari PT ANZ Panin Bank berdasarkan Surat Perjanjian kredit tanggal 04 Februari 2010, No. 111138/II/2010 sebesar Rp 130.000.000.000, dengan ketentuan sebagai berikut :

| | | |
|------------------------------------|---|--|
| Limit | : | Rp 100.000.000.000 |
| Tujuan | : | Pembiayaan Investasi |
| Bunga | : | <i>Cost of Funds</i> + 3% p.a, dibayar setiap 3 bulan |
| Jangka waktu | : | 4 tahun |
| Persyaratan Penting antara lain | : | a) <i>Tangible net worth</i> lebih dari 800 milyar b) <i>Debt service coverage ratio minimum</i> 1 : 1 c) <i>Gearing Ratio maximum</i> 2 : 1 |

| | | |
|------------------------------------|---|---|
| Limit | : | Rp 30.000.000.000 |
| Tujuan | : | Pembiayaan Piutang |
| Bunga | : | <i>Cost of Funds</i> + 1,5% p.a |
| Jangka waktu | : | 60 hari sejak tanggal penarikan |
| Persyaratan Penting antara lain | : | a) b) <i>Tangible net worth</i> lebih dari 800 milyar c) <i>Debt service coverage ratio minimum</i> 1 : 1 d) <i>Gearing Ratio maximum</i> 2 : 1 |

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 1 Januari 2010 |
|--|--------------|------------------|----------------|
|--|--------------|------------------|----------------|

21. UTANG SEWA

Utang sewa pembiayaan – pembayaran sewa minimum sebagai berikut :

| | | | |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tidak lebih dari 1 tahun | 5.606.499.322 | 1.699.024.709 | 3.716.741.690 |
| Antara lebih dari 1 tahun sampai 5 tahun | - | 11.195.102.399 | 12.894.127.108 |
| Jumlah | 5.606.499.322 | 12.894.127.108 | 16.610.868.798 |
| Biaya sewa di masa datang | (1.242.811) | (55.938.406) | (451.759.039) |
| Nilai kini hutang sewa | 5.605.256.511 | 12.838.188.702 | 16.159.109.759 |

Nilai kini utang sewa pembiayaan sebagai berikut :

| | | | |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tidak lebih dari 1 tahun | 5.605.256.511 | 1.643.086.303 | 3.320.921.057 |
| Antara lebih dari 1 tahun sampai 5 tahun | - | 11.195.102.399 | 12.838.188.702 |
| Jumlah | 5.605.256.511 | 12.838.188.702 | 16.159.109.759 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

21. UTANG SEWA (Lanjutan)

Pembayaran utang pokok dan beban bunga sewa yang akan jatuh tempo pada masa enam bulan yang berakhir tanggal 30 Juni 2011 adalah sebagai berikut:

| Tahun | Hutang pokok | Beban bunga |
|---------------|----------------------|--------------------|
| 2011 | 5.605.256.511 | 1.242.811 |
| Jumlah | 5.605.256.511 | 1.242.811 |

Berdasarkan perjanjian No. JKT/2008/017/00 tanggal 16 Mei 2008 dan No. JKT/2008/025/00 tanggal 03 Juli 2008, Induk Perusahaan telah melakukan transaksi sewa pembiayaan (*sale and lease back*) dengan PT Saseka Gelora Finance untuk mesin-mesin produksi masing-masing dengan persyaratan sebagai berikut:

| | | |
|------------------------|---|---|
| Barang Modal | : | Mesin Produksi |
| Harga Perolehan | : | Rp 55.719.530.486 |
| Simpanan Jaminan | : | Rp 5.571.953.048 |
| Nilai Pokok Pembiayaan | : | Rp 50.000.000.000 |
| Tingkat Suku Bunga | : | 11,50 % p.a |
| Jangka waktu | : | 3 tahun |
| Jaminan | : | <i>Additional Collateral</i> sebesar 100% dari Nilai <i>Outstanding Account Receivable</i> (dan/atau dalam bentuk Sertifikat deposito) yang ditempatkan pada Bank yang terkemuka. |

| | | |
|------------------------|---|---|
| Barang Modal | : | Mesin Produksi |
| Harga Perolehan | : | Rp 54.755.719.126 |
| Simpanan Jaminan | : | Rp 5.475.571.913 |
| Nilai Pokok Pembiayaan | : | Rp 49.280.147.213 |
| Tingkat Suku Bunga | : | 11,50 % p.a |
| Jangka waktu | : | 3 tahun |
| Jaminan | : | <i>Additional Collateral</i> sebesar 100% dari Nilai <i>Outstanding Account Receivable</i> (dan/atau dalam bentuk Sertifikat deposito) yang ditempatkan pada Bank yang terkemuka. |

Tidak ada jaminan dalam bentuk apapun dan ikatan-ikatan penting lainnya dalam yang diberikan oleh Perusahaan sehubungan dengan transaksi sewa pembiayaan tersebut.
(Lihat Catatan 2h dan 12).

30 Juni 2011 31 Desember 2010 1 Januari 2010

22. KEUNTUNGAN DITANGGUHKAN ATAS TRANSAKSI SEWA

| | | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Harga Jual | 110.475.249.612 | 110.475.249.612 | 110.475.249.612 |
| Nilai Buku | 104.181.217.365 | 104.181.217.365 | 104.181.217.365 |
| Laba Penjualan Aset Tetap | 6.294.032.247 | 6.294.032.247 | 6.294.032.247 |
| Akumulasi Amortisasi periode berjalan | (6.232.923.561) | (5.234.265.139) | (3.167.605.588) |
| Saldo akhir periode | 61.108.686 | 1.059.767.108 | 3.126.426.659 |

Merupakan keuntungan ditangguhkan atas transaksi sewa pembiayaan (*sale and lease back*) dan diamortisasi selama masa sewa.

