

**PT TRADA MARITIME Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Laporan Keuangan Konsolidasi
Tanggal 30 Juni 2017

**PT TRADA MARITIME Tbk DAN ENTITAS ANAK
DAFTAR ISI**

| | <u>Halaman</u> |
|---|----------------|
| Surat Pernyataan Direksi atas Laporan Keuangan Konsolidasi PT Trada Maritime Tbk dan Anak Perusahaan Tanggal 30 Juni 2017 | 1 |
| | |
| LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI - Pada tanggal 30 Juni 2017 | |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian | 2-3 |
| Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian | 4-5 |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian | 6 |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian | 7 |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi | 8-49 |

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR 30 JUNI 2017
PT TRADA MARITIME TBK DAN ANAK ENTITAS**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Ismail
Alamat kantor : Wisma Amex Lt 2, Jl. Melawai Raya No. 7 RT 003
RW.011, Melawai, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan
DKI Jakarta
Nomor telepon : (021) 72786852
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Asnita Kasmy
Alamat kantor : Wisma Amex Lt 2, Jl. Melawai Raya No. 7 RT 003
RW.011, Melawai, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan
DKI Jakarta
Nomor telepon : (021) 72786852
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

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

Demikian pernyataan ini dibuat secara sebenarnya.

Jakarta, 27 Juli 2017





Ismail
Direktur Utama

Asnita Kasmy
Direktur

PT TRADA MARITIME Tbk DAN ENTITAS ANAK
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam dolar A.S kecuali dinyatakan lain)

| | <u>Catatan</u> | <u>30 Juni 2017</u> | <u>31 December 2016</u> |
|---|----------------|---------------------------|---------------------------|
| ASET | | | |
| ASET LANCAR | | | |
| Kas dan setara kas | 3c,5 | 10,239,303 | 8,546,862 |
| Piutang usaha pihak ketiga | 6 | 2,807,250 | 5,553,975 |
| Piutang lain-lain dari pihak ketiga | 7 | 4,147,843 | 2,947,066 |
| Pajak dibayar dimuka | 3p | 256,762 | 1,414,496 |
| Biaya dibayar dimuka | 3e,9 | 578,218 | 127,350 |
| Asset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual | 3i,11 | 6,389,318 | 6,389,318 |
| Asset lancar lainnya | | <u>1,797,175</u> | <u>1,832,297</u> |
| Total Aset Lancar | | <u>26,215,869</u> | <u>26,811,364</u> |
| ASET TIDAK LANCAR | | | |
| Aset pajak tangguhan | | 7,661 | 7,661 |
| Investasi pada perusahaan asosiasi | 3f,8 | 5,311,813 | 4,877,154 |
| Aset tetap | 3g,10 | 91,924,352 | 96,037,069 |
| Aset keuangan tidak lancar lainnya | 3h,12 | <u>955,882</u> | <u>34,047,017</u> |
| Total Aset Tidak Lancar | | <u>98,199,708</u> | <u>134,968,901</u> |
| TOTAL ASET | | <u>124,415,577</u> | <u>161,780,265</u> |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

PT TRADA MARITIME Tbk DAN ENTITAS ANAK
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian
Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam dolar A.S kecuali dinyatakan lain)

| | <u>Catatan</u> | <u>30 Juni 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---|----------------|---------------------|-------------------------|
| LIABILITAS DAN EKUITAS | | | |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | |
| Utang bank jangka pendek dan cerukan | 3r,13 | 30,314,052 | 30,073,283 |
| Utang usaha | 3d,3q,14 | | |
| Pihak berelasi | | 4,051 | 4,016 |
| Pihak ketiga | | 5,283,911 | 5,821,519 |
| Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya | 15 | 12,292,148 | 10,391,290 |
| Utang pembelian aset tetap | 16 | 247,729 | 239,217 |
| Beban akrual | 3q,18 | 1,009,389 | 9,111,065 |
| Utang pajak | 3p,19 | 73,169 | 1,479,412 |
| Uang Muka Pelanggan | 3q,17 | 3,145,167 | 3,145,167 |
| Pendapatan diterima dimuka | 3m | 1,732,243 | 1,487,997 |
| Bagian liabilitas jangka panjang yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun | | | |
| Utang bank dan lembaga keuangan lainnya | 3q,20 | 15,556,660 | 42,578,350 |
| Utang lain-lain | 22 | 17,878,438 | 18,066,191 |
| Utang transaksi syariah | 3r,23 | 703,973 | 832,973 |
| Utang Sewa Pembiayaan | 3k,21 | 307,771 | 305,091 |
| Utang pembiayaan konsumen | 20 | 3,341 | 7,765 |
| TOTAL LIABILITAS JANGKA PENDEK | | 88,552,042 | 123,543,336 |
| LIABILITAS JANGKA PANJANG | | | |
| Hutang Lain-lain - Afiliated | | 1,688,517 | 502,379 |
| Liabilitas jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun | | | |
| Utang lain-lain | 22 | 24,632,382 | 28,354,420 |
| Utang transaksi syariah | 3r,23 | - | - |
| Utang Sewa Pembiayaan | 3k,21 | 120,091 | 265,157 |
| Utang pembiayaan konsumen | 20 | - | - |
| Liabilitas imbalan kerja jangka panjang | | - | - |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang | | 26,440,990 | 29,121,956 |
| Jumlah Liabilitas | | 114,993,032 | 152,665,292 |
| EKUITAS | | | |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik perusahaan | | | |
| Modal saham - nilai nominal Rp.100 per saham | | | |
| Modal dasar - 15,000,000,000 saham | | | |
| Modal ditempatkan dan disetor - 9.731.641.746 saham tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 | 25 | 105,147,893 | 105,147,893 |
| Tambahan modal disetor | 3l,26 | 12,961,557 | 12,961,557 |
| Tambahan modal disetor - Tax Amnesty | | 30,502 | 29,754 |
| Saldo laba | 27 | | |
| Ditentukan penggunaannya | | 2,476,325 | 2,476,325 |
| Belum ditentukan penggunaannya | | (121,628,446) | (121,106,129) |
| | | (1,012,169) | (490,600) |
| Kepentingan nonpengendali | 28 | 10,434,714 | 9,605,572 |
| Jumlah Ekuitas | | 9,422,545 | 9,114,972 |
| JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS | | 124,415,577 | 161,780,264 |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

PT TRADA MARITIME Tbk DAN ENTITAS ANAK
Laporan Laba Rugi Komprehensif Konsolidasian
Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam dolar A.S kecuali dinyatakan lain)

| | <u>Catatan</u> | <u>30 Juni 2017</u> | <u>30 Juni 2016</u> |
|---|----------------|---------------------|---------------------|
| PENDAPATAN USAHA | 3m,30 | 10,499,299 | 14,339,832 |
| BEBAN JASA | 3m,31 | 7,477,674 | 10,291,232 |
| LABA BRUTO | | 3,021,625 | 4,048,600 |
| BEBAN USAHA | 3m,32 | (939,302) | (1,055,588) |
| Rugi Penjualan Aset Tetap | | - | (1,997,219) |
| Pendapatan Operasi Lainnya | 3m,33 | 1,931,783 | 2,352,601 |
| Beban Operasi Lainnya | 3m,34 | (916,334) | (1,408,410) |
| LABA (RUGI) USAHA | | 3,097,772 | 1,939,983 |
| Biaya Keuangan | 35 | (3,122,851) | (2,675,532) |
| Pendapatan Keuangan | 36 | 39,907 | 5,302 |
| Laba Penjualan Anak Perusahaan | | - | - |
| Bagian atas laba neto entitas sosial | 3f,8 | 434,659 | 114,702 |
| LABA (RUGI) SEBELUM PAJAK PENGHASILAN | | 449,487 | (615,544) |
| Beban Pajak Penghasilan - neto | 3p | (142,662) | (163,907) |
| LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN | | 306,825 | (779,451) |
| PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN | | - | - |
| LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN NETO | | 306,825 | (779,451) |
| Laba (rugi) tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada : | | | |
| Pemilik Entitas Induk | | (522,317) | (1,211,289) |
| Kepentingan Nonpengendali | | 829,142 | 431,838 |
| Neto | | 306,825 | (779,451) |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

| | | <u>30 Juni 2017</u> | <u>30 Juni 2016</u> |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| Laba bersih untuk perhitungan laba per saham dasar | 3s,29 | <u>306,825</u> | <u>(779,451)</u> |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan untuk menghitung laba per saham dasar | | <u>9,731,641,746</u> | <u>9,731,641,746</u> |
| Laba per saham | | 0 | (0.0000801) |

PT TRADA MARITIME Tbk DAN ENTITAS ANAK
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian
Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017
(Disajikan dalam dolar A.S kecuali dinyatakan lain)

| | Modal Saham | Tambahannya Modal Disetor | Saldo Laba (defisit) | | Ekuitas-neto | Kepentingan Nonpengendali | Total Ekuitas |
|---|-------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| | | | Telah ditentukan Penggunaannya | Belum ditentukan Penggunaannya | | | |
| Saldo per 31 Desember 2015 | 105,147,893 | 12,961,557 | 2,476,325 | (104,347,063) | 16,238,712 | 12,655,639 | 28,894,351 |
| Tambahan Modal Amnesty Pajak Laba Komprehensif tahun 2016 Penghasilan komprehensif lain | | 29,754 | | (16,759,066) | 29,754 (16,759,066) | (3,050,067) | 29,754 (19,809,133) |
| Saldo per 31 Desember 2016 | 105,147,893 | 12,991,311 | 2,476,325 | (121,106,129) | (490,600) | 9,605,572 | 9,114,972 |
| Tambahan Modal Amnesty Pajak Laba Komprehensif tahun berjalan | | 748 | | (522,317) | 748 (522,317) | 829,142 | 748 306,825 |
| Saldo per 30 Juni 2017 | 105,147,893 | 12,992,059 | 2,476,325 | (121,628,446) | (1,012,169) | 10,434,714 | 9,422,545 |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

PT TRADA MARITIME Tbk DAN ENTITAS ANAK
Laporan Arus Kas Konsolidasian
Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017 dan 2016
(Disajikan dalam dolar A.S kecuali dinyatakan lain)

| | 30 Juni 2017 | 30 Juni 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI | | |
| Penerimaan kas dari pelanggan dan lain-lain | 13,491,018 | 12,840,867 |
| Pembayaran kepada pemasok | (7,569,129) | (9,818,113) |
| Kas dihasilkan dari operasi | <u>5,921,889</u> | <u>3,022,754</u> |
| Pembayaran pajak penghasilan | (142,662) | (163,907) |
| Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi | <u>5,779,227</u> | <u>2,858,847</u> |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | |
| Penerimaan dari Penjualan aset tetap | - | 519,243 |
| Perolehan aset tetap dan pemugaran Kapal | (136,905) | (1,940,363) |
| Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi | <u>(136,905)</u> | <u>(1,421,119)</u> |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | |
| Perolehan pinjaman: | | |
| Hutang Lain-lain - Afiliated | 1,186,138 | |
| Pinjaman Jangka pendek lainnya | 2,370,806 | 2,288,796 |
| Utang pembiayaan konsumen | | |
| Pembayaran pinjaman jangka panjang : | | |
| Utang bank dan lembaga keuangan lainnya | - | |
| Utang Lain-lain | (3,909,791) | (3,679,346) |
| Utang Transaksi Syariah | (129,000) | (255,419) |
| Utang sewa pembiayaan | (146,111) | (7,672) |
| Utang pembiayaan konsumen | (4,424) | (3,915) |
| Pembayaran Utang Jangka Pendek | | |
| Pencairan (penempatan) dana yang dibatasi penggunaannya | - | |
| Pembayaran bunga dari aktivitas pendanaan | (3,100,460) | (2,675,532) |
| Penerimaan dari pendapatan bunga | 39,907 | 5,302 |
| Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan | <u>(3,692,935)</u> | <u>(4,327,786)</u> |
| Pengaruh perubahan kurs mata uang asing | (256,946) | 3,009 |
| KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS | 1,692,441 | (2,887,049) |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN | 8,546,862 | 13,113,261 |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN | <u>10,239,303</u> | <u>10,226,212</u> |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Trada Maritime Tbk ("Perusahaan") didirikan pada tanggal 26 Agustus 1998 berdasarkan Akta Notaris Anasrul Jambi, S.H., notaris di Jakarta, No.18 tanggal 26 Agustus 1998. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C-18.790 HT.01.01.Th.99 tanggal 15 November 1999 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 63 tanggal 6 Agustus 2004, Tambahan No. 7664. Anggaran dasar Perusahaan telah beberapa kali mengalami perubahan dengan perubahan terakhir diaktakan dalam Akta Notaris Edi Priyono, S.H., No. 04 tanggal 2 November 2011, mengenai perubahan modal di setor yang merupakan hasil pelaksanaan Penerbitan Waran Seri 1. Akta dimaksud telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.10-0916.

Sesuai dengan pasal 3 dari Anggaran Dasar, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah dalam bidang pelayaran dan penyelenggaraan angkutan laut.

Perusahaan memulai usahanya secara komersial pada bulan September 2000. Kantor pusat Perusahaan terletak di Wisma Amex Lt.2, Jl. Melawai Raya No. 7 Kebayoran Baru, Jakarta.

b. Penawaran Umum Perdana Saham

Berdasarkan Surat Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No. S-5765/BL/2008 tanggal 27 Agustus 2008, Pernyataan Pendaftaran Perusahaan dalam rangka Penawaran Umum Perdana 4.000.000.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp100 per lembar saham dengan harga penawaran sebesar Rp125 per saham disertai dengan Waran Seri I yang diberikan secara cuma-cuma sebagai insentif sebanyak 1.000.000.000 dengan harga pelaksanaan sebesar Rp135 per saham dinyatakan efektif.

Setiap pemegang saham Waran berhak membeli satu saham perusahaan selama masa pelaksanaan yaitu mulai tanggal 10 Maret 2009 sampai dengan tanggal 9 September 2011. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 10 September 2008.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 jumlah saham Perusahaan masing-masing sejumlah 9.731.641.746 saham dan telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

c. Dewan Komisaris dan Direksi serta Komite Audit

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

| | |
|----------------------|----------------------|
| Komisaris Utama | Kris Hidayat Sulisto |
| Komisaris Independen | Ida Bagus Oka Nila |
| Komisaris | Aris Munandar |

Direksi

| | |
|----------------|--------------|
| Direktur Utama | Ismail |
| Direktur | Asnita Kasmy |

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Ketua Komite Audit | Ida Bagus Oka Nila |
| Anggota | Budi Purwanto |
| Anggota | Dewi Yanti Widjaya |

Perusahaan dan entitas anak (selanjutnya disebut "kelompok usaha") memiliki 58 dan 69 karyawan pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Dewan Komisaris dan Direksi serta Komite Audit (Lanjutan)

PT Trada Resources Indonesia dan PT Trada International adalah entitas induk langsung Perusahaan dan juga merupakan pemilik akhir dalam Kelompok Usaha.

Manajemen Kelompok Usaha bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang diotorisasi untuk terbit pada tanggal 27 Juli 2017.

d. Entitas-entitas Anak yang dikonsolidasikan

Entitas anak yang dikonsolidasikan adalah sebagai berikut:

| Anak Perusahaan | Lokasi | Jenis Usaha | Akhir Periode Pelaporan | Persentase Kepemilikan | | Total Aset (Sebelum Eliminasi) | |
|-----------------------------------|------------------|-------------|-------------------------|------------------------|-----------|--------------------------------|------------|
| | | | | 30 Jun 17 | 31 Des 16 | 30 Jun 17 | 31 Des 16 |
| <u>Pemilikan Langsung</u> | | | | | | | |
| PT Trada Dryship | Jakarta | Pelayaran | 31 Desember | 80.00 | 80.00 | 3,405,520 | 3,280,738 |
| PT Trada Offshore Services | Jakarta | Pelayaran | 31 Desember | 99.99 | 99.99 | 75,688 | 18,674,505 |
| PT Hanochem Shipping | Jakarta | Pelayaran | 31 Desember | 51.00 | 51.00 | 56,283,771 | 64,092,407 |
| Hanochem Labuan Samudera | Labuan, Malaysia | Pelayaran | 31 Desember | 100.00 | 100.00 | 36,158 | 36,158 |
| PT Trada Tug and Barge | Jakarta | Pelayaran | 31 Desember | 51.00 | 51.00 | 14,674,211 | 17,645,483 |
| PT Trada Shipping | Jakarta | Pelayaran | 31 Desember | 51.00 | 51.00 | 6,714,526 | 14,031,938 |
| PT Agate Bumi Tanker | Jakarta | Pelayaran | 31 Desember | 90.00 | 90.00 | 5,199,707 | 5,309,462 |
| Trada Dryship Singapore Pte., Ltd | Singapura | Pelayaran | 31 Desember | 100.00 | 100.00 | 533,233 | 5,522,727 |
| PT Bahari Sukses Utama | Jakarta | Pelayaran | 31 Desember | 99.99 | 99.99 | 32,274,567 | 37,050,417 |
| PT Trada Shipping International | Jakarta | Umum | 31 Desember | 99.99 | 99.99 | 96,551 | 96,684 |

PT Hanochem Shipping (HS)

Berdasarkan Akta Notaris Rosida Raja Gukguk Siregar No. 54 tanggal 10 Februari 2012, Perusahaan setuju untuk menjual kepemilikan sahamnya di HS sebesar 12.250 saham kepada Mitsui O.S.K. Lines, Ltd. (MOL) dengan harga jual sebesar Rp1.225.000.000 (setara dengan US\$133.008). Oleh karena selisih antara nilai buku investasi yang dilepaskan dengan harga jual (setelah dialokasi kepada kepentingan nonpengendali sebesar US\$1.080.120) yaitu US\$25.577 dianggap tidak material, maka Perusahaan membebaskan langsung sebagai bagian dari "beban operasi lainnya" dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Disamping itu, Perusahaan juga membeli 3 lembar saham yang dimiliki oleh PT Tri Mitra Artha Sentosa dengan harga beli sebesar Rp1.152.000. Sebagai akibat dari transaksi tersebut di atas, kepemilikan saham Perusahaan turun dari 99,99% menjadi 51%.

