

**Laporan Keuangan Konsolidasi
Beserta Laporan Auditor Independen
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006**

***Consolidated Financial Statements
With Independent Auditors' Report
Years Ended
December 31, 2007 and 2006***

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN**

***PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES***

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2007 DAN 2006**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2007 AND 2006**

Daftar Isi	Halaman/ Page	Table of Contents
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Neraca Konsolidasi	1 - 3	<i>Consolidated Balance Sheets</i>
Laporan Laba Rugi Konsolidasi	4	<i>Consolidated Statements of Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasi	5	<i>Consolidated Statements of Changes in Shareholders' Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasi	6 - 7	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi	8 - 68	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

The original report included herein is in Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-8478

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi PT Unggul Indah Cahaya Tbk.

Kami telah mengaudit neraca konsolidasi PT Unggul Indah Cahaya Tbk. dan Anak Perusahaan tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, serta laporan laba rugi konsolidasi, laporan perubahan ekuitas konsolidasi dan laporan arus kas konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut. Laporan keuangan tersebut adalah tanggung jawab manajemen Perusahaan. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan berdasarkan audit kami. Kami tidak mengaudit laporan keuangan konsolidasi Universal Interchemicals Corp. Pte., Ltd., Anak Perusahaan yang dimiliki sepenuhnya, yang laporan keuangannya mencerminkan jumlah aktiva dan jumlah penjualan bersih masing-masing sekitar 22% dan 24% untuk tahun 2007, serta sekitar 21% dan 25% untuk tahun 2006, dari jumlah laporan keuangan konsolidasi yang bersangkutan. Laporan keuangan tersebut diaudit oleh auditor independen lain dengan pendapat wajar tanpa pengecualian, yang laporannya telah diserahkan kepada kami, dan pendapat kami, sepanjang berkaitan dengan jumlah-jumlah untuk Anak Perusahaan tersebut, didasarkan semata-mata atas laporan auditor independen lain tersebut.

Kami melaksanakan audit berdasarkan standar auditing yang ditetapkan Ikatan Akuntan Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami merencanakan dan melaksanakan audit agar kami memperoleh keyakinan memadai bahwa laporan keuangan bebas dari salah saji material. Suatu audit meliputi pemeriksaan, atas dasar pengujian, bukti-bukti yang mendukung jumlah-jumlah dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Audit juga meliputi penilaian atas prinsip akuntansi yang digunakan dan estimasi signifikan yang dibuat oleh manajemen, serta penilaian terhadap penyajian laporan keuangan secara keseluruhan. Kami yakin bahwa audit kami dan laporan auditor independen lain tersebut memberikan dasar memadai untuk menyatakan pendapat.

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-8478

The Shareholders and Boards of Commissioners and Directors PT Unggul Indah Cahaya Tbk.

We have audited the consolidated balance sheets of PT Unggul Indah Cahaya Tbk. and Subsidiaries as of December 31, 2007 and 2006, and the related consolidated statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits. We did not audit the consolidated financial statements of Universal Interchemicals Corp. Pte., Ltd., a wholly-owned Subsidiary, which statements reflect total assets and total net sales constituting about 22% and 24%, respectively, of the related consolidated totals in 2007, and for about 21% and 25%, respectively, of the related consolidated totals in 2006. Those financial statements were audited by other independent auditors whose unqualified reports has been furnished to us, and our opinion, insofar as it relates to the amounts included for that Subsidiary, is based solely on the reports of the other independent auditors.

We conducted our audits in accordance with auditing standards established by the Indonesian Institute of Accountants. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits and the reports of the other independent auditors provide a reasonable basis for our opinion.

The original report included herein is in Indonesian language.

Menurut pendapat kami, berdasarkan audit kami dan laporan auditor independen lain tersebut, laporan keuangan konsolidasi yang kami sebut di atas menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Unggul Indah Cahaya Tbk. dan Anak Perusahaan tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, dan hasil usaha serta arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

In our opinion, based on our audits and the reports of the other independent auditors, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of PT Unggul Indah Cahaya Tbk. and Subsidiaries as of December 31, 2007 and 2006, and the results of their operations and their cash flows for the years then ended in conformity with generally accepted accounting principles in Indonesia.