Sedangkan amortisasi keuntungan ditangguhkan atas transaksi sewa pembiayaan untuk masa-masa enam bulan dan tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010, dan 31 Desember 2010 masing-masing adalah sebesar Rp 998.658.422, Rp 1.043.177.567 dan Rp 2.066.659.551.
(Lihat Catatan 2h,12 dan 21).



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

23. MODAL SAHAM

Berdasarkan akta risalah RUPS No. 7 tanggal 4 Agustus 2000 dari Lien Tanudirdja, S.H., Notaris di Bandung qq. Akta Pernyataan Keputusan RUPS No. 31 tanggal 30 Agustus 2000 dari Notaris yang sama, Perusahaan meningkatkan modal dasar dan melakukan pemecahan nilai saham.

Modal dasar sebesar Rp 425.000.000.000 ditingkatkan menjadi Rp 1.500.000.000.000, sedangkan nilai nominal per saham diubah dari Rp 1.000 menjadi Rp 200.

Komposisi pemilikan saham Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 berdasarkan catatan yang dibuat oleh Biro Administrasi Efek PT Sirca Datapro Perdana, adalah sebagai berikut:

30 Juni 2011

| Pemegang Saham | Saham | Nilai Nominal (Rp) | Persentase (%) |
|--|----------------------|------------------------|----------------|
| PT Prawirawidjaja Prakarsa | 618.076.065 | 123.615.213.000 | 21,40 |
| Tuan Sabana Prawirawidjaja | 425.305.500 | 85.061.100.000 | 14,72 |
| UBS AG Singapore Non-Treaty Omnibus Acco (Kustodian) | 274.348.461 | 54.869.692.200 | 9,50 |
| PT Indolife Pensiortana | 232.211.000 | 46.442.200.000 | 8,04 |
| PT AJ Central Asia Raya | 221.701.500 | 44.340.300.000 | 7,68 |
| Tuan Samudera Prawirawidjaja | 93.750.000 | 18.750.000.000 | 3,25 |
| Masyarakat | 1.022.989.474 | 204.597.894.800 | 35,41 |
| Jumlah | 2.888.382.000 | 577.676.400.000 | 100,00 |

31 Desember 2010

| Pemegang Saham | Saham | Nilai Nominal (Rp) | Persentase (%) |
|--|----------------------|------------------------|----------------|
| PT Prawirawidjaja Prakarsa | 618.076.065 | 123.615.213.000 | 21,40 |
| Tuan Sabana Prawirawidjaja | 425.305.500 | 85.061.100.000 | 14,72 |
| UBS AG Singapore Non-Treaty Omnibus Acco | 274.348.461 | 54.869.692.200 | 9,50 |
| PT Indolife Pensiortana | 232.211.000 | 46.442.200.000 | 8,04 |
| PT AJ Central Asia Raya | 221.701.500 | 44.340.300.000 | 7,68 |
| Tuan Samudera Prawirawidjaja | 93.750.000 | 18.750.000.000 | 3,25 |
| Masyarakat | 1.022.989.474 | 204.597.894.800 | 35,41 |
| Jumlah | 2.888.382.000 | 577.676.400.000 | 100,00 |

1 Januari 2010

| Pemegang Saham | Saham | Nilai Nominal (Rp) | Persentase (%) |
|--|----------------------|------------------------|----------------|
| PT Prawirawidjaja Prakarsa | 618.076.065 | 123.615.213.000 | 21,40 |
| Tuan Sabana Prawirawidjaja | 425.305.500 | 85.061.100.000 | 14,72 |
| UBS AG Singapore Non-Treaty Omnibus Acco | 274.348.461 | 54.869.692.200 | 9,50 |
| PT Indolife Pensiortana | 238.095.034 | 47.619.006.800 | 8,24 |
| PT AJ Central Asia Raya | 221.701.500 | 44.340.300.000 | 7,68 |
| Tuan Samudera Prawirawidjaja | 93.750.000 | 18.750.000.000 | 3,25 |
| Masyarakat | 1.017.105.440 | 203.421.088.000 | 35,21 |
| Jumlah | 2.888.382.000 | 577.676.400.000 | 100,00 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

23. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Direksi Perusahaan yang memiliki saham Induk Perusahaan pada tanggal-tanggal 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

30 Juni 2011

| Pemegang Saham | Saham | Nilai Nominal (Rp) | Persentase (%) |
|--------------------------------|-------------|--------------------|----------------|
| Direksi : | | | |
| - Tuan Sabana Prawirawidjaja | 425.305.500 | 85.061.100.000 | 14,72 |
| - Tuan Samudera Prawirawidjaja | 93.750.000 | 18.750.000.000 | 3,25 |

31 Desember 2010

| Pemegang Saham | Saham | Nilai Nominal (Rp) | Persentase (%) |
|--------------------------------|-------------|--------------------|----------------|
| Direksi : | | | |
| - Tuan Sabana Prawirawidjaja | 425.305.500 | 85.061.100.000 | 14,72 |
| - Tuan Samudera Prawirawidjaja | 93.750.000 | 18.750.000.000 | 3,25 |

1 Januari 2010

| Pemegang Saham | Saham | Nilai Nominal (Rp) | Persentase (%) |
|--------------------------------|-------------|--------------------|----------------|
| Direksi : | | | |
| - Tuan Sabana Prawirawidjaja | 425.305.500 | 85.061.100.000 | 14,72 |
| - Tuan Samudera Prawirawidjaja | 93.750.000 | 18.750.000.000 | 3,25 |

30 Juni 2011 31 Desember 2010 1 Januari 2010

24. TAMBAHAN MODAL DISETOR – BERSIH

Rincian akun ini pada tanggal neraca adalah:

| | | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Agio Saham | 63.757.560.000 | 63.757.560.000 | 63.757.560.000 |
| Biaya Emisi Efek Ekuitas | (12.627.118.273) | (12.627.118.273) | (12.627.118.273) |
| Jumlah – Bersih | 51.130.441.727 | 51.130.441.727 | 51.130.441.727 |

Agio saham, merupakan jumlah selisih antara harga jual saham dengan nilai nominal saham pada saat dilakukan penjualan saham kepada masyarakat, baik pada saat penawaran umum perdana (IPO) maupun pada saat penawaran umum terbatas (*rights issue*).