HS juga meningkatkan modal ditempatkan dan disetor penuh dari Rp2.500.000.000 menjadi Rp20.000.000.000. Perusahaan dan MOL masing-masing menyetorkan peningkatan sebesar Rp8.925.000.000 (setara dengan US\$969.056) dan Rp8.575.000.000 (setara dengan US\$911.768). Peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh tersebut tidak mengubah persentase kepemilikan Perusahaan di HS.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham diluar Rapat Umum Pemegang Saham PT Hanochem Shipping tanggal 23 Februari 2015 telah disetujui penjualan seluruh saham milik L.J. Europe Ltd sebanyak 24.500 lembar saham dalam perseroan kepada Mitsui O.S.K Lines Ltd. yang kemudian di aktakan oleh Notaris Rosida Rajagukguk-Siregar, SH., M.kn., dengan Akta No. 50 tanggal 13 Maret 2015 tentang Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham yang di sahkan oleh Kementrian Hukum dan HAM No. AHU-AH.01.03-0016415 tanggal 16 Maret 2015.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

1. UMUM (Lanjutan)

e. Entitas-entitas Anak yang dikonsolidasikan (Lanjutan)

PT Trada Dryship (TD)

Berdasarkan Akta Notaris Rosida Raja Gukguk Siregar No. 34 tanggal 10 Juni 2011, Perusahaan dan PT Hanochem Shipping setuju untuk menjual kepemilikan sahamnya di TD masing - masing sebesar 199 saham dan 1 saham kepada Sebco Harumdana dengan harga jual sebesar Rp200.000.000. Sebagai akibat dari transaksi ini, kepemilikan saham Perusahaan turun dari 99,99% menjadi 80%.

PT Agate Bumi Tanker (ABT)

Pada tanggal 30 Maret 2010, Perusahaan memperoleh 90% kepemilikan saham di ABT dari PT Emma Maritime Services, pihak ketiga sebesar Rp900.000.000. Perusahaan mengakui goodwill negatif sebesar US\$29.800 dari transaksi tersebut di atas yang diamortisasi selama 20 tahun. Pada tanggal 31 Desember 2010, saldo goodwill negatif sebesar US\$28.682 dibebankan langsung ke saldo laba awal tahun 2011 berdasarkan PSAK No. 22 (Revisi tahun 2010), "Kombinasi Bisnis" yang diterapkan secara retrospektif sejak tanggal 1 Januari 2012.

PT Trada Shipping International (TSI)

TSI didirikan berdasarkan Akta Notaris Rosida Rajaguguk Siregar S.H. No. 19 tanggal 8 Nopember 2011, dengan kegiatan usaha utama untuk bergerak dibidang pelayaran. Modal dasar TSI adalah terdiri dari 4.000 lembar saham sejumlah Rp4.000.000.000, dimana telah disetor penuh 1.000 lembar saham atau sejumlah Rp1.000.000.000. Dari seluruh modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh, Perusahaan memiliki 999 lembar atau sejumlah Rp999.000.000. Kegiatan operasi TSI baru dilakukan sejak April 2013.

PT Trada Offshore Services (TOS)

TOS didirikan berdasarkan Akta No. 23 tanggal 17 Januari 2008 dari Edi Priyono, S.H., notaris di Jakarta, dengan kegiatan usaha bergerak dibidang pelayaran dan angkutan laut. Modal dasar HTS adalah terdiri dari 4.000 lembar saham sejumlah Rp4.000.000.000, dimana telah disetor penuh 1.000 lembar saham atau sejumlah Rp1.000.000.000. Dari seluruh modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh, Perusahaan memiliki 999 lembar atau sejumlah Rp999.000.000.

PT Trada Tug and Barge (TTB)

TTB didirikan berdasarkan Akta No. 15 tanggal 7 November 2007 dari Edi Priyono, S.H., notaris di Jakarta, dengan kegiatan usaha bergerak dibidang pelayaran dan angkutan laut. Modal dasar HTS adalah terdiri dari 4.000 lembar saham sejumlah Rp4.000.000.000, dimana telah disetor penuh 1.000 lembar saham atau sejumlah Rp1.000.000.000. Dari seluruh modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh, Perusahaan memiliki 510 lembar atau sejumlah Rp510.000.000.

PT Trada Shipping (TS)

TS didirikan berdasarkan Akta No. 54 tanggal 11 April 2008 dari Edi Priyono, S.H., notaris di Jakarta, dengan kegiatan usaha bergerak dibidang pelayaran dan angkutan laut. Modal dasar HTS adalah terdiri dari 30.000.000 lembar saham sejumlah Rp300.000.000.000, dimana telah disetor penuh 11.793.400 lembar saham atau sejumlah Rp117.934.000.000. Dari seluruh modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh, Perusahaan memiliki 6.014.634 lembar atau sejumlah Rp60.146.340.000.

Trada Dryship Singapore Pte Ltd (TDS)

TDS didirikan dan berdomisili di Singapura, dengan kegiatan usaha bergerak dibidang investasi. Anak Perusahaan TDS adalah Trada Samudera Bangsa Pte. Ltd dan Putera Bangsa Pte Ltd. Keduanya Berdomisili di Singapura, bergerak dalam bidang dibidang pelayaran dan angkutan laut. Modal dasar TDS terdiri dari 2 Lembar saham sejumlah \$2 dan dimiliki 100% oleh perusahaan.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

1. UMUM (Lanjutan)

e. Entitas-entitas Anak yang dikonsolidasikan (Lanjutan)

PT Bahari Sukses Utama (BSU)

Berdasarkan Akta Notaris Harra Meiltuani Lubis S.H. No. 10 tanggal 23 Oktober 2012, Perusahaan setuju untuk membeli 249 saham BSU dari pemegang saham terdahulu dengan harga beli sebesar Rp249.000.000 (setara dengan US\$27.012). Perusahaan yang dibeli merupakan perusahaan baru dimana hanya meliputi akun kas dan modal saham. Disamping itu, Perusahaan juga setuju untuk membeli seluruh tambahan saham yang dikeluarkan oleh BSU sebanyak 52.070 saham dengan harga sebesar Rp52.070.000.000 (setara dengan US\$5.415.497). Sebagai akibat dari akuisisi tersebut di atas, kepemilikan Perusahaan di BSU sebesar 52.319 saham mencerminkan 99,99% kepemilikan saham.

Selanjutnya, berdasarkan Akta Notaris B. Andy Widyanto, S.H No. 161 tanggal 30 Desember 2013 dan Akta Notaris B. Andy Widyanto S.H No. 163 tanggal 31 Desember 2013, Perusahaan setuju untuk menjual seluruh 499 kepemilikan saham di IGR kepada PT Electra Grand Mining (pihak ketiga) dengan harga jual sebesar Rp499.000.000 (setara dengan US\$40.939).

PT Jelajah Bahari Utama (JBU)

Berdasarkan Akta Notaris Harra Mieltuani Lubis S.H., No. 04 tanggal 5 Maret 2012, BSU mendirikan JBU dengan penyeteroran modal sebesar 249 saham dengan harga Rp249.000.000 (setara dengan US\$27.012). JBU bergerak dibidang pelayaran. Disamping itu, BSU juga setuju untuk menyeter tambahan saham baru yang dikeluarkan oleh JBU sebanyak 52.070 saham baru dengan harga sebesar Rp52.070.000.000 (setara dengan US\$5.415.497). Perjanjian tersebut diaktakan dalam Akta Notaris Harra Mieltuani Lubis S.H., No. 11 tanggal 23 Oktober 2012. Pada tanggal 31 Desember 2015 dan 2014, Kepemilikan BSU di JBU sebesar 52.319 saham mencerminkan 99,99% kepemilikan saham.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham PT Jelajah Bahari Utama tanggal 21 Desember 2015 telah disetujui pengalihan saham milik Nyonya Hartati Rusdy sebanyak 1 lembar kepada PT Trada Investasi Nusantara yang kemudian di aktakan oleh Harra Mieltuani Lubis S.H., dengan Akta No. 22 tanggal 21 Desember 2015 tentang Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham yang di sahkan oleh Kementerian Hukum dan No AHU-AH.01.03-0990107 tanggal 22 Desember 2015.

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)

Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan

Dalam tahun berjalan, Grup telah menerapkan standar dan interpretasi baru dan revisi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada tanggal 1 Januari 2016.

- . PSAK 1 (revisi 2015) "Penyajian Laporan Keuangan"
- . PSAK 4 (revisi 2015) "Laporan Keuangan Tersendiri"
- . PSAK 5 (revisi 2015) "Segmen Operasi" tersendiri"
- . PSAK 7 (revisi 2015) "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi"
- . PSAK 13 (revisi 2015) "Properti Investasi"
- . PSAK 15 (revisi 2015) "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- . PSAK 16 (revisi 2015) "Aset Tetap"
- . PSAK 19 (revisi 2015) "Aset Takberwujud"
- . PSAK 22 (revisi 2015) "Kombinasi Bisnis"
- . PSAK 24 (revisi 2015) "Imbalan Kerja"
- . PSAK 25 (revisi 2015) "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"
- . PSAK 53 (revisi 2015) "Pembayaran Berbasis Saham"
- . PSAK 65 (revisi 2015) "Laporan Keuangan Konsolidasian"
- . PSAK 66 (revisi 2015) "Pengaturan Bersama"
- . PSAK 67 (revisi 2015) "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- . PSAK 68 (revisi 2015) "Pengukuran Nilai Wajar"

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

2. PENERAPAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK) (Lanjutan)

Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan (Lanjutan)

- . PSAK 70 “Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak”
- . ISAK 30 “Pungutan”
- . ISAK 31 “Interpretasi atas PSAK 13 : Properti Investasi”

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK

a. Dasar penyajian laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (“SAK”), yang mencakup Pernyataan yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (“DSAK”) dan Dewan Standar Akuntansi Syariah (“DSAS”) Ikatan Akuntan Indonesia (“IAI”) serta Peraturan-peraturan dan Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan Indonesia.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan asas akual, dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk beberapa akun tertentu yang disajikan berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung, dengan menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah Dolar Amerika Serikat (dolar A.S) yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan Entitas Anak.

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Entitas Anak seperti yang disebutkan pada Catatan 1d, yang dimiliki oleh Perusahaan dengan persentase kepemilikan lebih dari 50%, baik secara langsung maupun tidak langsung.

Laporan keuangan Entitas Anak dibuat untuk periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan, menggunakan kebijakan akuntansi yang konsisten.

Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal kehilangan pengendalian. Pengendalian dianggap ada ketika Perusahaan memiliki secara langsung atau tidak langsung melalui Entitas Anak, lebih dari setengah hak suara entitas. Pengendalian juga ada ketika Perusahaan memiliki setengah atau kurang dari hak suara suatu entitas jika terdapat:

1. Kekuasaan yang melebihi setengah hak suara sesuai perjanjian dengan investor lain;
2. Kekuasaan untuk mengatur kebijakan keuangan dan operasional entitas berdasarkan anggaran dasar atau perjanjian;
3. Kekuasaan untuk menunjuk atau mengganti sebagian besar dewan direksi atau badan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau badan tersebut; atau
4. Kekuasaan untuk memberikan suara mayoritas pada rapat dewan direksi atau badan pengatur setara dan mengendalikan entitas melalui direksi atau badan tersebut

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (Lanjutan)

Perubahan dalam bagian kepemilikan perusahaan pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian, dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jika Perusahaan kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Kelompok Usaha:

- . Menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap goodwill) dan liabilitas entitas anak;
- . Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- . Menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- . Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- . Mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- . Mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba atau rugi; dan mereklasifikasi bagian entitas induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif lain ke komponen laporan laba rugi dalam laba rugi komprehensif konsolidasian, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba.

Rugi entitas anak yang kepemilikannya tidak dimiliki secara penuh diatribusikan pada kepentingan nonpengendali (KNP) bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP mempunyai saldo defisit.

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari entitas anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung pada Perusahaan, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan dalam kelompok ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

Seluruh transaksi dan saldo akun antar perusahaan yang signifikan (termasuk laba atau rugi yang signifikan yang belum direalisasi) telah dieliminasi.

Kombinasi bisnis

Kombinasi bisnis, jika ada, dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, Kelompok Usaha memilih apakah mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan KNP atas aset neto yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dan disertakan dalam beban administrasi.

Ketika melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Kelompok Usaha mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan yang diperoleh dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lain yang ada pada tanggal akuisisi.

Pada tanggal akuisisi, goodwill awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih nilai lebih agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas jumlah neto teridentifikasi dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diasumsikan.

Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam laporan laba rugi sebagai keuntungan dari pembelian dengan diskon setelah sebelumnya manajemen menilai kembali identifikasi dan nilai wajar dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diasumsikan.

Setelah pengakuan awal, goodwill diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, goodwill yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas (UPK) dari Kelompok Usaha yang diharapkan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK.

Jika goodwill telah dialokasikan pada suatu UPK dan operasi tertentu atas UPK tersebut dihentikan maka goodwill yang diasosiasikan dengan operasi yang dihentikan tersebut termasuk dalam jumlah tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. Goodwill yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dihentikan dan bagian dari UPK yang tersisa.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

c. Setara Kas

Deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan yang tidak dibatasi penggunaannya diklasifikasikan sebagai "Setara Kas".

Bank dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya untuk digunakan sebagai jaminan tidak diklasifikasikan sebagai bagian dari "Kas dan Setara Kas" akan tetapi disajikan sebagai bagian dari "Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya".

d. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Kelompok Usaha melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Seluruh transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang terkait.

e. Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaat dengan menggunakan metode garis lurus.

f. Investasi pada entitas asosiasi

Investasi Perusahaan pada entitas asosiasi diukur dengan menggunakan metode ekuitas. Entitas asosiasi adalah suatu entitas di mana Perusahaan mempunyai pengaruh signifikan. Sesuai dengan metode ekuitas, nilai perolehan investasi ditambah atau dikurang dengan bagian Perusahaan atas laba atau rugi neto, dan penerimaan dividen dari entitas asosiasi sejak tanggal perolehan.

Laporan laba rugi komprehensif konsolidasian mencerminkan bagian atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas dari entitas asosiasi, Perusahaan mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika dapat diterapkan, dalam laporan perubahan ekuitas konsolidasian. Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi-transaksi antara Perusahaan dengan entitas asosiasi dieliminasi pada jumlah sesuai dengan kepentingan Perusahaan dalam entitas asosiasi.

Perusahaan menentukan apakah perlu untuk mengakui tambahan rugi penurunan nilai atas investasi Perusahaan dalam entitas asosiasi. Perusahaan menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti yang obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi dalam entitas asosiasi mengalami penurunan nilai.

Dalam hal ini, Perusahaan menghitung total penurunan nilai berdasarkan selisih antara total terpulihkan atas investasi dalam entitas asosiasi dan nilai tercatatnya, dan mengakui penurunan nilai tersebut dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

g. Aset Tetap

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Kelompok Usaha telah menerapkan PSAK No. 16 (Revisi 2011), "Aset Tetap". Penerapan PSAK No. 16 (Revisi 2011) tidak memberikan dampak yang signifikan terhadap pelaporan keuangan dan pengungkapan dari Kelompok Usaha.

Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan amortisasi dan rugi penurunan nilai, jika ada. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat pemeliharaan dan perbaikan yang signifikan dilakukan, biaya tersebut diakui ke dalam nilai tercatat (carrying amount) aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan dibebankan langsung pada operasi berjalan.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

g. Aset Tetap (Lanjutan)

Kelompok Usaha menggunakan model biaya dalam pengukuran aset tetapnya. Aset tetap, dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan amortisasi dan rugi penurunan nilai, jika ada. Biaya perolehan aset tetap termasuk: (a) harga pembelian, (b) setiap biaya yang diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi masa kini. Pada saat pemeliharaan dan perbaikan yang signifikan dilakukan, biaya tersebut diakui ke dalam nilai tercatat (carrying amount) aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan dibebankan langsung pada operasi berjalan.

Biaya pemugaran kapal (dry docking) dikapitalisasi pada saat terjadinya dan diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus sampai dengan periode pemugaran kapal berikutnya.

Penyusutan dan amortisasi dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset:

| | Tahun |
|------------------|---------|
| Kapal | 16 - 20 |
| Biaya pemugaran | 2,5 - 3 |
| Peralatan Kapal | 4 |
| Peralatan Kantor | 4 |
| Kendaraan | 4 |

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai selisih antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset) dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan saat aset tersebut dihentikan pengakuannya.

Uang muka pembelian kapal merupakan uang muka yang dibayarkan ke galangan kapal sehubungan dengan kontrak pembangunan kapal sedangkan uang muka pemugaran kapal merupakan pembayaran ke galangan kapal sehubungan dengan pemeliharaan kapal yang belum selesai pada akhir tahun.

Nilai residu, masa manfaat dan metode penyusutan dan amortisasi aset ditelaah dan disesuaikan secara prospektif, apabila diperlukan, pada setiap akhir tahun buku.

h. Penurunan nilai aset non-keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Kelompok Usaha menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka Kelompok Usaha membuat estimasi formal jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau unit penghasil kas (UPK) dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan nilainya menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sebagai "rugi penurunan nilai".

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

h. Penurunan nilai aset non-keuangan (Lanjutan)

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, transaksi pasar terkini dijadikan sebagai acuan, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, digunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset.

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan tahunan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui.

Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat yang telah disesuaikan, penyusutan bersih, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di tahun mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

i. Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual

Berdasarkan PSAK No. 58 (Revisi 2009), "Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan", entitas mengklasifikasikan suatu aset tidak lancar sebagai dimiliki untuk dijual jika jumlah tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan daripada melalui pemakaian berlanjut. Penjualan ini diperkirakan memenuhi ketentuan pengakuan sebagai penjualan dalam waktu satu tahun dari tanggal klasifikasi serta tindakan yang diperlukan untuk menyelesaikan rencana tersebut mengindikasikan bahwa tidak mungkin terjadi perubahan signifikan atau pembatalan atas rencana tersebut.

Aset yang memenuhi kriteria sebagai dimiliki untuk dijual diukur pada nilai yang lebih rendah antara jumlah tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual, dan penyusutan atas aset tersebut dihentikan.

j. Aset tidak lancar lainnya

Aset tidak lancar lainnya mencerminkan kapal FSO Lentera Bangsa yang terbakar pada bulan September 2011 dan masih menunggu hasil dari penilaian asuransi.

Aset tidak lancar lainnya dinilai berdasarkan nilai pertanggungan asuransi yang dapat menutup nilai tercatat aset.

k. Sewa

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Kelompok Usaha telah menerapkan PSAK No. 30 (Revisi 2011), "Sewa". PSAK No. 30 (Revisi 2011) menetapkan bahwa klasifikasi dari setiap elemen sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi secara terpisah bagi suatu perjanjian sewa yang mengandung elemen tanah dan bangunan.

Penerapan PSAK No. 30 yang direvisi tidak memberikan dampak yang signifikan terhadap pelaporan keuangan dan pengungkapan dari Kelompok Usaha.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

k. Sewa (Lanjutan)

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan perjanjian sewa, atau perjanjian yang mengandung sewa, didasarkan atas substansi perjanjian pada tanggal awal sewa dan apakah pemenuhan perjanjian tergantung pada penggunaan suatu aset dan perjanjian tersebut memberikan suatu hak untuk menggunakan aset tersebut. Sewa yang mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset, diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan.

Pada awal masa sewa, lessee mengakui sewa pembiayaan sebagai aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan sebesar nilai wajar aset sewa pembiayaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa minimum dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas. Beban keuangan dialokasikan ke setiap periode selama masa sewa.

Aset sewa pembiayaan yang dimiliki oleh lessee dengan dasar sewa pembiayaan disusutkan secara konsisten dengan metode yang sama yang digunakan untuk aset yang dimiliki langsung, atau disusutkan secara penuh selama jangka waktu yang lebih pendek antara periode masa sewa dan umur manfaat aset sewa pembiayaan, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa lessee akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa.

Sewa yang tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pembayaran sewa dalam sewa operasi diakui sebagai beban dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dengan dasar garis lurus (*straight-line basis*) selama masa sewa.

l. Biaya atas penerbitan saham

Biaya-biaya yang terjadi sehubungan dengan penerbitan modal saham disajikan sebagai pengurang atas tambahan modal disetor.

m. Pengakuan Pendapatan dan Beban

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

Pendapatan dari penyewaan kapal diakui selama periode sewa. Pendapatan selain dari penyewaan kapal diakui pada saat jasa diberikan kepada pelanggan. Penerimaan pembayaran di muka diakui sebagai "Pendapatan Diterima di muka", dan disajikan sebagai liabilitas jangka pendek dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Biaya dan beban diakui pada saat terjadinya.

n. Imbalan kerja

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Kelompok Usaha telah menerapkan PSAK No. 24 (Revisi 2010), "Imbalan Kerja". PSAK yang direvisi ini memperbolehkan Kelompok Usaha untuk menerapkan metode yang sistematis atas pengakuan yang lebih cepat meliputi antara lain pengakuan langsung kerugian/ keuntungan aktuarial. Kelompok Usaha tidak memilih metode ini namun tetap memilih untuk melanjutkan batas koridor 10% untuk pengakuan keuntungan/ kerugian aktuarial. Penerapan PSAK yang direvisi ini tidak memberikan pengaruh terhadap pengakuan dan prinsip-prinsip pengukuran yang diterapkan pada tahun sebelumnya.

Keuntungan atau kerugian aktuarial yang melebihi batas koridor 10% diamortisasi secara garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja yang diperkirakan dari para pekerja dalam program tersebut.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

n. Imbalan kerja (Lanjutan)

Lebih lanjut, biaya jasa lalu yang terjadi ketika entitas memperkenalkan program imbalan pasti atau mengubah imbalan terutang pada program yang berlaku harus diamortisasi sepanjang periode sampai dengan imbalan tersebut telah menjadi hak karyawan (vested).

Sesuai dengan PSAK No. 24 (Revisi 2010), Kelompok Usaha mengakui penyisihan imbalan kerja karyawan sesuai dengan Undang-undang ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 (UUK). Berdasarkan UUK tersebut, Kelompok Usaha diharuskan untuk membayar uang pesangon, uang penghargaan masa kerja dan uang pengganti hak kepada karyawan apabila persyaratan yang ditentukan dalam UUK tersebut terpenuhi.

Saldo penyisihan yang diperlukan sebagaimana disebutkan di atas, diestimasi berdasarkan penilaian aktuarial yang menggunakan metode Projected Unit Credit. Penyisihan sehubungan biaya jasa masa lalu ditangguhkan dan diamortisasi selama sisa masa kerja rata-rata yang diharapkan dari karyawan yang memenuhi syarat. Selain itu, penyisihan untuk biaya jasa kini dibebankan langsung pada operasi tahun berjalan. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui sebagai pendapatan atau beban apabila akumulasi keuntungan atau kerugian aktuarial neto yang belum diakui pada akhir periode pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang melebihi batas 10% tersebut diakui atas dasar metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja karyawan yang diharapkan.

o. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Efektif tanggal 1 January 2012, Kelompok Usaha telah menerapkan PSAK No. 10 (Revisi 2010), "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing". PSAK yang direvisi ini terutama mengatur penentuan mata uang fungsional, penjabaran akun dalam mata uang asing ke mata uang fungsional dan penggunaan mata uang penyajian yang berbeda dengan mata uang fungsional (Catatan 1d).

Transaksi dalam mata uang selain U.S. dicatat dalam mata uang U.S berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain U.S. dijabarkan sesuai dengan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal transaksi perbankan terakhir untuk tahun yang bersangkutan. Laba atau rugi kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

Pada tanggal 31 Maret 2017 dan 31 Desember 2016 kurs yang digunakan adalah sebagai berikut: Rp13.321 dan Rp13.436.

Transaksi dalam mata uang asing lainnya tidak signifikan.

p. Perpajakan

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Kelompok Usaha telah menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2010), "Pajak Penghasilan", yang mensyaratkan Kelompok Usaha untuk memperhitungkan konsekuensi pajak kini dan mendatang dari pemulihan (penyelesaian) jumlah tercatat aset (liabilitas) masa depan yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, dan transaksi dan kejadian lain dari tahun berjalan yang diakui dalam laporan keuangan.

Pajak penghasilan non-final

Pajak kini

Aset dan liabilitas pajak penghasilan kini untuk tahun berjalan dan tahun sebelumnya diukur pada jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

p. Perpajakan (Lanjutan)

Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer pada tanggal pelaporan antara dasar pengenaan pajak dari aset dan liabilitas dan nilai tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan pada akhir tahun pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk setiap perbedaan temporer kena pajak.

Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal belum dikompensasi, sejauh terdapat kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia untuk dimanfaatkan dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal belum dikompensasi.

Nilai tercatat dari aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap akhir periode pelaporan dan diturunkan ketika tidak lagi terdapat kemungkinan bahwa akan terdapat laba kena pajak yang memungkinkan semua atau sebagian dari aset pajak tangguhan terdapat untuk direalisasi.

Penelaahan dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan atas aset pajak tangguhan yang tidak diakui sebelumnya dan aset pajak tangguhan tersebut diakui sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak mendatang akan tersedia sehingga aset pajak tangguhan tersebut dipulihkan.

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

Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan disaling-hapuskan jika terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini, atau aset dan liabilitas pajak tangguhan pada entitas yang sama dan otoritas perpajakan yang sama.

Pajak Penghasilan Final

Berdasarkan Surat Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 416/ KMK.04/1996 dan No. 417/KMK.04/1996 tanggal 14 Juni 1996 dan Surat Edaran Direktorat Jenderal Pajak No. 29/PJ.4/1996 tanggal 13 Agustus 1996, pendapatan dari jasa pengangkutan dan sewa kapal yang diterima Wajib Pajak Dalam Negeri dan Wajib Pajak Luar Negeri dikenakan pajak bersifat final masing-masing sebesar 1,20% dan 2,64% dari pendapatan, serta biaya sehubungan dengan kegiatan di atas tidak dapat dikurangkan untuk tujuan perhitungan pajak penghasilan.

Pendapatan Perusahaan dikenakan pajak bersifat final sebesar 1,20% oleh karena seluruh penghasilan berasal dari wajib pajak dalam negeri.

Perbedaan nilai tercatat aset atau liabilitas yang berhubungan dengan pajak penghasilan final dengan dasar pengenaan pajaknya tidak diakui sebagai aset atau liabilitas pajak tangguhan. Beban pajak kini sehubungan dengan penghasilan yang dikenakan pajak penghasilan final diakui secara proporsional dengan jumlah pendapatan yang diakui pada tahun berjalan untuk tujuan akuntansi.

Selisih antara jumlah pajak penghasilan final yang telah dibayar dengan jumlah yang dibebankan sebagai beban pajak penghasilan final pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian diakui sebagai pajak dibayar di muka atau utang pajak.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

p. Perpajakan (Lanjutan)

Pajak pertambahan nilai (PPN)

Pendapatan, beban dan aset diakui setelah dikurangi dengan jumlah PPN, kecuali:

- Ketika PPN yang terjadi sehubungan dengan pembelian aset atau jasa tidak dapat diklaim kepada kantor pajak, dalam hal ini PPN diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset atau sebagai beban.
- Piutang dan utang yang dinyatakan dengan termasuk PPN.

q. Instrumen keuangan

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Kelompok Usaha menerapkan PSAK No. 50 (Revisi 2010), "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK No. 55 (Revisi 2011), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" dan PSAK No. 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".

PSAK No. 50 (Revisi 2010) direvisi hanya untuk mengatur penyajian instrumen keuangan, sedangkan prinsip pengungkapan instrumen keuangan dipindahkan ke PSAK No. 60.

Penerapan PSAK No. 50 (Revisi 2010), PSAK No. 55 (Revisi 2011) dan PSAK No. 60 tidak memberikan pengaruh yang signifikan bagi laporan keuangan konsolidasian.

1. Aset keuangan

Pengakuan awal dan pengukuran

Aset keuangan dalam lingkup PSAK No. 55 (Revisi 2011) diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, atau aset keuangan tersedia untuk dijual, mana yang sesuai. Kelompok Usaha menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan dievaluasi kembali pengklasifikasian aset tersebut pada setiap akhir tahun pelaporan.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan diukur pada nilai wajar dan, dalam hal investasi yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut di tambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Aset keuangan Kelompok Usaha mencakup kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, aset keuangan lancar lainnya, piutang pihak berelasi non-usaha dan aset keuangan tidak lancar lainnya yang dikategorikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan, yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian pada saat pinjaman dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, maupun pada saat proses amortisasi.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

q. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Penghentian pengakuan

Aset keuangan (atau mana yang lebih tepat, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis) dihentikan pengakuannya pada saat: (1) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut telah berakhir; atau (2) Kelompok Usaha telah mentransfer hak kontraktual mereka untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau berkewajiban untuk membayar arus kas yang diterima secara penuh tanpa penundaan yang material kepada pihak ketiga dalam perjanjian "pass-through"; dan baik (a) Kelompok Usaha telah secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat dari aset, atau (b) Kelompok Usaha secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat suatu aset, namun telah mentransfer kendali atas aset tersebut.

Penurunan nilai

Pada setiap akhir periode pelaporan Kelompok Usaha mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan dianggap telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang obyektif mengenai penurunan nilai sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut ("peristiwa yang merugikan"), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Bukti penurunan nilai dapat meliputi indikasi pihak peminjam atau kelompok pihak peminjam mengalami kesulitan keuangan signifikan, wanprestasi atau tunggakan pembayaran bunga atau pokok, terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya dan pada saat data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang, seperti meningkatnya tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, Kelompok Usaha pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang jumlahnya tidak signifikan secara individual. Jika Kelompok Usaha menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan kelompok usaha menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, total kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk ekspektasi kerugian kredit masa datang yang belum terjadi).

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

q. Instrumen keuangan (Lanjutan)

Nilai tercatat aset keuangan dikurangi melalui penggunaan akun cadangan dan total kerugian diakui dalam laba rugi. Pendapatan bunga selanjutnya diakui sebesar nilai tercatat yang diturunkan nilainya berdasarkan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan. Pinjaman yang diberikan dan piutang, beserta dengan penyisihan terkait, dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan atas pemulihan di masa depan dan semua agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Kelompok Usaha. Jika, pada tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai tersebut diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui ditambah atau dikurangi dengan menyesuaikan akun cadangan. Pemulihan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset keuangan melebihi biaya perolehan diamortisasi yang seharusnya jika penurunan nilai tidak diakui pada tanggal pemulihan dilakukan. Total pemulihan aset keuangan diakui pada laba rugi.

2. Liabilitas keuangan

Pengakuan awal dan pengukuran

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 55 (Revisi 2011) diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, dan liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Kelompok Usaha menentukan klasifikasi liabilitas keuangannya pada saat pengakuan awal.

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar dan, dalam hal liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan Kelompok Usaha mencakup utang bank jangka pendek dan cerukan, utang usaha, liabilitas keuangan jangka pendek lainnya, utang dividen, utang pembelian aset tetap, beban akrual dan pinjaman jangka panjang yang dikategorikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi.

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi yang dikenakan bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian pada saat liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi.

Penghentian pengakuan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut dihentikan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika liabilitas keuangan awal digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas persyaratan liabilitas keuangan yang saat ini ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut diperlakukan sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan diakui dalam laba atau rugi.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK (Lanjutan)

q. Instrumen keuangan (Lanjutan)

3. Saling hapus dari instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas total yang telah diakui dan terdapat maksud untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

4. Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan secara aktif di pasar keuangan yang terorganisasi ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga penawaran atau harga yang diminta pada penutupan bisnis pada akhir tahun pelaporan. Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian tersebut mencakup penggunaan transaksi-transaksi pasar yang wajar antara pihak-pihak yang mengerti dan berkeinginan (arm's length market transactions), referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisa arus kas yang didiskontokan, atau model penilaian lainnya.