Purwanto, Sarwoko & Sandjaja

Roy Iman Wirahardja

Izin Akuntan Publik No. 04.1.0939/
Public Accountant License No. 04.1.0939

15 Februari 2008/*February 15, 2008*

The accompanying consolidated financial statements are not intended to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with accounting principles and practices generally accepted in countries and jurisdictions other than Indonesia. The standards, procedures and practices applied to audit such consolidated financial statements are those generally accepted and applied in Indonesia.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
NERACA KONSOLIDASI
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali untuk Nilai Nominal Per Saham)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except for Par Value Per Share)**

	2007	Catatan/ Notes	2006	
AKTIVA				ASSETS
AKTIVA LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	19.565.350	2c,2e,2n, 3,23c,26	10.773.505	Cash and cash equivalents
Piutang usaha		2d,2n,4,12,26		Trade receivables
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	29.813.641	2e,23a	30.879.744	Related parties
Pihak ketiga, setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar US\$15.925 pada tahun 2007 (2006: US\$123.814)	15.344.279		15.611.435	Third parties, net of allowance for doubtful accounts of US\$15,925 in 2007 (2006: US\$123,814)
Piutang lain-lain		2d,2n,26		Other receivables
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	32.952	2e	29.920	Related parties
Pihak ketiga	267.293		588.588	Third parties
Persediaan, bersih	64.927.038	2f,5,8,23g	86.860.949	Inventories, net
Pajak dibayar di muka	1.540.403	2n,10,26	3.985.145	Prepaid taxes
Biaya dibayar di muka dan uang muka kepada pemasok	904.727	2g	1.661.304	Prepaid expenses and advances to suppliers
JUMLAH AKTIVA LANCAR	132.395.683		150.390.590	TOTAL CURRENT ASSETS
AKTIVA TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aktiva real estat	40.996.917	2b,2i,6, 12,23g	42.972.851	Real estate assets
Aktiva tetap, setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai sebesar US\$188.081.872 pada tahun 2007 (2006: US\$171.243.073)	98.348.970	2j,2o,7,19, 20,23g	102.875.597	Property, plant and equipment, net of accumulated depreciation and impairment in value of US\$188,081,872 in 2007 (2006: US\$171,243,073)
Aktiva pajak tangguhan, bersih	2.025.323	2n,2r,10, 1c,2b,2g, 2h,2k,2n, 2r,10,26,30a	2.189.723	Deferred tax assets, net
Aktiva tidak lancar lainnya, bersih	4.765.562		5.952.260	Other non-current assets, net
JUMLAH AKTIVA TIDAK LANCAR	146.136.772		153.990.431	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH AKTIVA	278.532.455	2o,25	304.381.021	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan konsolidasi terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
NERACA KONSOLIDASI (lanjutan)
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali untuk Nilai Nominal Per Saham)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except for Par Value Per Share)**

	2007	Catatan/ Notes	2006	
KEWAJIBAN DAN EKUITAS				LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY
KEWAJIBAN LANCAR				CURRENT LIABILITIES
Hutang bank jangka pendek	18.000.000	5,8	42.300.000	<i>Short-term bank loans</i>
Hutang usaha		2n,26		<i>Trade payables</i>
Pihak ketiga	21.009.781	9	24.402.273	<i>Third parties</i>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	1.421.035	2e,23b	1.513.467	<i>Related parties</i>
Hutang lain-lain		2n,26		<i>Other payables</i>
Pihak ketiga	642.083		808.139	<i>Third parties</i>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	197.797	2e,23f	3.602.272	<i>Related parties</i>
Hutang pajak	823.297	2n,2r,10,26	988.970	<i>Taxes payable</i>
Biaya masih harus dibayar	13.186.018	2n,11,26	8.741.369	<i>Accrued expenses</i>
Instrumen derivatif, bersih	3.118.698	2q,28	-	<i>Derivative instruments, net</i>
Hutang jangka panjang jatuh tempo dalam waktu satu tahun:				<i>Current maturities of long-term debt:</i>
Hutang bank	4.812.613	2n,4,6, 12,26	1.929.046	<i>Bank loans</i>
Hutang royalti	639.199	27a	710.221	<i>Royalty payable</i>
Hutang obligasi, bersih	57.806.890	13,26	-	<i>Bonds payable, net</i>
Pendapatan yang ditangguhkan	488.310	2e,2p,23e	2.998.328	<i>Unearned revenue</i>
JUMLAH KEWAJIBAN LANCAR	122.145.721		87.994.085	TOTAL CURRENT LIABILITIES
KEWAJIBAN TIDAK LANCAR				NON-CURRENT LIABILITIES
Hutang jangka panjang, setelah dikurangi bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun:				<i>Long-term debt, net of current maturities:</i>
Hutang bank	4.809.990	2n,4,6, 12,26	6.607.539	<i>Bank loans</i>
Hutang royalti	3.220.762	27a	3.788.938	<i>Royalty payable</i>
Hutang obligasi, bersih	-	2l,2n,2q, 13,26	60.749.521	<i>Bonds payable, net</i>
Kewajiban pajak tangguhan, bersih	7.512.901	2n,2r,10	8.779.158	<i>Deferred tax liabilities, net</i>
Instrumen derivatif, bersih	-	2q,28	397.244	<i>Derivative instruments, net</i>
Kewajiban imbalan kerja, bersih	2.222.288	2m,2n,22,26	1.903.783	<i>Employee benefit liabilities, net</i>
Hutang kepada pihak yang mempunyai hubungan istimewa	4.966.777	2e,2n,23d,26	5.186.483	<i>Due to related parties</i>
JUMLAH KEWAJIBAN TIDAK LANCAR	22.732.718		87.412.666	TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES
JUMLAH KEWAJIBAN	144.878.439	2o,25	175.406.751	TOTAL LIABILITIES
BAGIAN MINORITAS ATAS AKTIVA BERSIH ANAK PERUSAHAAN	5.785.417	2b	5.902.463	MINORITY INTERESTS IN NET ASSETS OF SUBSIDIARIES