Biaya Emisi Efek Ekuitas, merupakan biaya-biaya emisi saham atas penawaran umum terbatas pertama, kedua dan ketiga. (Lihat Catatan 1c).

25. KEPENTINGAN NON PENGENDALI

Rincian akun ini pada tanggal neraca adalah:

| | | | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kepentingan non pengendali | 3.478.621.418 | 3.170.706.500 | 2.954.591.816 |
| Jumlah | 3.478.621.418 | 3.170.706.500 | 2.954.591.816 |

Kepentingan non pengendali, merupakan hak pemegang saham minoritas atas ekuitas Anak Perusahaan masing-masing sebesar 40% untuk PT.Nikos Intertrade, 30% untuk PT.Nikos Distribution Indonesia, dan 25% untuk PT.Ultra Peternakan Bandung Selatan, yang terdiri dari modal saham dan hak atas laba ditahan/(defisit). (Lihat Catatan 1b, 2f)



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

26. SALDO LABA

Pembentukan Cadangan Umum

Cadangan di bawah ini dibuat untuk memenuhi Undang Undang No. 1/1995 mengenai Perseroan Terbatas yang mengharuskan perusahaan Indonesia untuk membuat penyisihan cadangan sebesar 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor. Undang Undang tersebut tidak mengatur jangka waktu untuk mencapai cadangan wajib minimum tersebut.

Berdasarkan Akta Risalah Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan No. 5 tanggal 24 Juni 2011 dari Ny. Fani Andayani, S.H., Notaris di Bandung, ditetapkan dan disetujui sebesar Rp 11.000.000.000 dari laba bersih tahun buku 2009 digunakan untuk cadangan kerugian sehingga cadangan kerugian seluruhnya menjadi Rp 29.000.000.000, sedangkan sisanya ditanamkan sebagai laba yang ditahan.

Selisih Penilaian Kembali Aset Tetap

Terhadap akun selisih penilaian kembali aset tetap sebesar Rp 37.113.595.344 sebagai akibat dilakukannya penilaian kembali aset tetap tanah pada tanggal 22 Desember 2003, berdasarkan PSAK No. 16 tentang Aset Tetap (Revisi 2007) yang berlaku Efektif sejak 1 Januari 2009 akun tersebut telah direklasifikasi ke dalam akun saldo laba.

30 Juni 2011

30 Juni 2010

27. PENJUALAN

Penjualan untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut:

Penjualan termasuk PPN

| | | |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Lokal | 1.058.602.181.925 | 987.284.838.626 |
| Ekspor | 14.074.343.502 | 14.823.413.526 |
| Jumlah penjualan | 1.072.676.525.427 | 1.002.108.252.152 |
| Pajak Pertambahan Nilai | (96.236.561.993) | (89.753.167.148) |
| Penjualan Bersih | 976.439.963.434 | 912.355.085.004 |

Penjualan ekspor dalam mata uang asing untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 adalah USD 1.651.531 dan USD 1.631.995. (Lihat Catatan 2k, 34 dan 35).

Penjualan yang melebihi 10% dari pendapatan adalah sebagai berikut:

| Pembeli | Jumlah | | Persentase dari Jumlah Pendapatan | |
|----------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------------|--------------|
| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
| PT Unilever Indonesia Tbk. | 83.531.919.450 | 130.599.818.114 | 8,55% | 14,31% |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| 28. BEBAN POKOK PENJUALAN | | |
| Rincian beban pokok penjualan untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut: | | |
| Beban Langsung | | |
| Pemakaian bahan langsung | 537.260.968.920 | 527.045.920.355 |
| Upah langsung | 9.155.326.633 | 10.928.473.149 |
| Jumlah | 546.416.295.553 | 537.974.393.504 |
| Beban Produksi Tidak Langsung | | |
| Penyusutan aset tetap | 40.192.148.217 | 31.768.397.238 |
| Listrik dan energi | 23.704.741.591 | 18.890.889.257 |
| Pemeliharaan dan perbaikan | 16.985.584.145 | 13.738.536.149 |
| Gaji dan upah | 10.959.200.068 | 5.709.149.088 |
| Pemakaian suku cadang | 8.073.633.132 | 6.091.495.199 |
| Amortisasi aset sewa | 3.372.955.373 | 3.682.508.320 |
| Pemakaian bahan pembantu | 2.221.509.146 | 1.760.497.870 |
| Keperluan pabrik | 4.279.288.825 | 4.585.219.065 |
| Asuransi | 748.687.891 | 761.929.412 |
| Amortisasi hewan ternak produksi – berumur panjang | 993.423.179 | 1.028.306.364 |
| Lain-lain | 5.359.837.427 | 8.008.434.789 |
| Jumlah | 116.891.008.994 | 96.025.362.751 |
| Beban Pokok Produksi | 663.307.304.547 | 633.999.756.255 |
| Persediaan Barang Jadi | | |
| Persediaan Awal | 107.876.890.774 | 120.283.219.591 |
| Persediaan Akhir | (100.045.520.649) | (104.694.350.432) |
| Beban Pokok Penjualan | 671.138.674.672 | 649.588.625.414 |

Beban produksi tidak langsung lain-lain merupakan jumlah dari beberapa akun biaya seperti yang nilainya tidak material

Pembelian bahan baku yang melebihi 10% dari pendapatan adalah sebagai berikut:

| Pemasok | Jumlah | | Persentase dari Jumlah Pendapatan | |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------------|--------------|
| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
| PT Tetra Pak Indonesia | 112.212.490.150 | 132.777.236.666 | 11,49% | 14,55% |
| SIG Combibloc | - | 93.175.627.776 | - | 10,21% |

(Lihat Catatan 2k dan 35).