Bila nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif tidak dapat ditentukan secara handal, aset keuangan tersebut diakui dan diukur pada nilai tercatatnya.

r. Utang transaksi syariah - Murabahah

Perusahaan menerapkan PSAK No. 102, "Akuntansi Murabahah", yang diterapkan oleh pihak-pihak yang melakukan transaksi murabahah dengan lembaga keuangan syariah. PSAK No. 102 mengatur mengenai pengakuan, pengukuran dan pengungkapan yang diperlukan oleh penjual dan pembeli. Sebagai pembeli, Perusahaan mengakui selisih antara harga beli yang disepakati dengan biaya perolehan secara tunai sebagai "Beban Murabahah" yang diamortisasi secara proporsional dengan porsi utang murabahah.

s. Laba (rugi) per saham

Efektif tanggal 1 Januari 2012, Kelompok Usaha menerapkan PSAK No. 56 (Revisi 2011), "Laba per Saham". PSAK revisi ini mengatur dampak dilutif pada opsi, waran dan ekuivalennya. Penerapan PSAK yang direvisi ini tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian.

Sesuai dengan revisi PSAK tersebut, laba (rugi) per saham dihitung dengan membagi laba (rugi) neto tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk dengan rata-rata tertimbang total saham yang beredar dan disetor penuh selama tahun yang bersangkutan.

Laba bersih per saham dilusian dihitung dengan membagi laba (rugi) neto tahun berjalan diatribusikan kepada pemilik Perusahaan dengan rata-rata tertimbang total saham biasa beredar pada tahun yang bersangkutan yang disesuaikan untuk mengasumsikan konversi efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

t. Pelaporan segmen

Kelompok Usaha mengidentifikasi segmen operasi berdasarkan pelaporan internal yang dikaji secara regular oleh pengambil keputusan operasional dalam mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi Kelompok Usaha.

Kegiatan Kelompok Usaha dikelompokkan menjadi empat kelompok usaha utama: jasa penyewaan dan pengoperasian Floating Storage and Offloading (FSO), jasa angkutan muatan cair, jasa angkutan muatan kering dan jasa angkutan LNG.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

4. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI OLEH MANAJEMEN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha mensyaratkan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi total yang dilaporkan atas pendapatan, beban, aset dan liabilitas, serta pengungkapan liabilitas kontijensi pada akhir tahun pelaporan. Namun, ketidakpastian atas asumsi dan estimasi ini dapat menyebabkan hasil yang memerlukan penyesuaian material atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang berdampak pada masa mendatang.

a. Pertimbangan

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi kelompok usaha, manajemen telah membuat pertimbangan-pertimbangan berikut ini, yang terpisah dari estimasi dan asumsi, yang memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian:

- Penentuan mata uang fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan.

- Sewa

Kelompok Usaha mempunyai perjanjian-perjanjian sewa yang bervariasi sebagai lessee untuk beberapa aset tetap tertentu. Kelompok Usaha mengevaluasi apakah terdapat risiko dan manfaat yang signifikan dari aset pembiayaan yang dialihkan kepada Kelompok Usaha atau tetap ditahan oleh lessor berdasarkan PSAK No. 30 (Revisi 2011), "Sewa", yang mensyaratkan Kelompok Usaha untuk membuat pertimbangan terhadap pengalihan risiko dan manfaat dari kepemilikan aset pembiayaan.

- Pengelompokan Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Kelompok Usaha menetapkan pengelompokan aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan pertimbangan bila definisi yang ditetapkan dalam PSAK No. 55 (Revisi 2011) terpenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha.

- Penyisihan Penurunan Nilai Piutang Usaha - Evaluasi Individual

Kelompok Usaha mengevaluasi pelanggan tertentu yang menurut informasi pelanggan tersebut tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya.

Dalam kondisi ini, Kelompok Usaha mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan catatan kredit pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas pelanggan terhadap jumlah terutang guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Kelompok Usaha. Pencadangan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan untuk penurunan nilai piutang usaha. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 3q.

b. Estimasi dan asumsi

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

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

4. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI OLEH MANAJEMEN (Lanjutan)

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

Kelompok Usaha mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Situasi saat ini dan asumsi mengenai perkembangan di masa depan dapat berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Kelompok Usaha. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

- Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas imbalan kerja Kelompok Usaha bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaria independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk, antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Kelompok Usaha yang memiliki pengaruh lebih dari 10% kewajiban imbalan pasti, ditangguhkan dan diamortisasi secara garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja karyawan. Seluruh asumsi di telaah setiap akhir tahun pelaporan.

Sementara Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Kelompok Usaha dapat mempengaruhi secara material estimasi liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto.

- Estimasi Manfaat Aset Tetap

Kelompok Usaha mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap berdasarkan utilisasi dari aset yang diharapkan dan didukung dengan rencana dan strategi usaha dan perilaku pasar. Estimasi dari masa manfaat aset tetap adalah berdasarkan penelaahan Kelompok Usaha terhadap praktek industri, evaluasi teknis internal dan pengalaman untuk aset yang setara. Estimasi masa manfaat ditelaah minimal setiap akhir tahun pelaporan dan diperbarui jika ekspektasi berbeda dari estimasi sebelumnya dikarenakan pemakaian dan kerusakan fisik, keusangan secara teknis atau komersial dan hukum atau pembatasan lain atas penggunaan dari aset. Tetapi, adalah mungkin, hasil dimasa depan dari operasi dapat dipengaruhi secara material oleh perubahan-perubahan dalam estimasi yang diakibatkan oleh perubahan faktor-faktor yang disebutkan diatas.

Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 tahun sampai dengan 20 tahun. Ini adalah masa manfaat yang secara umum diharapkan diterapkan dalam industri dimana Kelompok Usaha menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset dan, karenanya, biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

- Pajak Penghasilan

Estimasi signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Kelompok Usaha mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

- Penyisihan atas Penurunan Nilai Aset Non-keuangan

Penurunan nilai aset non-keuangan ada jika terdapat indikasi ketika nilai tercatat suatu aset atau unit penghasil kas melebihi nilai terpulihkannya, yang merupakan nilai tertinggi dari nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai. Manajemen melakukan estimasi atas nilai terpulihkan aset dengan menghitung nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual berdasarkan data yang tersedia dari transaksi penjualan yang mengikat dan bersifat arm's length untuk aset yang sejenis atau harga pasar yang tersedia dikurangi tambahan biaya yang diperlukan untuk melepas aset tersebut.

Perhitungan nilai pakai didasarkan pada model arus kas yang didiskontokan. Pada model ini, nilai yang terpulihkan sangat sensitif terhadap tarif diskonto yang digunakan, termasuk juga arus kas masuk dimasa yang akan datang dan tarif pertumbuhan yang digunakan untuk tujuan ekstrapolasi.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)**5. KAS DAN SETARA KAS**

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|---|-------------------|------------------|
| Kas | | |
| Kas-Rupiah | 9,249 | 38,669 |
| Kas-USD | 4,584 | 9,138 |
| Total Kas | 13,833 | 47,807 |
| Bank | | |
| <i>Dolar Amerika Serikat:</i> | | |
| PT Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd | 5,043,008 | 5,145,574 |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 10,488 | 48,159 |
| PT Bank Mizuho Indonesia | 507,081 | 781,667 |
| PT CIMB Niaga Tbk | 195,223 | - |
| PT Bank ICBC Indonesia | 59,624 | 90,144 |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 15,843 | 532,593 |
| PT Bank Syariah Mandiri (Persero) Tbk | 16,144 | 15,641 |
| PT Bank Sinarmas Tbk | 112,020 | 22,707 |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 2,776,997 | 138,264 |
| PT Bank Himpunan Saudara 1906 Tbk | 12,538 | 12,538 |
| PT Bank Permata Tbk | 2,368 | 2,405 |
| PT Bank Muamalat | 1,000 | 1,000 |
| PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan | 248 | 248 |
| <i>Rupiah:</i> | | |
| PT CIMB Niaga Tbk | 1,000,419 | 672,008 |
| PT Bank Central Asia Tbk | 313,443 | 197 |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk | 49,892 | 3,171 |
| PT Bank Danamon Indonesia Tbk | 12,697 | 686,422 |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 48,127 | 156,229 |
| PT Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Ltd | 9,536 | 3,140 |
| PT Bank Mayapada | 32,578 | 32,294 |
| PT Bank Syariah Mandiri (Persero) Tbk | 53 | 74 |
| PT Bank Sinarmas Tbk | 1,372 | 1,361 |
| PT Bank Permata Tbk | 1,033 | 1,052 |
| PT Bank Mizuho Indonesia | 543 | 590 |
| PT Bank Muamalat | 375 | 71,219 |
| PT Bank ICBC Indonesia | 252 | 250 |
| PT Bank Mega Tbk | 63 | 81 |
| Total Bank | 10,222,965 | 8,419,028 |
| Kas di lembaga keuangan | | |
| Dolar Amerika Serikat | | |
| Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia | 27 | 27 |
| Deposito Berjangka | | |
| Dolar Amerika Serikat | | |
| PT Bank Sinarmas Tbk | 2,478 | 80,000 |
| Total Deposito Berjangka | 2,478 | 80,000 |
| Total Kas dan Setara Kas | 10,239,303 | 8,546,862 |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)**6. PIUTANG USAHA PIHAK KETIGA**

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 3,718,346 | 6,365,956 |
| Rupiah | 1,645,783 | 1,792,122 |
| Total Piutang Usaha - Pihak Ketiga | 5,364,129 | 8,158,078 |
| Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai | (2,556,879) | (2,604,103) |
| Piutang Usaha Netto | 2,807,250 | 5,553,975 |

Penyisihan kerugian penurunan nilai merupakan penurunan nilai secara individual. Tidak terdapat penurunan nilai secara kolektif oleh karena manajemen dapat mengidentifikasi keterlambatan dari masing-masing pelanggannya. Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun piutang usaha pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan tersebut di atas adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin terjadi atas penurunan nilai piutang usaha pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Belum lewat jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai | 1,976,433 | |
| Lewat Jatuh tempo : | | |
| - Lewat Jatuh tempo < 30 hari | 182,683 | 483,079 |
| - Lewat Jatuh tempo 31 - 60 hari | 41,294 | 610,248 |
| - Lewat Jatuh tempo > 60 hari | 3,163,718 | 7,064,751 |
| Jumlah | 5,364,128 | 8,158,078 |

7. PIUTANG LAIN-LAIN - PIHAK KETIGA

Akun ini terdiri dari:

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| PT Hanochem Tiaka Samudera | 3,898,034 | 3,897,960 |
| Marindo Bright | 1,000,000 | 1,000,000 |
| PT Trada Agro Samudra | 75,006 | - |
| Klaim Kepada Penyewa | 67,640 | 67,225 |
| Electra Grand Mining | 37,468 | 37,141 |
| Piutang Karyawan | 2,764 | 2,742 |
| Klaim Asuransi | - | - |
| Lain-lain | 3,044,351 | 1,872,192 |
| Total | 8,125,263 | 6,877,260 |
| Penyisihan kerugian penurunan nilai | (3,977,420) | (3,930,194) |
| Piutang Lain-lain - Neto | 4,147,843 | 2,947,066 |

Pada tanggal-tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 tidak terdapat transaksi atau piutang lain-lain kepada pihak berelasi.

Penyisihan kerugian penurunan nilai merupakan penurunan nilai secara individual. Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun piutang lain-lain pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan tersebut di atas adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin terjadi atas penurunan nilai piutang lain-lain pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

8. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI

| | Persentase Kepemilikan | Saldo 31 Des 2016 | Bagian Laba neto | Saldo 30 Jun 2017 |
|----------------------|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| PT Emha Tara Navindo | 40.00% | <u>4,877,154</u> | <u>434,659</u> | <u>5,311,813</u> |
| | Persentase Kepemilikan | Saldo 31 Des 2015 | Bagian Laba neto | Saldo 31 Des 2016 |
| PT Emha Tara Navindo | 40.00% | <u>4,237,584</u> | <u>639,570</u> | <u>4,877,154</u> |

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

Akun ini terdiri dari :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Asuransi | 280,367 | 96,979 |
| Lain-lain | <u>297,851</u> | <u>30,371</u> |
| Total | <u>578,218</u> | <u>127,350</u> |

10. ASET TETAP

| | 30-Jun-17 | | | | |
|-----------------------------|--------------------|------------------|-------------|---------------|--------------------|
| | Saldo awal | Penambahan | Pengurangan | Reklasifikasi | Saldo Akhir |
| Biaya Perolehan | | | | | |
| Pemilikan Langsung | | | | | |
| Kapal | 98,950,296 | - | - | - | 98,950,296 |
| Biaya Pemugaran | 33,460,404 | 118,346 | - | - | 33,578,750 |
| Peralatan Kapal | 425,618 | 18,136 | - | - | 443,754 |
| Peralatan Kantor | 274,782 | 423 | - | - | 275,205 |
| Kendaraan | <u>349,125</u> | - | - | - | <u>349,125</u> |
| Sub Total | 133,460,225 | 136,905 | - | - | 133,597,130 |
| Sewa Pembiayaan | | | | | |
| Kapal | 3,843,000 | - | - | - | 3,843,000 |
| Sub Total | <u>3,843,000</u> | - | - | - | <u>3,843,000</u> |
| Total | <u>137,303,225</u> | <u>136,905</u> | - | - | <u>137,440,130</u> |
| Akumulasi Penyusutan | | | | | |
| Pemilikan Langsung | | | | | |
| Kapal | 26,623,888 | 2,468,338 | - | - | 29,092,226 |
| Biaya Pemugaran | 9,613,095 | 1,647,381 | - | - | 11,260,476 |
| Peralatan Kapal | 425,620 | 756 | - | - | 426,376 |
| Peralatan Kantor | 269,621 | 921 | - | - | 270,542 |
| Kendaraan | <u>296,502</u> | <u>12,132</u> | - | - | <u>308,634</u> |
| Sub Total | 37,228,726 | 4,129,528 | - | - | 41,358,254 |
| Sewa Pembiayaan | | | | | |
| Kapal | 940,735 | 120,094 | - | - | 1,060,829 |
| Sub Total | <u>38,169,461</u> | <u>4,249,622</u> | - | - | <u>42,419,083</u> |
| Penurunan Nilai | <u>3,096,695</u> | - | - | - | <u>3,096,695</u> |
| Nilai buku netto | <u>96,037,069</u> | | | | <u>91,924,352</u> |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

10. ASET TETAP (Lanjutan)

| | 31 Desember 2016 | | | | |
|-----------------------------|------------------|------------|-------------|---------------|-------------|
| | Saldo awal | Penambahan | Pengurangan | Reklasifikasi | Saldo Akhir |
| Biaya Perolehan | | | | | |
| Pemilikan Langsung | | | | | |
| Kapal | 144,550,504 | - | 34,758,362 | (10,841,846) | 98,950,296 |
| Biaya Pemugaran | 38,864,447 | 4,543,706 | 690,000 | (9,257,749) | 33,460,404 |
| Peralatan Kapal | 424,527 | 1,091 | - | - | 425,618 |
| Peralatan Kantor | 273,611 | 1,171 | - | - | 274,782 |
| Kendaraan | 349,125 | - | - | - | 349,125 |
| Sub Total | 184,462,214 | 4,545,968 | 35,448,362 | (20,099,595) | 133,460,225 |
| Sewa Pembiayaan | | | | | |
| Kapal | 3,843,000 | - | - | - | 3,843,000 |
| Sub Total | 3,843,000 | - | - | - | 3,843,000 |
| Total | 188,305,214 | 4,545,968 | 35,448,362 | (20,099,595) | 137,303,225 |
| Akumulasi Penyusutan | | | | | |
| Pemilikan Langsung | | | | | |
| Kapal | 34,373,681 | 5,174,257 | 10,448,917 | (2,475,133) | 26,623,888 |
| Biaya Pemugaran | 16,036,739 | 3,524,105 | 690,000 | (9,257,749) | 9,613,095 |
| Peralatan Kapal | 425,104 | 516 | - | - | 425,620 |
| Peralatan Kantor | 266,047 | 3,574 | - | - | 269,621 |
| Kendaraan | 269,869 | 26,633 | - | - | 296,502 |
| Sub Total | 51,371,440 | 8,729,085 | 11,138,917 | (11,732,882) | 37,228,726 |
| Sewa Pembiayaan | | | | | |
| Kapal | 700,547 | 240,188 | - | - | 940,735 |
| Sub Total | 52,071,987 | 8,969,273 | 11,138,917 | (11,732,882) | 38,169,461 |
| Penurunan Nilai | 20,133,535 | - | 17,036,840 | - | 3,096,695 |
| Nilai buku netto | 116,099,692 | - | - | - | 96,037,069 |

Beban penyusutan dan amortisasi dialokasikan sebagai berikut :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|--------------|------------------|------------------|
| Beban Jasa | 4,236,621 | 8,938,683 |
| Beban Usaha | 13,001 | 30,599 |
| Total | 4,249,622 | 8,969,282 |

PT Jelajah Bahari Utama (JBU)

Pada tanggal 7 Agustus 2012, JBU menandatangani perjanjian jual dan beli kapal tunda dengan PT Sumber Samudra Makmur untuk membeli 10 unit kapal tunda baru dengan harga beli masing-masing sebesar US\$1.600.000 atau total keseluruhan sebesar US\$16.000.000. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2013, JBU telah menerima 7 unit kapal tunda baru dan melakukan pembayaran sebesar US\$14.210.688.

Kelebihan antara penerimaan kapal dan pembayaran atas pembelian kapal tunda kepada PT Sumber Samudra Makmur yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2013 dicatat sebagai uang muka perolehan aset tetap sebesar US\$3.010.688.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

10. ASET TETAP (Lanjutan)

PT Jelajah Bahari Utama (JBU)

Pada tanggal 31 Desember 2014, JBU melakukan transaksi jual beli piutang dengan PT Trisurya Reka Kapita yang tertuang dalam Sale and Purchase Of Receivables Agreement atas saldo uang muka pembelian kapal tunda kepada PT Sumber Samudra Makmur.

Pada tanggal 5 Januari 2015, PT Jelajah Bahari Utama dan PT Trisurya Reka Kapita mengadakan perubahan perjanjian. Berdasarkan perubahan perjanjian tersebut, kedua belah pihak setuju untuk membatalkan perjanjian jual beli piutang atas pembelian kapal tunda kepada PT Sumber Samudra Makmur atas kapal NOAH VIII, IX dan X sebesar US\$3.010.688.

Pada tanggal 5 Januari 2015 PT Jelajah Bahari Utama melakukan perjanjian kembali atas jual beli aset tetap dengan PT Sumber Samudra Makmur berdasarkan Perjanjian No. 08/K-SSM/VII/2012 s.d No. 18/K-SSM/VII/2012 tertanggal 7 Agustus 2012 ("PJB Tugboat") tentang perjanjian Jual Beli Tugboat sebanyak 10 (sepuluh) tugboat. Atas pembelian seluruh Tugboat tersebut, saat ini PT Jelajah Bahari Utama masih memiliki sisa kewajiban pembayaran kepada PT Sumber Samudra Makmur yaitu sebesar Rp.3.821.279.777 (setara dengan US\$286.861) dicatat di 'Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya' pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pembelian kapal - PT Trada Dryship

Pada tanggal 14 Juni 2011, PT Trada Dryship (TD) melakukan perjanjian dengan PT Bossegoro Indoyard Consortium untuk membeli sebuah kapal jenis Self Propelled Accomodation Barge 180 Feet dengan harga beli sebesar Rp25 miliar. Pada tanggal 7 Desember 2012, TD telah menerima kapal tersebut dan telah menandatangani perjanjian sewa dengan PT Berau Coal pada tanggal 21 Desember 2012.

Selama tahun 2017 sampai dengan Maret 2017 dan tahun 2016 tidak ada pembayaran sehingga per tanggal 31 Maret 2017 dan 31 Desember 2016, sisa harga beli yang belum dibayar Rp3.300.000.000 (setara dengan US\$247.729 dan US\$245.609) dicatat sebagai bagian dari "Utang pembelian aset tetap" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Kapal Lentera Bangsa – PT Trada Offshore Service

Pada tanggal 23 September 2011, telah terjadi kebakaran di kapal FSO Lentera Bangsa milik PT Trada Offshore Services (TOS), Entitas Anak. Sebagai akibat dari peristiwa kebakaran tersebut, pada tanggal 31 Desember 2011, nilai buku kapal FSO Lentera Bangsa sebesar Rp778.646.000.961 (setara dengan US\$86.938.169) direklasifikasi ke "Aset Tidak Lancar Lainnya". Untuk tahun 2015 Nilai Buku neto kapal FSO Lentera bangsa diturunkan menjadi sebesar US\$18.601.364. Penurunan tersebut diperoleh dari pertimbangan manajemen untuk mencerminkan nilai realisasi bersih kapal dan pertimbangan pihak ketiga.

Berdasarkan laporan penilai independen KJPP Amin Nirwan Alfiantori tertanggal 19 Februari 2016, nilai pasar kapal MT Lentera Bangsa sebesar US\$5.595.247. Sebagai akibatnya, nilai buku neto kapal tersebut diturunkan untuk mencerminkan nilai wajarnya. Penurunan nilai MT Lentera Bangsa sebesar US\$33.404.753 dibebankan pada laba atau rugi tahun 2015. Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat dari seluruh aset tetap Kelompok Usaha dapat dipulihkan, sehingga tidak diperlukan adanya tambahan penurunan nilai atas aset tetap tersebut, kecuali yang telah dijelaskan di atas.

Pada Pebruari 2016 klaim atas asuransi MT Lentera Bangsa telah selesai sehingga hasil klaim tersebut digunakan untuk penyelesaian sebagian hutang ke IFC dan BTMU dengan total US\$13.000.000. Pada tanggal 18 Juli 2016 MT Lentera Bangsa dijual ke North Star Marine Ltd dengan nilai sebesar US\$4.000.000 sehingga total penjualan MV Lentera bangsa ditambah dengan penyelesaian klaim dari asuransi menjadi US\$17.000.000. Dan perusahaan mencatat kerugian sebesar US\$1.601.364 dan dibebankan pada laporan keuangan tahun berjalan atas transaksi tersebut.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

10. ASET TETAP (Lanjutan)

Kapal MV Samudra Bangsa – Trada Dryship Singapura Pte. Ltd.

Berdasarkan laporan penilai independen KJPP Amin Nirwan Alfiantori tertanggal 19 Februari 2016, nilai pasar kapal MV Samudera Bangsa sebesar US\$5.502.251. Sebagai akibatnya, nilai buku neto kapal tersebut diturunkan untuk mencerminkan nilai wajarnya. Penurunan nilai MV Samudera Bangsa sebesar US\$ 11.951.241 dibebankan pada laba atau rugi tahun 2015. Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat dari seluruh aset tetap Kelompok Usaha dapat dipulihkan, sehingga tidak diperlukan adanya tambahan penurunan nilai atas aset tetap tersebut.

Berdasarkan Memorandum of Agreement antara Trada Samudera Bangsa Pte. Ltd. dan Alfa Ship Trading LLC tanggal 2 Juni 2016, Kedua pihak sepakat melakukan jual beli kapal MV Samudera Bangsa dengan nilai US\$2.150.000. Atas penjualan kapal tersebut terjadi kerugian sebesar US\$3.168.843 dan dibebankan pada laporan keuangan tahun berjalan.

Kapal Tug and Barge – PT Trada Tug and Barge

Berdasarkan laporan penilai independen KJPP Febriman Siregar dan Rekan dengan nomor 024/PA-FSR/III/2017 tertanggal 24 Maret 2017, nilai pasar kapal Tugboat dan Barge sebesar US\$3.241.593. Sebagai akibatnya, nilai buku neto kapal tersebut diturunkan untuk mencerminkan nilai wajarnya. Penurunan nilai Tugboat dan Barge sebesar US\$3.250.081 dibebankan pada laba atau rugi tahun 2016. Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat dari seluruh aset tetap Kelompok Usaha dapat dipulihkan, sehingga tidak diperlukan adanya tambahan penurunan nilai atas aset tetap tersebut, kecuali yang telah dijelaskan di atas.

11. ASET TIDAK LANCAR YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL

Akun ini merupakan kapal yang tidak lagi digunakan dalam kegiatan usaha Kelompok Usaha yaitu MT Concertina dan MT Puteri Bangsa, dan Kelompok Usaha berencana untuk menjual kapal dimaksud.

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Biaya perolehan | 25,929,615 | 25,929,615 |
| Akumulasi penyusutan | <u>(5,065,729)</u> | <u>(5,065,729)</u> |
| Nilai buku neto | 20,863,886 | 20,863,886 |
| Penurunan nilai | <u>(14,474,568)</u> | <u>(14,474,568)</u> |
| Total | <u>6,389,318</u> | <u>6,389,318</u> |

MT Concertina

Pada 31 Desember 2015 perusahaan mereklasifikasikan aset tetap MV Concertina ke aset tersedia untuk dijual serta melakukan penurunan nilai aset. Metode penilaian yang digunakan adalah pendekatan nilai pasar berdasarkan harga jual kapal scrap dengan spesifikasi sejenis. Perusahaan mengakui beban penurunan nilai sebesar US\$8.897.172 pada laba rugi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2015. Sehingga nilai buku neto kapal diturunkan sebesar nilai realisasi bersih US\$3.600.000.

Berdasarkan laporan penilai independen KJPP Febriman Siregar dan Rekan dengan nomor 026/PA-FSR/III/2017 tertanggal 24 Maret 2017, nilai pasar kapal MT Concertina sebesar US\$3.389.318. Sebagai akibatnya, nilai buku neto kapal tersebut diturunkan untuk mencerminkan nilai wajarnya. Penurunan nilai MT Concertina sebesar US\$210.682 dibebankan pada laba atau rugi tahun 2016. Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat dari seluruh aset tetap Kelompok Usaha dapat dipulihkan, sehingga tidak diperlukan adanya tambahan penurunan nilai atas aset tetap tersebut, kecuali yang telah dijelaskan di atas.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

11. ASET TIDAK LANCAR YANG DIMILIKI UNTUK DIJUAL (Lanjutan)

MT Puteri Bangsa

Berdasarkan memorandum of understanding (MOU) tertanggal 17 November 2016 antara PT Trada Shipping dengan MTC Engineering SDN BHD (dengan nilai yang disepakati dalam MOU adalah sebesar US\$3.000.000) dan nilai buku yang terjual sebesar US\$8.366.714.

Pada 31 Desember 2016 perusahaan mereklasifikasikan aset tetap M.T Puteri Bangsa ke aset tersedia untuk dijual serta melakukan penurunan nilai aset. Metode penilaian yang digunakan adalah pendekatan nilai pasar berdasarkan harga jual kapal scrap dengan spesifikasi sejenis.

Oleh sebab itu, Perusahaan mengakui beban penurunan nilai sebesar US\$5.366.714 pada laba rugi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016. Sehingga nilai buku neto kapal diturunkan sebesar nilai realisasi bersih US\$3.000.000. Asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan jumlah terpulihkan pada 31 Desember 2016 dengan menggunakan nilai pasar.

12. ASET KEUANGAN TIDAK LANCAR LAINNYA

Akun ini terdiri dari :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|--|----------------|-------------------|
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya | 938,664 | 938,664 |
| Uang muka obligasi konversi | - | 33,550,000 |
| Uang jaminan yang dapat dikembalikan | 17,218 | 17,218 |
| Sub Total | 955,882 | 34,505,882 |
| Penurunan nilai | - | (458,865) |
| Total | 955,882 | 34,047,017 |

Uang muka Obligasi Konversi

Akun ini merupakan pembayaran di muka sehubungan dengan pembelian obligasi konversi (CN) yang akan diterbitkan oleh PT Awesome Coal (AC) sebesar US\$33.550.000. Pembelian tersebut didasarkan kepada Memorandum of Understanding yang ditandatangani pada tanggal 6 September 2011 oleh Perusahaan dan Zakia Limited, pemegang CN dengan total harga pembelian sebesar US\$423.000.000.

Transaksi pembelian CN akan dilaksanakan setelah diperolehnya persetujuan dari Kreditor dan Pemegang Saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa.

Pada bulan Februari 2017, Utang IFC dan Bank of Tokyo Mitsubishi telah diambil alih oleh pihak lain, pihak terakhir adalah Al Nijoom Investment, dan pada tanggal 30 Maret 2017 berdasarkan "settlement and release Agreement" antara pihak perusahaan dengan Al Nijoom Investment disepakati penyelesaian atas utang dengan mengalihkan uang muka obligasi Zakia Limited senilai USD 33.550.000.

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya

Akun ini merupakan Deposito yang dibatasi penggunaannya digunakan sebagai jaminan dalam penerbitan bank garansi sehubungan dengan jasa yang diberikan oleh Perusahaan. Tidak terdapat saldo bank dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, yang ditempatkan pada pihak berelasi.

13. UTANG BANK JANGKA PENDEK DAN CERUKAN

Akun ini terdiri dari:

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utang bank jangka pendek | | |
| PT Bank Mayapada Internasional Tbk | 27,649,411 | 27,408,642 |
| PT Bank ICBC Indonesia | 2,664,641 | 2,664,641 |
| Total | 30,314,052 | 30,073,283 |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)**13. UTANG BANK JANGKA PENDEK DAN CERUKAN (Lanjutan)****PT Bank Mayapada International Tbk (Bank Mayapada)**

Berdasarkan surat persetujuan Nomor 109 tanggal 27 April 2015 terdapat perubahan akta persesuaian Nomor 92 tanggal 29 Agustus 2014 tentang jangka waktu, bunga dan provisi, dan menjamin ulangan.

- Fasilitas PTX-OD I (Pinjaman Tetap On Demand), pinjaman sebesar Rp115.000.000.000.
- Fasilitas PTX-OD II (Pinjaman Tetap On Demand), pinjaman sebesar Rp253.262.518.

Untuk kedua fasilitas pinjaman tersebut jumlah setinggi-tingginya Rp368.262.518.085, dikenakan bunga sebesar 13% pertahun dan provisi sebesar 1% pertahun, jangka waktu sampai dengan 21 April 2017.

Pinjaman yang diperoleh dari Bank mayapada dijamin dengan enam (6) set kapal tongkang dan tunda milik Perusahaan serta seluruh aset milik perusahaan .

PT Bank ICBC Indonesia (Bank ICBC)

Sebagai akibat pencairan fasilitas Standby Letter of Credit (SBLC) sebesar US\$5.000.000 yang dilakukan oleh International Finance Corporation (IFC), Perusahaan terutang kepada PT Bank ICBC Indonesia (Bank ICBC) sebesar US\$5.000.000. Pada bulan Agustus 2013, Perusahaan membayar sebesar US\$228.373 sehingga saldo terutang menjadi sebesar US\$4.771.627. Pada tanggal 30 Agustus 2013, Perusahaan dan Bank ICBC melakukan perubahan terhadap jenis fasilitas yang diberikan kepada Perusahaan dari fasilitas SBLC menjadi fasilitas Pinjaman Tetap On Demand B (PTD B) tidak berulang (Non-Revolving). Pinjaman dari fasilitas ini dikenakan bunga dengan tingkat bunga tahunan sebesar 7%. Tidak ada pembayaran selama tahun 2017 sampai dengan Juni 2017 dan selama tahun 2016. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, pinjaman terutang dari fasilitas ini sebesar US\$2.707.958.

Pinjaman diatas diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Saldo Pinjaman ini pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebesar USD 2.664.641 dengan rincian sebagai berikut :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|---|--------------|------------------|
| Saldo Awal Tahun | 2,707,958 | 2,707,958 |
| Penyesuaian nilai wajar - neto setelah amortisasi | (43,317) | (9,368) |
| Saldo Akhir periode | 2,664,641 | 2,698,590 |

14. UTANG USAHA

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|---|------------------|------------------|
| Pihak Berelasi - rupiah | 4,051 | 4,016 |
| Pihak Ketiga : | | |
| Rupiah | 375,378 | 719,363 |
| Dolar Amerika Serikat | 4,681,507 | 4,862,933 |
| Dolar Singapore | 135,722 | 152,187 |
| Yen Jepang | 91,304 | 87,036 |
| MYR Malaysia | - | |
| Total Utang Usaha - Pihak Ketiga | 5,283,911 | 5,821,519 |
| Total | 5,287,962 | 5,825,535 |

Tidak ada jaminan yang diberikan kelompok usaha atas utang usaha tersebut.

15. LIABILITAS KEUANGAN JANGKA PENDEK LAINNYA

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|--|--------------|------------------|
| Pinjaman dari PT Pelayaran Inti Sejahtera Maju | 2,668,865 | 2,645,625 |
| PT Sumber Samudra Makmur | 245,610 | 329,062 |
| PT Permai Alam Sentosa | 5,406,740 | 3,035,934 |
| PT Union Maritime Indonesia | 37,500 | |
| Uang Jaminan Calon Pembeli Kapal | 117,500 | 117,500 |
| Lain-lain | 3,815,933 | 4,263,169 |
| Sub Total | 12,292,148 | 10,391,290 |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)**16. UTANG PEMBELIAN ASET TETAP**

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, akun ini merupakan utang pembelian kapal dari galangan kapal sebagai berikut:

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| PT Bossegoro Indoyard Consortium | 247,729 | 239,217 |
| Total | <u>247,729</u> | <u>239,217</u> |

17. UANG MUKA PELANGGAN

Akun ini terdiri atas :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| PT Gunung Bara Utama | 3,145,167 | 3,145,167 |
| | <u>3,145,167</u> | <u>3,145,167</u> |

Uang Muka Pelanggan dari PT Gunung Bara Utama merupakan pembayaran awal yang diterima dari PT Gunung Bara Utama (GBU) dalam rangka penyewaan kapal tunda dan tongkang milik PT Jelajah Bahari Utama (JBU), entitas anak. Pembayaran awal ini akan dikompensasikan dengan tagihan terkait penyewaan kapal JBU di masa yang akan datang atau melalui penyelesaian lain sesuai dengan kesepakatan bersama.