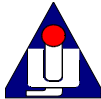


PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
|---|------------------------|------------------------|
| 29. BEBAN USAHA | | |
| Rincian beban usaha untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut: | | |
| Beban Penjualan | | |
| Iklan dan promosi | 72.371.642.147 | 52.139.815.137 |
| Angkutan : | | |
| - Pihak ketiga | 36.975.762.561 | 30.766.721.438 |
| - Pihak Afiliasi – PT Toll Indonesia | 4.390.929.878 | 4.548.263.922 |
| Gaji | 19.663.702.972 | 17.904.999.816 |
| Sewa | 6.789.696.209 | 7.278.899.280 |
| Bahan bakar | 2.039.010.888 | 2.103.899.217 |
| Perjalanan dinas | 1.647.471.770 | 1.722.136.584 |
| Pemeliharaan dan perbaikan | 1.535.183.802 | 1.100.434.275 |
| Penyusutan aset tetap | 1.025.421.205 | 646.644.260 |
| Asuransi | 927.290.031 | 1.107.713.373 |
| Komunikasi | 634.492.393 | 1.440.788.358 |
| Lain-lain | 7.073.944.482 | 5.556.845.020 |
| Jumlah | 155.074.548.338 | 126.317.160.680 |
| Beban Administrasi Dan Umum | | |
| Gaji | 23.057.882.977 | 25.739.947.189 |
| Penyusutan aset tetap | 3.646.104.570 | 1.345.797.318 |
| Sewa | 1.976.959.300 | 2.003.173.084 |
| Listrik dan energi | 679.882.809 | 628.933.894 |
| Lain-lain | 5.957.917.230 | 6.612.419.193 |
| Jumlah | 35.318.746.886 | 36.330.270.678 |
| Jumlah Beban Usaha | 190.393.295.224 | 162.647.431.358 |

(Lihat Catatan 2k dan 12).

Beban penjualan lainnya dan beban administrasi dan umum lainnya merupakan jumlah dari beberapa akun biaya seperti keperluan kantor, komunikasi, perjalanan dinas, sumbangan, pendidikan dan latihan, dan lainnya yang nilainya tidak material.



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| 30. PENDAPATAN/(BEBAN) LAIN-LAIN | | |
| Rincian pendapatan dan beban lain-lain untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 adalah: | | |
| Penghasilan bunga | 9.394.074.819 | 6.562.524.182 |
| Bagian laba (rugi) bersih perusahaan asosiasi | 19.236.278.100 | 19.498.065.600 |
| Keuntungan (kerugian) selisih kurs | 4.498.474.037 | 7.661.159.778 |
| Penghasilan klaim | 1.869.734.315 | 1.800.392.373 |
| Penjualan barang bekas | 768.162.068 | 1.278.921.662 |
| Amortisasi keuntungan ditangguhkan atas transaksi sewa | 998.658.422 | 1.043.177.567 |
| Laba (rugi) penjualan aset | (6.858.648.186) | 571.866.480 |
| Beban bunga | (14.042.411.312) | (13.804.697.967) |
| Selisih lebih (kurang) stock opname | (2.175.815.855) | (2.748.996.560) |
| Beban bahan rusak | (2.154.871.592) | (2.491.655.111) |
| Biaya bank | (590.054.082) | (3.656.964.309) |
| Lain-lain penghasilan (beban) | 1.069.314.786 | 1.584.515.151 |
| Jumlah pendapatan (beban) lain-lain | 12.012.895.520 | 17.298.308.846 |
| (Lihat Catatan 31). | | |
| 31. PAJAK PENGHASILAN | | |
| Perhitungan Pajak Penghasilan Terutang | | |
| Rekonsiliasi laba akuntansi konsolidasi sebelum taksiran pajak penghasilan ke laba fiskal Induk Perusahaan untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut: | | |
| Laba Sebelum Pajak Menurut Laporan Laba Rugi Konsolidasi | 126.920.889.058 | 117.417.337.078 |
| Bagian laba/(rugi) anak perusahaan | (21.652.549.351) | (18.203.154.883) |
| Laba Bersih Sebelum Taksiran Pajak | 105.268.339.707 | 99.214.182.195 |
| Ditambah/(Dikurangi) | | |
| Beda Tetap | | |
| Tunjangan bentuk natura | 2.570.450.818 | 2.394.871.437 |
| Koreksi pajak | (1.116.073.691) | (1.632.691.472) |
| Laba penjualan aset | 8.107.273.362 | 2.015.217 |
| Sumbangan | 563.340.376 | 364.935.863 |
| Beban bunga sewa | 54.695.596 | 490.303.285 |
| Amortisasi keuntungan ditangguhkan atas transaksi sewa | (998.658.422) | (1.043.177.567) |
| Penghasilan bunga (PPH final) | (9.389.040.280) | (6.559.783.796) |
| Biaya sewa | (1.568.097.304) | (1.906.109.085) |
| Penghasilan klaim (PPH final) | (1.869.734.315) | (1.800.392.373) |
| Jumlah Perbedaan Tetap | (3.645.843.860) | (9.690.028.491) |
| Beda Temporer | | |
| Penyusutan aset tetap | 4.196.404.242 | 16.674.442.076 |
| Amortisasi aset sewa | 3.372.955.373 | 3.682.508.320 |
| Jumlah Perbedaan Temporer | 7.569.359.615 | 20.356.950.396 |
| Taksiran Penghasilan Kena Pajak | | |
| Laba/(Rugi) Fiskal | 109.191.855.462 | 109.881.104.100 |
| Tarif pajak: | | |
| 25 % | 27.297.963.865 | 27.470.276.025 |
| Jumlah Pajak Kini | 27.297.963.865 | 27.470.276.025 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