18. BEBAN AKRUAL

Akun ini terdiri atas :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Bunga | 784,526 | 8,769,557 |
| Jasa Profesional | 83,796 | 56,423 |
| Lain-lain | 141,067 | 285,085 |
| | <u>1,009,389</u> | <u>9,111,065</u> |

19. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri atas :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Pajak Penghasilan | | |
| Pasal 4(2) | 1,027 | 6,285 |
| Pasal 15 | 21,805 | 150,333 |
| Pasal 21 | 48,129 | 217,891 |
| Pasal 23 | 2,208 | 28,184 |
| Pasal 25 | - | 344,855 |
| Pasal 29 | - | 198,369 |
| Pajak Pertambahan Nilai | - | 533,495 |
| Total | <u>73,169</u> | <u>1,479,412</u> |

20. PINJAMAN JANGKA PANJANG

Akun ini merupakan pinjaman jangka panjang ke pihak ketiga, dengan rincian sebagai berikut :

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Utang Bank dan lembaga Keuangan lainnya | | |
| The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd | - | 6,289,912 |
| PT Bank Mandiri (persero) tbk | 10,000,000 | 10,000,000 |
| International Finance Corporation | - | 20,731,778 |
| PT Bank ICBC Indonesia | 5,556,660 | 5,556,660 |
| | <u>15,556,660</u> | <u>42,578,350</u> |
| Bagian Lancar | <u>(15,556,660)</u> | <u>(42,578,350)</u> |
| Bagian Jangka Panjang Utang Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Utang Pembiayaan Konsumen | | |
| PT Astra Sedaya Finance | 3,341 | 7,765 |
| | <u>3,341</u> | <u>7,765</u> |
| Bagian Lancar | <u>(3,341)</u> | <u>(7,765)</u> |
| Bagian angka Panjang Utang Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya | <u>-</u> | <u>-</u> |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

20. PINJAMAN JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Pinjaman bank dan lembaga keuangan lainnya

International Finance Corporation (IFC)

Pada tanggal 17 Juni 2010, Perusahaan memperoleh dua (2) fasilitas pinjaman dari IFC yang digunakan untuk membiayai modifikasi kapal FSO Lentera Bangsa, dengan rincian sebagai berikut:

- a IFC A1 Loan dengan pagu pinjaman sebesar US\$20.000.000 dikenakan bunga sebesar 6% di atas LIBOR 3 bulanan. Pinjaman dari fasilitas ini terutang dalam empat belas (14) angsuran triwulanan, yang dimulai empat puluh dua (42) bulan dari tanggal pencairan pinjaman IFC A1 Loan pada bulan September 2010 hingga Agustus 2017.
- b IFC A2 Loan dengan pagu pinjaman sebesar US\$15.000.000 dikenakan bunga sebesar 4,15% di atas LIBOR bulanan: Pada tahun 2013 dan 2012, tingkat bunga yang dibebankan kepada Perusahaan masing-masing sebesar 4,39% dan 4,46%. Pinjaman dari fasilitas ini terutang dalam dua puluh empat (24) angsuran triwulanan, yang dimulai dua belas (12) bulan dari tanggal pencairan pinjaman IFC A2 Loan pada bulan Desember 2010. Angsuran triwulanan terakhir jatuh pada bulan November 2017.

Pinjaman tersebut di atas dijamin secara pari pasu dengan hipotik atas kapal - FSO Lentera Bangsa, jaminan saham PT Trada Offshore Services, kepemilikan fidusia atas piutang kepada penyewa - CNOOC SES, fidusia atas seluruh klaim asuransi kapal tersebut, jaminan akun bank sehubungan dengan akun penagihan, pembayaran utang (IFC) dan operasi, dan gadai seluruh saham PT Trada Offshore - Entitas Anak.

Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian pinjaman dengan IFC, Perusahaan diharuskan menjaga rasio lancar minimal 1 kali pada dan setelah tahun 2011, rasio total utang terhadap tangible networth tidak melebihi 1,5 kali; rasio debt services coverage tidak kurang dari 1,2 kali; dan rasio financial debt terhadap EBITDA tidak melebihi 3 kali pada dan setelah tahun 2011. Pada Maret 2017 dan tahun 2016 Perusahaan tidak memenuhi semua rasio keuangan ini.

Berdasarkan perjanjian pinjaman, persyaratan tertentu tidak memperbolehkan untuk, tanpa persetujuan tertulis dari IFC, mengumumkan atau membagikan dividen kas, melakukan transaksi derivative, mengambilalih anak perusahaan atau bisnis atau perusahaan diluar kegiatan usaha utama, mengubah sifat dan kegiatan usaha, melakukan perjanjian profit sharing, bertindak sebagai penjamin.

Pada bulan September 2011, kapal yang dibiayai oleh pinjaman ini - FSO Lentera Bangsa terbakar sebagaimana dibahas dalam catatan 9.

Karena Perusahaan belum melakukan pembayaran liabilitas termasuk namun tidak terbatas pada pembayaran bunga, cicilan, denda, denda bunga dan biaya-biaya lain pada tanggal jatuh temponya maka Perusahaan wajib membayar denda bunga sebesar 2% per tahun di atas tingkat bunga yang berlaku terhitung sejak tanggal, total tersebut sudah harus dibayar sampai dengan tanggal total tersebut dibayar lunas.

Dalam keadaan demikian, IFC dapat atau mempunyai hak untuk menyatakan pinjaman tersebut dalam kondisi wanprestasi "default" dan meminta seluruh total pinjaman menjadi segera terutang dan wajib bayar. Tanggal 28 Mei 2014 perusahaan menerima surat pemberitahuan default (default notice) yang isinya mewajibkan perusahaan untuk membayar hutang pokok dan tunggakan bunga dalam jangka waktu 3 hari.

Pada bulan Februari 2016 sesuai dengan dokumen settlement and release agreement terkait dengan penyelesaian claim insurance, telah dilakukan pembayaran oleh pihak asuransi sebesar US\$13.000.000. Atas total yang dibayarkan tersebut, sebesar US\$9.835.800 dibayarkan ke IFC dan , sebesar US\$3.164.200 dibayarkan ke BTMU, sehingga saldo pinjaman perusahaan pada IFC pada tanggal 31 Desember 2016 menjadi sebesar 20.731.778

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

20. PINJAMAN JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Pinjaman bank dan lembaga keuangan lainnya

International Finance Corporation (IFC)

Pada bulan Februari 2017, Utang IFC dan Bank of Tokyo Mitsubishi telah diambil alih oleh pihak lain, pihak terakhir adalah Al Nijoom Investment. Utang IFC yang diambil alih oleh Al Nijoom Investment sebesar USD 26.802.199 (pokok sebesar USD 20.731.778 dan bunga terutang sebesar USD 6.070.421) dan Utang BTMU yang diambil alih oleh Al Nijoom Investment sebesar USD 10.043.693 (pokok sebesar USD 6.289.912 dan bunga terutang sebesar USD 3.753.781). Pada tanggal 30 Maret 2017 berdasarkan "settlement and release Agreement" utang tersebut telah diselesaikan dengan mengalihkan uang muka obligasi Zakia Ltd.

The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd (BTMU)

Pada tanggal 22 Juli 2010, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman berjangka dari BTMU dengan pagu pinjaman sebesar US\$15.000.000 yang digunakan untuk membiayai modifikasi kapal FSO Lentera Bangsa. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 3,5% di atas LIBOR 3 bulanan, yang berkisar antara 1,34% sampai dengan 2,12%.

Pinjaman dari fasilitas ini terutang dalam angsuran triwulanan sejak bulan Agustus 2011 sampai dengan bulan November 2015. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan ini, Perusahaan belum membayar pokok pinjaman yang jatuh tempo mulai bulan November 2012.

Pinjaman dijamin dengan hipotek atas kapal FSO Lentera Bangsa, fidusia atas asuransi kapal, fidusia atas tagihan piutang usaha, jaminan akun bank sehubungan dengan akun penagihan, pembayaran utang dan operasi, serta gadai atas seluruh saham PT Trada Offshore Services, entitas anak.

Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian pinjaman dengan BTMU, Perusahaan diharuskan menjaga rasio total utang terhadap EBITDA tidak melebihi 4 kali pada tahun 2011 dan 3 kali setelah tahun 2011, rasio total utang terhadap ekuitas tidak melebihi 1,5 kali dan rasio EBITDA terhadap debt services tidak kurang dari 1,2 kali. Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan tidak memenuhi beberapa rasio tersebut.

Berdasarkan perjanjian pinjaman, persyaratan tertentu tidak diperbolehkan untuk, antara lain, menjual, mengalihkan atau menghapusbukukan aset jaminan, melakukan konsolidasi, penggabungan usaha atau akuisisi diluar kegiatan usaha utama, mengubah jenis dan kegiatan usaha, mengumumkan atau membayar dividen kas tanpa pemberitahuan terlebih dahulu, dan melakukan transaksi derivatif.

Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian pinjaman dengan BTMU, Perusahaan diharuskan menjaga rasio total utang terhadap EBITDA tidak melebihi 4 kali pada tahun 2011 dan 3 kali setelah tahun 2011, rasio total utang terhadap ekuitas tidak melebihi 1,5 kali dan rasio EBITDA terhadap debt services tidak kurang dari 1,2 kali. Pada tanggal 31 Maret 2017 dan 31 Desember 2016, Perusahaan tidak memenuhi beberapa rasio tersebut.

Sejak tahun buku periode 31 Desember 2014 berdasarkan pemberitahuan default dari BTMU, sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia, manajemen Perusahaan melakukan reklasifikasi dan menyajikan pinjaman jangka panjang kepada BTMU sebagai bagian dari liabilitas jangka pendek dan membebaskan seluruh biaya transaksi yang tersisa ke dalam laba rugi.

Pada bulan Februari 2016 sesuai dengan dokumen settlement and release agreement terkait dengan penyelesaian claim insurance, telah dilakukan pembayaran oleh pihak asuransi sebesar US\$13.000.000. atas total yang dibayarkan tersebut, sebesar US\$9.835.800 dibayarkan ke IFC dan, sebesar US\$3.164.200 dibayarkan ke BTMU, Atas jumlah yang dibayarkan ke BTMU senilai US\$ 3.085.087 mengurangi pokok dan US\$ 79.113 sebagai biaya denda dan pinalty sehingga saldo pinjaman perusahaan pada BTMU pada tanggal 31 Desember 2016 menjadi sebesar US\$ 6.289.912.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

20. PINJAMAN JANGKA PANJANG (Lanjutan)

The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd (BTMU) (Lanjutan)

Pada bulan Februari 2017, Utang IFC dan Bank of Tokyo Mitsubishi telah diambil alih oleh pihak lain, pihak terakhir adalah Al Nijoom Investment. Utang IFC yang diambil alih oleh Al Nijoom Investment sebesar USD 26.802.199 (pokok sebesar USD 20.731.778 dan bunga terutang sebesar USD 6.070.421) dan Utang BTMU yang diambil alih oleh Al Nijoom Investment sebesar USD 10.043.693 (pokok sebesar USD 6.289.912 dan bunga terutang sebesar USD 3.753.781). Pada tanggal 30 Maret 2017 berdasarkan "settlement and release Agreement" utang tersebut telah diselesaikan dengan mengalihkan uang muka obligasi Zakia Ltd.

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Bank Mandiri)

Pada tanggal 17 Januari 2011, Trada Samudera Bangsa Pte., Ltd., (TSB) entitas anak, memperoleh pinjaman dari Bank Mandiri cabang Singapura dengan pagu pinjaman sebesar US\$23.250.000 untuk membiayai pembelian kapal MT Samudera Bangsa. Sampai dengan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, TSB mencairkan US\$21.600.000 dari fasilitas pinjaman ini. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar 4,5% di atas Libor per tahun.

Pinjaman ini dijamin dengan hipotek atas kapal yang dibeli, fidusia atas asuransi kapal dan piutang usaha (Catatan 5) serta corporate guarantee dari Perusahaan.

Berdasarkan perjanjian, persyaratan tertentu tidak diperbolehkan untuk, antara lain, melakukan perubahan sifat dan kegiatan usaha, mengumumkan dan membagikan dividen kas, tanpa sepengetahuan Bank Mandiri.

Berdasarkan ketentuan dalam perjanjian pinjaman dengan Bank Mandiri, Perusahaan (penjamin atas pinjaman TSB tersebut yang dijelaskan di atas) diharuskan untuk menjaga rasio total interest bearing debt terhadap tangible networth (gearing) tidak melebihi 250%, dan rasio aset lancar terhadap liabilitas lancar minimal 1:1. Pada tanggal 31 Maret 2017 dan 31 Desember 2016, Perusahaan tidak memenuhi rasio keuangan yang dimaksud.

Pada tahun 2016, perusahaan telah melakukan restrukturisasi fasilitas perjanjian No. CIB/CR/215/16 tanggal 29 Desember 2016 dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. cabang Singapore. Berdasarkan perjanjian tersebut perusahaan harus membayar sebesar US\$1,249,964.46 atas pokok, dan nilai yang direstrukturisasi sebesar US\$10.000.000 dengan tenor 10 tahun terdiri dari 3 tahun masa tenggang dan 7 tahun angsuran, sehingga saldo nilai pokok menjadi US\$11,249,946.46. Dalam waktu 3 bulan dari tanggal efektif perusahaan harus membayar sebesar US\$722,616 atas perkiraan jumlah hutang bunga selama masa tenggang. Bunga dibayarkan secara triwulan.

PT Bank ICBC Indonesia (Bank ICBC)

Pada tanggal 6 September 2012, PT Agate Bumi Tanker (ABT), Entitas Anak, memperoleh fasilitas kredit dari Bank ICBC, dengan rincian sebagai berikut:

- a Pinjaman Cicilan Tetap (PTI) 1 dengan pagu pinjaman sebesar US\$7.437.500 telah di ubah pada tanggal 21 September 2012 menjadi sebesar US\$7.225.000 digunakan untuk pembiayaan kembali pinjaman dari Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia (LPEI) atas pengadaan kapal MT Concertina. Pinjaman dari fasilitas ini dikenakan bunga tahunan sebesar 6,25% (dapat berubah sewaktu-waktu).

Pinjaman ini terutang dalam angsuran bulanan sampai dengan tanggal 24 Juni 2015. Tidak terdapat angsuran yang dibayar selama tahun 2017 sampai dengan Maret 2017 dan selama tahun 2016. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terutang dari pinjaman ini adalah sebesar US\$1.895.000.

- b PTI 2 dengan pagu pinjaman sebesar US\$2.562.500 digunakan untuk membiayai pemugaran kapal MT Concertina. Pinjaman dari fasilitas ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 6,25% (dapat berubah sewaktu-waktu). Pinjaman ini terutang dalam angsuran bulanan sampai dengan tanggal 22 Agustus 2016. Tidak terdapat angsuran yang dibayar selama tahun 2017 sampai dengan Maret 2017 dan tahun 2016. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terutang dari pinjaman ini adalah sebesar US\$2.378.102.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

20. PINJAMAN JANGKA PANJANG (Lanjutan)

PT Bank ICBC Indonesia (Bank ICBC) (Lanjutan)

Pinjaman-pinjaman tersebut di atas dijamin dengan hipotik atas kapal yang didanai, fidusia atas tagihan piutang usaha, gadai atas seluruh saham Perusahaan yang dimiliki oleh PT Trada International, entitas induk dan corporate guarantee dari pemegang saham ABT.

Pada tanggal 22 Februari 2012, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Angsuran Berjangka (PAB) yang digunakan untuk pembiayaan kembali pembelian kapal FSO Pelita Bangsa dengan pagu pinjaman sebesar US\$9.000.000. Pinjaman dari fasilitas ini dikenakan bunga tahunan sebesar 6,50% (dapat berubah sewaktu-waktu). Pinjaman ini terutang dalam angsuran bulanan sampai dengan tanggal 22 Agustus 2015. Tidak terdapat angsuran yang dibayar selama tahun 2017 sampai dengan Juni 2017. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terutang dari pinjaman ini adalah sebesar US\$1.295.632.

Pinjaman tersebut dijamin dengan hipotik atas kapal yang didanai dan hak tagih piutang usaha.

Berdasarkan perjanjian pinjaman, persyaratan tertentu tidak memperbolehkan untuk, antara lain, melakukan penjualan, penyewaan atau pengalihan aset yang dibiayai, menjaminkan kembali aset yang dijamin, mengadakan perubahan dari sifat dan kegiatan usaha, melakukan konsolidasi, penggabungan usaha dan penjualan aset, tanpa sepengetahuan Bank ICBC. Perusahaan telah memenuhi ketentuan yang disyaratkan tersebut.

Berdasarkan perjanjian pinjaman, persyaratan tertentu tidak memperbolehkan untuk, antara lain, melakukan penjualan, penyewaan atau pengalihan aset yang dibiayai, menjaminkan kembali aset yang dijamin, mengadakan perubahan dari sifat dan kegiatan usaha, melakukan konsolidasi, penggabungan usaha dan penjualan aset, tanpa sepengetahuan Bank ICBC. Perusahaan telah memenuhi ketentuan yang disyaratkan tersebut.

Pinjaman-pinjaman tersebut diatas diperoleh dari Bank ICBC diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Saldo Pinjaman ini pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebesar USD 5.556.660 dengan rincian sebagai berikut :

| | <u>30 Juni 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|---|---------------------|-------------------------|
| Saldo Awal Tahun | 5,568,734 | 5,568,734 |
| Penyesuaian nilai wajar - neto setelah amortisasi | (12,074) | (12,074) |
| Saldo Akhir periode | <u>5,556,660</u> | <u>5,556,660</u> |

Utang pembiayaan konsumen

Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan dari PT Astra Credit Company untuk membiayai pembelian kendaraan. Seluruh pinjaman terutang dalam angsuran bulanan dengan angsuran terakhir yang akan jatuh tempo di berbagai tanggal pada tahun 2017. Pinjaman tersebut dijamin dengan kendaraan yang kepemilikannya dibiayai oleh fasilitas tersebut (Catatan 10).

21 UTANG SEWA PEMBIAYAAN

Akun ini merupakan utang sewa untuk pembiayaan pembelian 1 set kapal tunda dan tongkang milik PT Jelajah Bahari Utama (JBU), entitas anak, yang diperoleh dari PT Clipan Finance Indonesia Tbk, dengan jangka waktu 36 bulan dan berakhir pada bulan Mei 2016. Pada Bulan September 2015 perusahaan telah melakukan penjadwalan ulang pembayaran utang dengan jangka waktu 36 bulan dan berakhir pada bulan September 2018 dengan nilai penjadwalan Rp8.893.851.756, dalam perjanjian berikut ini:

| | <u>30 Juni 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|--|---------------------|-------------------------|
| Rupiah | | |
| PT Clipan Finance Indonesia (30 Jun 17: Rp5.697.953.208 Des 16: Rp7.661.107.271,60) | 427,862 | 570,248 |
| | <u>427,862</u> | <u>570,248</u> |
| Dikurangi bagian lancar | <u>(307,771)</u> | <u>(305,091)</u> |
| Bagian jangka Panjang | <u>120,091</u> | <u>265,157</u> |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

22 UTANG LAIN-LAIN JANGKA PANJANG

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Shining Shipping S A | 32,384,820 | 36,294,611 |
| Asahi Tangker Co., Ltd., Jepang | 10,126,000 | 10,126,000 |
| Total | 42,510,820 | 46,420,611 |
| Bagian Lancar | (17,878,438) | (18,066,191) |
| Bagian jangka Panjang | 24,632,382 | 28,354,420 |

Shining Shipping S. A

Pada tanggal 17 Januari 2012, PT Hanochem Shipping (HS), entitas anak, memperoleh pinjaman sebesar US\$33.345.000 dari Shining Shipping S.A untuk membiayai perolehan kapal LNG Aquarius. Pinjaman ini terutang dalam angsuran triwulanan sampai dengan tanggal 17 Januari 2020. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar British Bankers Association (BBA - 1 tahun) ditambah margin 4,5%. Pinjaman tersebut dijamin dengan kapal yang perolehannya dibiayai oleh pinjaman tersebut, fidusia atas piutang usaha terkait dengan perjanjian sewa dengan PT Nusantara Regas, fidusia atas nilai pertanggungan asuransi.

Pada tanggal 6 Juni 2014 PT Hanochem Shipping (HS), entitas anak memperoleh pinjaman sebesar US\$14.625.000 dari Shining Shipping S.A untuk membiayai dry docking kapal LNG Aquarius. Pinjaman ini terutang dalam angsuran triwulanan sampai dengan tanggal 28 Februari 2023. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar LIBOR ditambah margin 5%.

Berdasarkan perjanjian, persyaratan tertentu tidak memperbolehkan untuk, antara lain, mengumumkan atau membayar dividen kas, menjual, mengalihkan atau menghapusbukukan aset jaminan, tanpa persetujuan tertulis dari Shining Shipping S.A. Pada tanggal 31 Desember 2015, HS telah memenuhi ketentuan yang dipersyaratkan.

Berdasarkan Akta Perubahan dan Persetujuan tanggal 10 February 2015 disepakati bahwa LJ Europe sebagai pemegang saham perusahaan akan mentransfer seluruh kepemilikan sahamnya kepada Mitsui O.S.K Lines dan Utang pemegang saham kepada Shining Shipping S.A (yang merupakan afiliasi dari Mitsui O.S.K Lines) sebesar US\$7,962,916. pada tanggal 27 February 2015, terdapat Addendum No.1 untuk Perjanjian Utang dalam hubungannya Utang jangka Panjang antara PT Hanochem dengan Shining Shipping S.A senilai USD 49,598,715 tertanggal 6th June 2014, yang berisi tentang revisi Annex A Clause 2.5 menjadi Amendment No.1 of Annex A, sehingga terjadi perubahan jadwal pembayaran pokok utang.

Pada tanggal 24 Februari 2012, PT Hanochem Shipping (HS), entitas anak, memperoleh pinjaman sebesar US\$4.655.000 dari LJ Europe Ltd. untuk membiayai pembelian kapal LNG Aquarius. Pinjaman ini terutang dalam angsuran triwulanan sampai dengan tanggal 28 Februari 2020. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar British Bankers Association (BBA - 1 tahun) ditambah margin 4,5%. Pinjaman tersebut dijamin dengan kapal yang perolehannya dibiayai oleh pinjaman tersebut, fidusia atas piutang usaha terkait dengan perjanjian sewa dengan PT Nusantara Regas, fidusia atas nilai pertanggungan asuransi.

Sebagai akibat dari kondisi pinjaman Perusahaan yang ditempatkan di Bank Mandiri, BTMU dan IFC, dan ketentuan cross default, maka pada tanggal 31 Desember 2014 manajemen telah mereklasifikasi dan menyajikan bagian jangka panjang sebagai bagian dari pinjaman jangka pendek. Pada tahun 2014 manajemen perusahaan telah mencapai kesepakatan dengan pihak pemberi pinjaman melalui surat waiver untuk mencabut ketentuan - ketentuan cross default. Dengan demikian manajemen mereklasifikasi pinjamannya sesuai dengan termin yang berlaku.

Berdasarkan perjanjian, persyaratan tertentu tidak memperbolehkan untuk, antara lain, mengumumkan atau membayar dividen kas, menjual, mengalihkan atau menghapusbukukan aset jaminan, tanpa persetujuan tertulis dari LJ Europe Ltd.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

22 UTANG LAIN-LAIN JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Shining Shipping S. A (Lanjutan)

Pada tanggal 6 Juni 2014 PT Hanochem Shipping (HS), entitas anak memperoleh pinjaman sebesar US\$4.875.000 dari LJ Europe Ltd untuk membiayai dry docking kapal LNG Aquarius. Pinjaman ini terutang dalam angsuran triwulanan sampai dengan tanggal 28 Februari 2023. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar LIBOR ditambah margin 5%.

Berdasarkan "*Deed of Assignment of Shareholder Loan*" tanggal 27 Februari 2015 antara LJ Europe Ltd dan Shining Shipping S.A sepakat untuk mengalihkan semua pinjaman dari LJ Europe Ltd senilai USD 7.962.916 ke Shining Shipping.

Asahi Tanker Co. Ltd (AT)

Pada tanggal 24 April 2012, PT Trada Shipping memperoleh pinjaman modal kerja dari Asahi Tanker Co., Ltd., sebesar US\$980.000. Pinjaman ini terutang dalam enam belas (16) angsuran triwulanan, yang dimulai dua belas (12) bulan dari tanggal pencairan pinjaman pada bulan April 2012. Angsuran triwulan terakhir jatuh pada tanggal 31 Desember 2016. Pinjaman ini dikenakan bunga tahunan sebesar 5% termasuk pajak penghasilan 10%. Tidak terdapat jaminan yang dijamin pada pinjaman ini. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan ini, TS belum membayar pokok pinjaman yang jatuh tempo pada mulai Maret 2013, serta beban bunga yang terkait. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terutang dari pinjaman ini masing-masing sebesar US\$980.000.

Pada tanggal 6 Juni 2012, PT Trada Shipping memperoleh pinjaman modal kerja dari Asahi Tanker Co., Ltd., sebesar US\$1.470.000. Pinjaman ini terutang dalam lima belas (15) angsuran triwulanan, yang dimulai dua belas (12) bulan dari tanggal pencairan pinjaman pada bulan Juni 2012. Angsuran triwulan terakhir jatuh pada tanggal 31 Desember 2016. Pinjaman dari fasilitas ini dikenakan bunga tahunan sebesar 5%. Tidak terdapat jaminan yang dijamin pada pinjaman ini. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan ini, TS belum membayar pokok pinjaman dan bunga yang jatuh tempo pada bulan Juni 2013 serta beban bunga yang terkait. Saldo terutang dari pinjaman ini masing-masing sebesar US\$1.470.000 pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016.

Pada tanggal 17 Desember 2012, PT Trada Maritime Tbk atas nama penerima manfaat PT Trada Shipping (TS), entitas anak, memperoleh pinjaman dari Asahi Tanker Co., Ltd. untuk membiayai pemeliharaan kapal yang dimiliki oleh TS dalam bentuk pemugaran kapal sebesar US\$2.000.000. Pinjaman ini terutang dalam dua belas (12) angsuran triwulanan, yang dimulai tiga (3) bulan dari tanggal pencairan pinjaman pada bulan Desember 2012. Angsuran triwulan terakhir jatuh pada tanggal 31 Desember 2015. Pinjaman ini dikenakan bunga tahunan sebesar British Banker Association (BBA - 1 tahun) ditambah margin 2,5%. Pinjaman tersebut dijamin dengan corporate guarantee dari Perusahaan dan saham Perusahaan. Tahun 2016 perusahaan telah melunasi pinjaman tersebut, sehingga per 31 Desember 2016 pinjaman ini bersaldo nil.

Dalam keadaan belum dilakukannya pembayaran pokok pinjaman yang telah jatuh tempo, TS dan Asahi Tanker Co., Ltd. sedang dalam proses negosiasi terkait dengan penyelesaian utang. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan ini, proses negosiasi tersebut masih dalam proses.

Sebagai akibat dari kondisi pinjaman Perusahaan yang ditempatkan di Bank Mandiri, BTMU dan IFC, dan ketentuan cross default, maka pada tanggal 31 Desember 2013 manajemen telah mereklasifikasi dan menyajikan bagian jangka panjang sebagai bagian dari pinjaman jangka pendek. Pada tahun 2014 manajemen perusahaan telah mencapai kesepakatan dengan pihak pemberi pinjaman melalui surat waiver untuk mencabut ketentuan - ketentuan cross default. Dengan demikian manajemen mereklasifikasi pinjamannya sesuai dengan termin yang berlaku.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

22 UTANG LAIN-LAIN JANGKA PANJANG (Lanjutan)

Asahi Tanker Co. Ltd (AT) (Lanjutan)

Pada tanggal 5 Agustus 2012, PT Trada Shipping memperoleh pinjaman modal kerja dari Asahi Tanker Co., Ltd., sebesar US\$3.800.000. Pinjaman ini terutang dalam empat belas (14) angsuran triwulanan, yang dimulai tujuh belas (17) bulan dari tanggal pencairan pinjaman pada bulan Juli 2012. Angsuran triwulan terakhir jatuh pada tanggal 28 Februari 2017. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 5%. Tidak terdapat jaminan yang dijamin pada pinjaman ini. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan ini, TS belum membayar angsuran yang jatuh tempo, serta beban bunga yang terkait. Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terutang dari pinjaman ini masing-masing sebesar US\$3.800.000.

Pada tanggal 17 Agustus 2009, PT Trada Shipping (TS), entitas anak, memperoleh pinjaman sebesar US\$6.000.000 dari Asahi Tanker Co., Ltd. untuk membiaya pembelian kapal MT Puteri Bangsa dengan jangka waktu 5 tahun. Pinjaman ini terutang dalam angsuran triwulanan sampai dengan tanggal 31 Oktober 2014. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 6%. Pinjaman tersebut dijamin dengan kapal yang kepemilikannya dibiayai oleh pinjaman tersebut (Catatan 10). Total pembayaran selama tahun 2012 sebesar US\$900.000. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan ini, TS belum membayar angsuran yang jatuh tempo mulai bulan November 2012. Saldo terutang pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 masing-masing sebesar US\$2.700.000.

Berdasarkan perjanjian, persyaratan tertentu tidak memperbolehkan untuk, antara lain, mengumumkan atau membayar dividen kas, menjual, mengalihkan atau menghapusbukkan aset jaminan, tanpa persetujuan tertulis dari Asahi Tanker Co., Ltd. TS telah memenuhi ketentuan yang dipersyaratkan.

Pada tanggal 30 September 2014, PT Trada Shipping (TS), entitas anak, memperoleh pinjaman sebesar US\$1.176.000 dari Asahi Tanker Co., Ltd. dengan jangka waktu 2 tahun. Pinjaman ini terutang dalam angsuran triwulanan sampai dengan tanggal 30 September 2016. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 6%. Saldo terutang pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 sebesar US\$1.176.000.

23 UTANG TRANSAKSI SYARIAH

Akun ini merupakan utang yang diperoleh dari PT Bank Syariah Mandiri (BSM) dalam perjanjian berikut ini:

| | <u>30 Juni 2017</u> | <u>31 Desember 2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Murabahah | 956,912 | 1,267,868 |
| Dikurangi: | | |
| Beban Murabahah | <u>(252,939)</u> | <u>(434,895)</u> |
| | <u>703,973</u> | <u>832,973</u> |
| Utang Transaksi Syariah Bagian Lancar | <u>(703,973)</u> | <u>(832,973)</u> |
| Bagian jangka Panjang | <u>-</u> | <u>-</u> |

Pada tanggal 21 November 2012, PT Trada Dryship, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman Murabahah untuk pembelian satu buah kapal Self Propelled Accommodation Barge (SPAB) TAB 001 dengan pagu pinjaman sebesar US\$2.750.000. Pinjaman dari fasilitas ini terutang dalam angsuran bulanan dengan pembayaran terakhir yang akan jatuh tempo pada tanggal 20 November 2017. Pinjaman tersebut dijamin dengan kapal yang perolehannya dibiayai oleh fasilitas ini (Catatan 10), piutang usaha atas perjanjian sewa dengan PT Berau Coal sebesar US\$5.700.000 dan corporate guarantee.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)**24. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

Akun ini merupakan perhitungan akrual atas liabilitas imbalan kerja Kelompok Usaha yang ditentukan berdasarkan penilaian aktuaris. Pada tanggal 30 Juni 2017, Perusahaan tidak melakukan perhitungan estimasi atas imbalan kerja untuk periode 1 Januari 2017 hingga 30 Juni 2017. Perhitungan akan dilakukan untuk periode 1 tahun penuh oleh aktuaris yang akan ditunjuk oleh Perusahaan.