31. PAJAK PENGHASILAN (Lanjutan)

| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Saldo Aset/(Kewajiban) dan penghasilan (beban) pajak tangguhan pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 serta untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal tersebut adalah: | | |
| Aset/(Kewajiban) Pajak tangguhan | | |
| Induk Perusahaan | (45.747.790.166) | 1.382.905.769 |
| Anak Perusahaan (NI) | 16.603.515 | 16.450.855 |
| Anak Perusahaan (NDI) | 59.937.336 | 59.949.168 |
| Anak Perusahaan (UPBS) | (701.274.757) | 647.874.885 |
| Aset/(Kewajiban) Pajak tangguhan | (46.372.524.072) | 2.107.180.677 |
| Pendapatan/(Beban) Pajak tangguhan | | |
| Induk Perusahaan | (25.405.623.962) | (22.381.038.426) |
| Anak Perusahaan (NI) | - | - |
| Anak Perusahaan (NDI) | (49.928) | - |
| Anak Perusahaan (UPBS) | (986.933.253) | 292.042.115 |
| Pendapatan/(Beban) Pajak tangguhan | (26.392.607.143) | (22.088.996.311) |

Saldo Kewajiban Pajak tangguhan per 31 Desember 2010 adalah sebesar Rp.19.979.916.930, sedangkan beban pajak tangguhan untuk tahun 2010 adalah sebesar Rp.44.176.093.915.

Rekonsiliasi Fiskal dan Perhitungan Beban Pajak Periode Berjalan:

- a. Perhitungan taksiran pajak penghasilan dengan menggunakan tarif pajak maksimum 2011 dan 2010 masing-masing sebesar 25% adalah sebagai berikut:

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Laba/(Rugi) Fiskal | | |
| Pajak Tangguhan | (27.297.963.865) | (27.470.276.025) |
| Pengaruh Beda Waktu Pada Tarif Pajak Maksimum 25% | | |
| Penyusutan aset tetap | 1.049.101.060 | 4.168.610.519 |
| Manfaat karyawan | - | - |
| Amortisasi aset sewa | 843.238.843 | 920.627.080 |
| Jumlah Pengaruh Beda Waktu | 1.892.339.903 | 5.089.237.599 |
| Beban pajak tangguhan | (25.405.623.962) | (22.381.038.426) |
| Aset/(Kewajiban) pajak tangguhan Awal Tahun | (20.342.166.204) | 23.763.944.195 |
| Aset/(Kewajiban) Pajak Tangguhan | (45.747.790.166) | 1.382.905.769 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

31. PAJAK PENGHASILAN (Lanjutan)

| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
|---|-----------------------|------------------------|
| b. Rekonsiliasi antara taksiran pajak penghasilan yang dihitung dengan tarif pajak yang berlaku sebesar 25% dari laba (rugi) akuntansi sebelum taksiran Pajak Penghasilan, dengan taksiran Pajak Penghasilan seperti yang tercantum dalam laporan laba rugi untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010 adalah sebagai berikut: | | |
| Laba Akuntansi Sebelum Taksiran Pajak Penghasilan | 26.317.084.926 | 24.803.545.549 |
| Ditambah/(Dikurangi) | | |
| Beda Tetap | | |
| Tunjangan bentuk natura | 642.612.705 | 598.717.859 |
| Koreksi pajak | (279.018.423) | (408.172.868) |
| Laba penjualan asset | 2.026.818.341 | 503.804 |
| Sumbangan | 140.835.094 | 91.233.966 |
| Beban bunga sewa | 13.673.899 | 122.575.821 |
| Amortisasi keuntungan ditangguhkan atas transaksi sewa | (249.664.606) | (260.794.392) |
| Penghasilan bunga (PPH final) | (2.347.260.070) | (1.639.945.949) |
| Biaya sewa | (392.024.326) | (476.527.271) |
| Penghasilan klaim (PPH final) | (467.433.578) | (450.098.093) |
| Jumlah Perbedaan Tetap | (911.460.964) | (2.422.507.123) |
| Beban Pajak Tangguhan | 25.405.623.962 | 22.381.038.426 |

(Lihat Catatan 21 dan 17).

32. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA

Saldo akun-akun dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa pada tanggal 30 Juni 2011 dan 31 Desember 2010, adalah sebagai berikut:

| | Jumlah | | Persentase terhadap total Aset | |
|---|----------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 |
| Piutang Lainnya | | | | |
| PT Campina Ice Cream Industry | 2.093.175.155 | 512.707.495 | 0,10% | 0,03% |
| PT Kraft Ultrajaya Indonesia (Lihat catatan 5) | 1.441.438.801 | 1.057.540.370 | 0,07% | 0,05% |
| Penyertaan Saham | | | | |
| PT Kraft Ultrajaya Indonesia | 78.007.104.900 | 58.770.826.800 | 3,82% | 2,95% |
| PT Toll Indonesia (Lihat catatan 10) | 2.530.245.748 | 2.181.372.966 | 0,12% | 0,10% |
| Beban Masih Harus Dibayar | | | | |
| PT Toll Indonesia (Lihat catatan 18) | - | 511.012.256 | - | 0,03% |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

32. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA (Lanjutan)

Transaksi dengan pihak yang memiliki hubungan istimewa untuk masa-masa enam bulan dan tahun yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010, adalah sebagai berikut:

| | Jumlah | | Persentase terhadap total Pendapatan | |
|---|---------------|---------------|--------------------------------------|--------------|
| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
| Beban Angkutan | | | | |
| PT Toll Indonesia (Lihat catatan 29) | 4.390.929.878 | 4.548.263.922 | 0,45% | 0,50% |