25. MODAL SAHAM

Susunan Pemegang saham pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

| 30 Juni 2017 | | | |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|
| Nama Pemegang Saham | Jumlah saham | Persentase kepemilikan | Jumlah modal disetor |
| PT Trada International | 1,581,800,000 | 16.25% | 17,090,943 |
| PT Trada Resources Indonesia | 1,302,561,038 | 13.38% | 14,073,838 |
| Reksa Dana Treasure Saham Mantap Masyarakat (masing-masing kepemilikan kurang dari 5%) | 494,410,000 | 5.08% | 5,341,973 |
| | 6,352,870,708 | 65.28% | 68,641,139 |
| Total | <u>9,731,641,746</u> | <u>100.00%</u> | <u>105,147,893</u> |
| 31 Desember 2016 | | | |
| Nama Pemegang Saham | Jumlah saham | Persentase kepemilikan | Jumlah modal disetor |
| PT Trada International | 1,581,800,000 | 16.25% | 17,090,943 |
| PT Trada Resources Indonesia | 1,343,909,684 | 13.81% | 14,520,599 |
| Masyarakat (masing-masing kepemilikan kurang dari 5%) | 6,805,932,062 | 69.94% | 73,536,350 |
| Total | <u>9,731,641,746</u> | <u>100.00%</u> | <u>105,147,893</u> |

26. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016, rincian tambahan modal disetor adalah sebagai berikut :

| | |
|---|-------------------|
| Penerimaan dari penerbitan 4.000.000.000 saham | 53,447,354 |
| Total yang dicatat sebagai modal disetor | (42,757,883) |
| Biaya emisi Saham | (1,804,897) |
| Saldo Tambahan modal disetor pada tanggal 31 Desember 2008 | 8,884,574 |
| Penerimaan dari pelaksanaan Waran seri I | 44,374 |
| Total yang dicatat sebagai modal disetor | (32,870) |
| Saldo Tambahan modal disetor pada tanggal 31 Desember 2009 | 8,896,078 |
| Penerimaan dari pelaksanaan Waran seri I | 206,250 |
| Total yang dicatat sebagai modal disetor | (152,683) |
| Saldo Tambahan modal disetor pada tanggal 31 Desember 2010 | 8,949,645 |
| Penerimaan dari pelaksanaan Waran seri I | 15,474,517 |
| Total yang dicatat sebagai modal disetor | (11,462,605) |
| Saldo Tambahan modal disetor pada tanggal 31 Desember 2011 | 12,961,557 |
| Penerimaan dari pelaksanaan Waran seri I | - |
| Saldo Tambahan modal disetor pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 | <u>12,961,557</u> |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

27. SALDO LABA YANG DITENTUKAN PENGGUNAANNYA DAN DIVIDEN TUNAI

Dalam rangka memenuhi Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 tanggal 16 Agustus 2007, yang mengharuskan perusahaan-perusahaan secara bertahap mencadangkan sekurang-kurangnya 20% dari modal yang ditempatkan sebagai cadangan dana umum, para pemegang saham menyetujui pencadangan sebagian dari saldo laba Perusahaan.

Pada tanggal 30 Juni 2017 dan 31 Desember 2016 saldo laba yang telah ditentukan penggunaannya masih di bawah 20% dari jumlah modal ditempatkan dan disetor penuh. Jumlah laba yang telah ditentukan penggunaannya akan dilakukan setelah memperoleh persetujuan dari para pemegang saham dalam rapat umum pemegang saham tahunan berikutnya.

28. HAK KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Hak Kepentingan Nonpengendali (KNP) merupakan bagian atas aset neto Entitas Anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung kepada Perusahaan (Catatan 1).

| | 30 Juni 2017 | 31 Desember 2016 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
| PT Trada Tug and Barge | 6,418,448 | 6,652,304 |
| PT Trada Shipping | (7,127,233) | (6,892,480) |
| PT Hanoctem Shipping | 10,824,833 | 9,583,569 |
| PT Agate Bumi Tanker | (199,323) | (190,661) |
| PT Trada Dryship | 520,808 | 455,678 |
| PT Bahari Sukses Utama | 108 | 108 |
| PT Trada Offshore Service | 106 | 106 |
| PT Trada Shipping International | (3,033) | (3,052) |
| Total | 10,434,714 | 9,605,572 |

29. LABA PER SAHAM

Rincian perhitungan laba per saham adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2017 | 30 Juni 2016 |
|--|------------------|--------------------|
| Laba bersih untuk perhitungan laba persaham dasar | 306,825 | (779,451) |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan untuk menghitung laba per saham dasar | 9,731,641,746 | 9,731,641,746 |
| Lab (Rugi) per saham | 0.0000315 | (0.0000801) |

30. PENDAPATAN JASA

Rincian pendapatan jasa adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2017 | 30 Juni 2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Penyewaan dan pengoperasian kapal | 10,457,781 | 13,807,126 |
| Pengelolaan kapal | - | 220,854 |
| Jasa logistik | - | 176,765 |
| Keagenan kapal | 41,518 | 81,629 |
| Jasa katering | - | 53,458 |
| Total | 10,499,299 | 14,339,832 |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)**31. BEBAN JASA**

Rincian beban jasa adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2017 | 30 Juni 2016 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Penyusutan | 3,241,380 | 2,447,841 |
| Gaji dan tunjangan karyawan | 1,463,296 | 1,110,516 |
| Pemeliharaan dan perbaikan | 1,057,326 | 1,732,004 |
| Bahan bakar dan pelumas | 763,432 | 512,158 |
| Asuransi | 333,087 | 437,753 |
| Keagenan kapal | 195,328 | 2,434,691 |
| Sewa kapal | 56,949 | 502,736 |
| Sewa | 55,918 | 281,040 |
| Transportasi dan perjalanan | 53,330 | 47,700 |
| Peralatan dan perlengkapan | 28,487 | 51,952 |
| Jasa Profesional | 11,368 | 90,563 |
| Pajak dan perijinan | 3,622 | 84,405 |
| Sumbangan dan jamuan | 3,210 | 6,961 |
| Pengelolaan dan pengoperasian kapal | 2,591 | - |
| Jasa Katering | 1,983 | 269,779 |
| Lain-lain | 206,367 | 281,134 |
| Total | 7,477,674 | 10,291,232 |

32. BEBAN USAHA

Rincian beban usaha adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2017 | 30 Juni 2016 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Jasa profesional | 467,660 | 261,355 |
| Gaji dan tunjangan karyawan | 273,032 | 545,811 |
| Biaya Sewa | 43,056 | 41,549 |
| Transportasi dan Perjalanan | 41,488 | 32,583 |
| Pajak dan perijinan | 21,478 | 13,879 |
| Sumbangan dan Jamuan | 19,235 | 92,153 |
| Penyusutan | 13,001 | 15,173 |
| Asuransi | 5,726 | - |
| Peralatan dan perlengkapan kantor | 5,110 | 6,769 |
| Telekomunikasi | 7,399 | 8,632 |
| Pemeliharaan dan perbaikan | 5,507 | 7,059 |
| Lain-lain | 36,610 | 30,626 |
| Total | 939,302 | 1,055,588 |

33. PENDAPATAN OPERASI LAINNYA

Rincian pendapatan operasi lainnya adalah sebagai berikut:

| | 30 Juni 2017 | 30 Juni 2016 |
|----------------------|------------------|------------------|
| pendapatan lain-lain | 1,931,783 | 2,352,601 |
| Total | 1,931,783 | 2,352,601 |

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)**34. BEBAN OPERASI LAINNYA**

Rincian beban operasi lainnya adalah sebagai berikut:

| | <u>30 Juni 2017</u> | <u>30 Juni 2016</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Rugi selisih kurs mata uang asing | 533,228 | 1,399,769 |
| Beban bunga pajak | 6,101 | 980 |
| Beban lain-lain | 377,005 | 7,660 |
| Total | <u>916,334</u> | <u>1,408,410</u> |

35. BIAYA KEUANGAN

Rincian biaya keuangan adalah sebagai berikut:

| | <u>30 Juni 2017</u> | <u>30 Juni 2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Beban bunga | 3,077,669 | 2,666,921 |
| Beban bank dan amortisasi biaya transaksi tanggungan atas utang bank | 45,182 | 8,612 |
| Total | <u>3,122,851</u> | <u>2,675,532</u> |

36. PENDAPATAN KEUANGAN

Rincian pendapatan keuangan adalah sebagai berikut:

| | <u>30 Juni 2017</u> | <u>30 Juni 2016</u> |
|------------------|----------------------|---------------------|
| Pendapatan bunga | 39,907 | 5,302 |
| Total | <u>39,907</u> | <u>5,302</u> |

37. INFORMASI SEGMENT

Informasi segmen di bawah ini dilaporkan berdasarkan informasi yang digunakan oleh manajemen untuk mengevaluasi kinerja setiap segmen usaha dan di dalam mengalokasikan sumber daya.

Kegiatan Kelompok Usaha dikelompokkan menjadi empat kelompok usaha utama: jasa penyewaan dan pengoperasian Floating Storage and Offloading (FSO), jasa angkutan muatan cair, jasa angkutan muatan kering dan jasa angkutan muatan cair dan gas.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

38. PERJANJIAN DAN IKATAN PENTING

- a Dalam rangka melakukan kegiatan usaha, Kelompok Usaha telah mengadakan beberapa perjanjian sewa dengan pihak ketiga. Perjanjian dan ikatan penting yang masih berlaku selama tahun 2017 adalah sebagai berikut:
- (i) Pada tanggal 17 Februari 2012, PT Hanochem Shipping, Entitas Anak, menandatangani perjanjian dengan PT Nusantara Regas dalam rangka penyewaan LNG Aquarius. Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Desember 2022. Tarif sewa per tahun yang disepakati meliputi owner's cost component, operating cost component and fixed operating cost component masing.
 - (ii) Pada tanggal 28 Desember 2016, PT Trada Maritime Tbk, menandatangani perjanjian dengan PT Wintermar dalam rangka penyewaan Taurians One dan Pasmars 01. Segala syarat dan ketentuan perjanjian ini mengacu pada kontrak induk antara PT Wintermar dan PT Medco E&P Rimau. Kesepakatan ini berlaku mulai 1 Januari 2017 sesuai dengan kontrak induk.

39. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN

Nilai tercatat kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, utang bank jangka pendek dan cerukan, utang usaha, liabilitas keuangan lancar lainnya, utang pembelian aset tetap, dan beban akrual mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek. Nilai tercatat dari aset keuangan tidak lancar lainnya mendekati nilai wajarnya karena suku bunga deposito selalu dinilai ulang secara berkala. Nilai tercatat dari pinjaman jangka panjang dengan suku bunga mengambang mendekati nilai wajarnya karena selalu dinilai ulang secara berkala.

Risiko utama dari instrumen keuangan Kelompok Usaha adalah risiko tingkat suku bunga, risiko mata uang asing, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko harga komoditas. Direksi menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko, sebagaimana dijelaskan secara rinci sebagai berikut:

Manajemen risiko

- a Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat suku bunga Kelompok Usaha terutama timbul dari pinjaman untuk tujuan modal kerja dan investasi. Saat ini, Kelompok Usaha tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai atas risiko tingkat suku bunga.

Untuk kredit modal kerja dan kredit investasi, Kelompok Usaha berusaha mengurangi risiko tingkat suku bunganya dengan cara selalu melakukan pengawasan terhadap tingkat suku bunga yang berlaku di pasar.

Untuk meminimalkan risiko bunga, Kelompok Usaha mengelola beban bunga melalui kombinasi hutang dengan suku bunga tetap dan suku bunga variabel, dengan mengevaluasi kecenderungan suku bunga pasar. Manajemen juga melakukan penelaahan berbagai suku bunga yang ditawarkan oleh kreditur untuk mendapatkan suku bunga yang menguntungkan sebelum mengambil keputusan untuk melakukan perikatan utang.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

39. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN (Lanjutan)

Manajemen risiko (Lanjutan)

b Risiko mata uang asing

Risiko nilai tukar adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan nilai tukar. Eksposur Kelompok Usaha yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan utang bank jangka panjang.

Selain pinjaman bank dan lembaga keuangan lainnya jangka panjang, Kelompok Usaha memiliki eksposur dalam mata uang asing yang timbul dari transaksi operasionalnya. Eksposur tersebut timbul karena transaksi yang bersangkutan dilakukan dalam mata uang selain mata uang fungsional unit operasional atau pihak lawan. Eksposur dalam mata uang asing Kelompok Usaha tersebut jumlahnya tidak material.

c Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Kelompok Usaha akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan atau pihak lawan akibat gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan. Kelompok Usaha mengendalikan risiko kredit dengan cara melakukan hubungan usaha dengan pihak lain yang memiliki kredibilitas, menetapkan kebijakan verifikasi dan otorisasi kredit, serta memantau kolektibilitas piutang secara berkala untuk mengurangi total piutang tak tertagih.

d Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Kelompok Usaha tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi liabilitasnya.

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga total kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Kelompok Usaha dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo utang, dan terus-menerus melakukan penelaahan pasar keuangan untuk mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

Manajemen modal

Tujuan utama dari pengelolaan modal Kelompok Usaha adalah untuk memastikan bahwa Kelompok Usaha mempertahankan rasio modal yang sehat dalam rangka mendukung bisnis dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Kelompok Usaha mengelola struktur modal dan membuat penyesuaian terhadap struktur modal sehubungan dengan perubahan kondisi ekonomi. Kelompok Usaha memantau modalnya dengan menggunakan analisa gearing ratio (rasio hutang terhadap modal), yakni membagi hutang bersih terhadap total modal. Kebijakan Kelompok Usaha adalah menjaga gearing ratio Kelompok Usaha pada kisaran gearing ratio perusahaan lain dalam industri sejenis di Indonesia. Utang bersih adalah total utang (termasuk pinjaman bank dan lembaga keuangan lainnya jangka pendek dan jangka panjang, utang lain-lain kepada pihak ketiga, utang transaksi syariah, serta utang pembiayaan konsumen dan utang kepada pihak berelasi jangka panjang di laporan posisi keuangan konsolidasian) dikurangi kas dan setara kas. Modal adalah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham induk perusahaan, yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Tanggal 30 Juni 2017 dan Untuk Periode yang Berakhir Pada Tanggal 30 Juni 2017

(Dalam Dolar A.S)

40. KONDISI EKONOMI DAN KELANGSUNGAN USAHA

Sampai dengan laporan diterbitkan beberapa dari entitas anak usaha perusahaan sudah tidak memiliki kapal sebagai sarana utama operasional, diantaranya PT Trada Offshore Services, PT Trada Shipping, Trada Dryship Singapore Pte., Ltd., Hanochem Labuan Samudera Ltd, dan PT Trada Shipping International sehingga beberapa entitas anak tersebut tidak memiliki lagi sumber penghasilan.

Kondisi tersebut sebagaimana dijelaskan diatas menimbulkan keraguan yang substansial atas kemampuan PT Trada Maritime Tbk dan entitas anaknya dalam melanjutkan usahanya.

Sebagai bagian dari usaha yang berkesinambungan untuk menghadapi dan mengelola kondisi-kondisi ekonomi di atas, Perusahaan dan Entitas Anak mengambil langkah-langkah yang telah dan akan diimplementasikan secara berkelanjutan sebagai berikut:

Perusahaan berkomitmen untuk mempertahankan kelangsungan usahanya dengan merencanakan untuk menginvestasikan aset produktif, atas entitas anak yang sudah tidak memiliki sumber penghasilan.

Memperkuat seluruh lini kegiatan Perusahaan untuk menunjang high performance management diseluruh divisi antara lain melalui peningkatan pelayanan kepada penyewa dan efisiensi biaya operasional dan pemeliharaan.

Sejak dua tahun yang lalu, Perseroan telah melakukan program-program konsolidasi dan inisiatif untuk pengembangan Perusahaan dan efisiensi antara lain penyelesaian atas defisit arus kas perusahaan, dan pemberdayaan organisasi internal perusahaan. Inisiatif tersebut akan terus dilanjutkan termasuk program perampingan organisasi, peremajaan kapal baik dengan melakukan docking maupun penjualan kapal-kapal yang kontrak time charter telah selesai dan tidak lagi memiliki manfaat ekonomi.

Selain program tersebut diatas, Perseroan akan lebih fokus terhadap peningkatan manajemen risiko guna memenuhi kewajiban Perusahaan terhadap regulasi-regulasi yang ada. Termasuk peningkatan corporate governance, keamanan operasional armada Perusahaan dan kesejahteraan karyawan.

41. KONTIJENSI

Sehubungan dengan diterimanya Surat penetapan Pengadilan Negeri dan Hubungan Industrial Jakarta Pusat No: W10.02.VIII.03.TW tetanggal 19 Agustus 2016 perihal pendaftaran atas putusan arbitrase internasional yang dikeluarkan di London, perusahaan akan menggunakan hak untuk mengajukan perlawanan atas tuntutan klaim Svitzer Salvage BV sebesar US\$17.041.084 dengan total nilai pokok US\$11,625,163 dan bunga US\$5,415,920. berturut turut berdasarkan perjanjian Wreckhire Contract tanggal 23 September 2011 dan 16 Januari 2012 Klaim yang dituntut oleh svitzer adalah biaya penyelamatan kapal beserta kargo dan peralatan diatas kapal FSO Lentera Bangsa. Menurut perusahaan sampai dengan tanggal laporan diterbitkan klaim pokok dari tuntutan tersebut telah dilunasi oleh pihak asuransi (PT Asuransi Dayin Mitra dan PT Aspan/ Reasuransi QBE London) dan pemilik kargo dan peralatan gas turbin (CNOOC SES Ltd) berdasarkan surat settlement Agreement dari asuransi dan CNOOC SES Ltd.