Rincian sifat hubungan dan jenis transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa:

| No. | Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa | Sifat Hubungan Istimewa Perusahaan | Transaksi |
|-----|--|------------------------------------|-------------------------------|
| 1. | PT Kraft Ultrajaya Indonesia | Pengurus Perusahaan yang sama | Penggunaan fasilitas produksi |
| 2. | PT Campina Ice Cream Industry | Pengurus Perusahaan yang sama | Talangan biaya utilitas |
| 3. | PT Toll Indonesia | Perusahaan Asosiasi | Distribusi produk |

33. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

Ikhtisar Aset dan Liabilitas dalam mata uang asing per 30 Juni 2011, 31 Desember 2010 dan 1 Januari 2010, sebagai berikut:

| Akun | 30 Juni 2011 | | |
|-----------------------------------|-----------------|------------|------------------------|
| | Mata Uang Asing | Rupiah | |
| Aset | | | |
| Bank | USD | 288.609 | 2.459.526.517 |
| Piutang Usaha | USD | 1.279.288 | 10.902.096.474 |
| Uang Muka Pembelian | USD | 1.049.144 | 8.940.800.907 |
| | EUR | 45.711 | 566.755.604 |
| Uang Muka Investasi | USD | 1.877.940 | 16.003.806.555 |
| | EUR | 105.895 | 1.312.960.631 |
| Jumlah Aset | | | 40.185.946.688 |
| Liabilitas | | | |
| Utang Usaha | USD | 19.124.268 | 162.977.014.964 |
| | EUR | 5.142.044 | 63.754.505.442 |
| | SGD | 49.800 | 346.504.134 |
| | GBP | 8.848 | 121.147.289 |
| | DKK | 38.479 | 62.420.497 |
| | CAD | 4.930 | 43.804.765 |
| Jumlah Liabilitas | | | 227.305.397.091 |
| Posisi Liabilitas - Bersih | | | 187.119.450.403 |

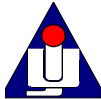


PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

33. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING (Lanjutan)

| 31 Desember 2010 | | | |
|-----------------------------------|-----------------|------------|------------------------|
| Akun | Mata Uang Asing | | Rupiah |
| Aset | | | |
| Bank | USD | 223.320 | 2.007.871.775 |
| Piutang Usaha | USD | 1.207.821 | 10.859.520.168 |
| Uang Muka Pembelian | USD | 1.346.601 | 12.107.288.512 |
| | CAD | 54.140 | 486.554.285 |
| | GBP | 26.600 | 369.575.080 |
| | AUD | 7.281 | 66.564.970 |
| | DKK | 475.649 | 762.841.832 |
| Uang Muka Investasi | EUR | 201.235 | 2.405.929.021 |
| | USD | 147.272 | 1.324.126.148 |
| | GBP | 27.380 | 380.412.105 |
| | SGD | 5.331 | 37.216.397 |
| Jumlah Aset | | | 30.807.900.293 |
| Liabilitas | | | |
| Utang Usaha | USD | 13.540.461 | 121.742.287.368 |
| | EUR | 3.216.483 | 38.455.709.660 |
| | GBP | 7.559 | 105.023.234 |
| | SGD | 80.589 | 562.557.324 |
| | DKK | 513.479 | 823.513.111 |
| Jumlah Liabilitas | | | 161.689.090.697 |
| Posisi Liabilitas - Bersih | | | 130.881.190.404 |
| | | | |
| 1 Januari 2010 | | | |
| Akun | Mata Uang Asing | | Rupiah |
| Aset | | | |
| Bank | USD | 150.826 | 1.417.766.230 |
| Piutang Usaha | USD | 1.394.600 | 13.109.241.344 |
| Uang Muka Pembelian | USD | 2.842.868 | 26.722.959.200 |
| | AUD | 3.127 | 26.363.737 |
| | EUR | 44.445 | 600.451.950 |
| | CAD | 3.588 | 32.062.368 |
| | GBP | 400 | 6.045.600 |
| Uang Muka Investasi | USD | 365.886 | 3.439.328.400 |
| | EUR | 217.428 | 2.937.452.280 |
| Jumlah Aset | | | 48.291.671.109 |
| Liabilitas | | | |
| Utang Usaha | USD | 15.620.097 | 146.828.911.800 |
| | EUR | 321.681 | 4.345.910.310 |
| | SGD | 23.591 | 158.036.109 |
| | GBP | 20.814 | 314.582.796 |
| Jumlah Liabilitas | | | 151.647.441.015 |
| Posisi Liabilitas - Bersih | | | 103.355.769.906 |

(Lihat Catatan 3, 4, 8, 13 dan 15).



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

34. PERIKATAN

Induk Perusahaan mengadakan beberapa kerjasama antara lain dengan:

a. PT Sanghiang Perkasa

Berdasarkan perjanjian No. 001/SHP/LGL/XI/00 tanggal 13 Nopember 2000 yang telah diperpanjang terakhir dengan amandemen tanggal 12 Juni 2003, Induk Perusahaan melakukan kerjasama Produksi (*tol packing*) dengan PT Sanghiang Perkasa untuk memproduksi produk-produk Morinaga Milk Industry Co. Ltd.

b. PT Bina San Prima

Pada tanggal 4 Juni 2002 Induk Perusahaan mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT Bina San Prima yang ditunjuk sebagai penyalur eksklusif pada sektor agen pasar, warung, apotek, toko obat, dan institusi di seluruh Indonesia.

| | 30 Juni 2011 | 30 Juni 2010 |
|--|--------------|--------------|
|--|--------------|--------------|

35. INFORMASI SEGMENT USAHA

Informasi mengenai segmen usaha Induk Perusahaan untuk masa-masa enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 Juni 2011 dan 2010, dan posisi pada tanggal 31 Desember dan 1 Januari 2010 adalah sebagai berikut:

PENJUALAN BERSIH

Menurut Jenis Produk

| | | |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Minuman*) | 902.174.735.702 | 837.294.496.317 |
| Makanan*) | 85.828.436.745 | 79.942.250.052 |
| Jumlah | 988.003.172.447 | 917.236.746.369 |
| Eliminasi | (11.563.209.013) | (4.881.661.365) |
| Jumlah Setelah Eliminasi | 976.439.963.434 | 912.355.085.004 |

BEBAN POKOK PENJUALAN

Menurut Jenis Produk

| | | |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Minuman*) | 629.977.495.217 | 607.645.936.768 |
| Makanan*) | 52.724.388.468 | 46.824.350.011 |
| Jumlah | 682.701.883.685 | 654.470.286.779 |
| Eliminasi | (11.563.209.013) | (4.881.661.365) |
| Jumlah Setelah Eliminasi | 671.138.674.672 | 649.588.625.414 |

HASIL SEGMENT

Laba Usaha

| | | |
|---|------------------------|------------------------|
| Minuman*) | 110.503.325.033 | 96.214.077.775 |
| Makanan*) | 2.207.507.391 | 5.264.149.969 |
| Jumlah | 112.710.832.424 | 101.478.227.744 |
| Laba (rugi) Usaha Anak Perusahaan | 2.197.161.114 | (1.359.199.512) |
| Jumlah | 114.907.993.538 | 100.119.028.232 |
| Eliminasi | (714.426.649) | 184.244.784 |
| Pendapatan /(Beban) Lain-lain – Bersih | | |
| Induk Perusahaan | 12.508.212.032 | 17.049.775.266 |
| Anak Perusahaan | 219.110.137 | 64.288.796 |
| Laba Sebelum Pajak Penghasilan | 126.920.889.058 | 117.417.337.078 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

35. INFORMASI SEGMENT USAHA (Lanjutan)

| | 30 Juni 2011 | 31 Desember 2010 | 1 Januari 2010 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Jumlah Aset | | | |
| Perusahaan | 2.035.277.402.157 | 2.003.643.861.743 | 1.728.994.325.980 |
| Anak Perusahaan | 68.971.501.953 | 26.147.507.270 | 15.797.735.653 |
| Jumlah | 2.104.248.904.110 | 2.029.791.369.013 | 1.744.792.061.633 |
| Eliminasi | (62.215.372.706) | (23.195.606.753) | (12.090.066.999) |
| Jumlah Setelah Eliminasi | 2.042.033.531.404 | 2.006.595.762.260 | 1.732.701.994.634 |
| Aset Tetap Pemilikan Langsung | | | |
| Minuman | 694.319.530.283 | 711.743.360.793 | 505.635.378.819 |
| Makanan | 320.999.518.693 | 318.606.512.118 | 317.201.874.196 |
| Aset tetap bersama*) | 373.320.011.590 | 346.865.441.061 | 308.515.910.217 |
| Jumlah | 1.473.019.806.578 | 1.377.215.313.972 | 1.131.353.163.232 |
| Eliminasi | (4.910.357.542) | (4.087.594.968) | (3.139.828.477) |
| Jumlah Setelah Eliminasi | 1.468.109.449.036 | 1.373.156.603.754 | 1.128.213.334.755 |

*) Segmen minuman adalah produk UHT, sedangkan makanan adalah produk Non UHT, sedangkan aset yang dipakai bersama adalah aset yang digunakan baik oleh produk UHT maupun produk Non UHT.

**) Aset tetap bersama adalah aset yang digunakan baik oleh produk UHT maupun produk Non UHT.

36. PERISTIWA SETELAH TANGGAL NERACA

- Perjanjian sewa pembiayaan
Berdasarkan perjanjian yang ditandatangani pada tanggal 22 Juni 2011 dengan PT Austindo Nusantara Jaya Finance, Induk Perusahaan telah melakukan Perjanjian sewa pembiayaan atas mesin-mesin produksi senilai USD 6.185.000 untuk jangka waktu pembayaran selama 3 tahun.

Selain yang kami ungkapkan di atas, tidak ada peristiwa penting yang signifikan yang berdampak kepada penyajian laporan keuangan.

37. REKLASIFIKASI AKUN

Beberapa akun dalam laporan keuangan konsolidasian periode tahun 2010 telah di reklasifikasi agar sesuai dengan penyajian laporan keuangan konsolidasian periode tahun 2011.

| | 31 Desember 2010 | |
|--|--------------------------|-----------------------------|
| | Dilaporkan Sebelumnya | Diklasifikasikan Kembali |
| Liabilitas & Ekuitas | | |
| Hak Minoritas Atas Bagian Laba Bersih Anak Perusahaan | 3.170.706.500 | - |
| Kepentingan non pengendali | - | 3.170.706.500 |



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

37. REKLASIFIKASI AKUN (Lanjutan)

| | 1 Januari 2010 | | | Diklasifikasikan Kembali |
|--|--------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|
| | Dilaporkan Sebelumnya | Debet | Kredit | |
| Aset Lancar | | | | |
| Kas dan Setara kas | 214.879.968.612 | | | 214.879.968.612 |
| Piutang Usaha | 175.593.832.074 | | 132.254.934 | 175.461.577.140 |
| Piutang Lain-lain: | | | | |
| - Pihak Ketiga | 935.635.582 | | | 935.635.582 |
| - Pihak Yang Mempunyai Hubungan Istimewa | 1.559.594.048 | | | 1.559.594.048 |
| Persediaan | 383.588.600.255 | | 621.447.418 | 383.588.600.255 |
| Uang Muka | 31.163.939.105 | | | 31.163.939.105 |
| Biaya Dibayar Dimuka | 5.668.348.085 | | | 5.668.348.085 |
| Aset Tidak Lancar | | | | |
| Penyertaan Saham | 40.912.725.779 | | | 40.912.725.779 |
| Aset Pajak Tangguhan | 24.196.176.987 | | | 24.196.176.987 |
| Hewan Ternak Produksi- Berumur Panjang | 9.889.415.002 | | | 9.889.415.002 |
| Aset Tetap | 808.903.387.439 | | | 808.903.387.439 |
| Aset Lain-lain | 35.410.371.666 | | | 35.410.371.666 |
| Jumlah Aset | 1.732.701.994.634 | | | 1.731.948.292.282 |
| Liabilitas Lancar | | | | |
| Pinjaman Jangka Pendek | 41.731.995.070 | | | 41.731.995.070 |
| Utang Usaha | 219.906.161.054 | | | 219.906.161.054 |
| Utang Dividen | 6.989.960.979 | | | 6.989.960.979 |
| Utang Pajak | 5.498.459.706 | | | 5.498.459.706 |
| Beban Masih Harus Dibayar | 19.394.500.100 | | | 19.394.500.100 |
| Bagian Kewajiban Jangka Panjang Yang Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun: | | | | |
| - Utang Bank | 87.500.000.000 | | | 87.500.000.000 |
| - Utang Sewa | 3.320.921.057 | | | 3.320.921.057 |
| Liabilitas Tidak Lancar | | | | |
| Keuntungan Ditangguhkan atas Transaksi Sewa | 3.126.426.659 | | | 3.126.426.659 |
| Kewajiban Manfaat Karyawan | 12.857.611.215 | | | 12.857.611.215 |
| Kewajiban Jangka Panjang Setelah Dikurang Bagian Yang Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun: | | | | |
| - Utang Bank | 125.000.000.000 | | | 125.000.000.000 |
| - Utang Sewa | 12.838.188.702 | | | 12.838.188.702 |
| Hak Minoritas Atas Aktiva Bersih Anak Perusahaan Yang Dikonsolidasi | 2.954.591.816 | 2.954.591.816 | | - |
| Ekuitas | | | | |
| Modal Saham | 577.676.400.000 | | | 577.676.400.000 |
| Tambahan Modal Disetor | 51.130.441.727 | | | 51.130.441.727 |
| Saldo Laba: | | | | |
| - Ditentukan Penggunaannya | 11.900.000.000 | | | 11.900.000.000 |
| - Belum Ditentukan Penggunaannya | 550.876.336.549 | 753.702.352 | | 550.122.634.197 |
| Kepentingan Non Pengendali | - | | 2.954.591.816 | 2.954.591.816 |
| Jumlah Liabilitas dan Ekuitas | 1.732.701.994.634 | | | 1.731.948.292.282 |

(Lihat Catatan 1b, 2c, 2f dan 25)



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 Juni 2011, 31 DESEMBER 2010 DAN 1 JANUARI 2010
(Dinyatakan dalam rupiah, kecuali dinyatakan lain)

38. STANDAR AKUNTANSI BARU

DSAK-IAI telah mengeluarkan revisi atas beberapa standar akuntansi yang berlaku untuk periode laporan keuangan yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2012 sebagai berikut :

- PSAK No. 10 (Revisi 2010) – Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing

Perusahaan dan anak perusahaan sedang mengevaluasi dampak dari penerapan revisi standar akuntansi yang baru terhadap laporan keuangannya.

39. MANAJEMEN RISIKO

Perusahaan dipengaruhi oleh berbagai risiko keuangan, termasuk risiko kredit, risiko mata uang asing, risiko suku bunga dan risiko likuiditas. Tujuan manajemen risiko Perusahaan secara keseluruhan adalah untuk secara efektif mengendalikan risiko-risiko ini dan meminimalisasi pengaruh merugikan yang dapat terjadi terhadap kinerja keuangan mereka. Direksi mengkaji dan menyetujui kebijakan untuk mengendalikan setiap risiko yang diringkaskan di bawah ini, dan memperhatikan risiko harga pasar dari semua instrumen keuangan.

a. Risiko kredit

Aset keuangan yang dapat menyebabkan Perusahaan berpotensi menanggung risiko kredit adalah Kas dan Setara Kas, Piutang Usaha, Piutang Lain-lain, dan Piutang Pihak Yang Memiliki Hubungan Istimewa. Perusahaan mempunyai kebijakan dan prosedur kredit untuk memastikan evaluasi kredit yang berjalan dan memantau saldo secara aktif.

Pada tanggal neraca, tidak terdapat risiko kredit yang signifikan.

b. Risiko nilai tukar mata uang asing

Perusahaan melakukan transaksi dalam berbagai mata uang asing yang oleh karenanya menanggung risiko kerugian nilai tukar mata uang asing. Untuk mengurangi risiko tersebut semua Hutang Bank Perusahaan menggunakan mata uang Rupiah.

Pada tanggal neraca Perusahaan tidak menanggung risiko selisih nilai tukar mata uang asing yang signifikan.

c. Risiko tingkat suku bunga

Perusahaan mempunyai hutang bank dan pinjaman lainnya yang dikenakan bunga. Oleh karena itu, Perusahaan menanggung risiko perubahan tingkat suku bunga. Kebijakan Perusahaan adalah berusaha untuk mendapatkan pinjaman dengan tingkat suku bunga yang paling rendah.

d. Risiko likuiditas

Manajemen risiko likuiditas yang hati-hati termasuk mengatur kas dan setara kas yang cukup untuk menunjang aktivitas usaha secara tepat waktu. Perusahaan mengatur keseimbangan antara kesinambungan kolektibilitas piutang dan fleksibilitas melalui penggunaan hutang bank dan pinjaman lainnya.

40. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Laporan keuangan konsolidasian dari halaman 2 sampai dengan halaman terakhir telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 28 Juli 2011.