Catatan atas laporan keuangan konsolidasi terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
NERACA KONSOLIDASI (lanjutan)
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali untuk Nilai Nominal Per Saham)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except for Par Value Per Share)**

	2007	Catatan/ Notes	2006	
EKUITAS				SHAREHOLDERS' EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp500 per saham				Share capital - Rp500 par value per share Authorized -
Modal dasar - 1.160.000.000 saham Modal ditempatkan dan disetor penuh - 383.331.363 saham	90.198.298	1,14	90.198.298	1,160,000,000 shares Issued and fully paid - 383,331,363 shares
Agio saham	14.945.090	15	14.945.090	Additional paid-in capital
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	5.146.384	2e,24	5.882.718	Differences arising from restructuring transactions among entities under common control
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	(33.438.848)	2b,16	(35.446.748)	Differences arising from translations of financial statements in foreign currency
Saldo laba		17		Retained earnings
Cadangan umum	5.184.972		5.084.972	Appropriated for general reserve
Belum ditentukan penggunaannya	45.832.703		42.407.477	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS	127.868.599		123.071.807	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY
JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS	278.532.455		304.381.021	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

Catatan atas laporan keuangan konsolidasi terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar)**

	2007	Catatan/ Notes	2006	
PENJUALAN BERSIH	318.716.624	2b,2e,2o,2p, 18,23a,25	323.263.246	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	283.930.506	2b,2e,2j,2m, 2p,5,7, 19,22,23b	287.466.457	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR	34.786.118		35.796.789	GROSS PROFIT
BEBAN USAHA		2j,2m,2p, 7,20,22		OPERATING EXPENSES
Penjualan	8.417.697		10.386.583	Selling
Umum dan administrasi	13.725.107		14.496.359	General and administrative
Jumlah beban usaha	22.142.804		24.882.942	Total operating expenses
LABA USAHA	12.643.314	2o,25	10.913.847	INCOME FROM OPERATIONS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN		2p		OTHER INCOME (CHARGES)
Laba (rugi) kurs, bersih	3.647.178	2n	(4.635.921)	Gain (loss) on foreign exchange, net
Penghasilan bunga	562.200	2c,2e,23c 2q,8,12,	734.759	Interest income
Beban keuangan, bersih	(11.095.743)	13,21,28	(2.876.878)	Financing costs, net
Lain-lain, bersih	(740.104)	2b,2e,2l, 10,13,24	(843.390)	Miscellaneous, net
Beban lain-lain, bersih	(7.626.469)		(7.621.430)	Other charges, net
Bagian atas laba (rugi) bersih perusahaan asosiasi, bersih	(10.256)	2h	62.767	Equity in net earnings (losses) of an associated company, net
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN	5.006.589	2o,10,25	3.355.184	INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK PENGHASILAN		2r,10		INCOME TAX EXPENSE
Tahun berjalan	2.697.892		3.301.481	Current
Tanggungjawab, bersih	(1.308.965)		(1.096.798)	Deferred, net
Beban pajak penghasilan, bersih	1.388.927		2.204.683	Income tax expense, net
LABA SEBELUM BAGIAN MINORITAS ATAS RUGI (LABA) BERSIH ANAK PERUSAHAAN	3.617.662		1.150.501	INCOME BEFORE MINORITY INTERESTS IN NET LOSSES (EARNINGS) OF SUBSIDIARIES
BAGIAN MINORITAS ATAS RUGI (LABA) BERSIH ANAK PERUSAHAAN	(92.436)	2b	99.337	MINORITY INTERESTS IN NET LOSSES (EARNINGS) OF SUBSIDIARIES
LABA BERSIH	3.525.226	2o,25	1.249.838	NET INCOME
LABA BERSIH PER SAHAM DASAR	0,009	2s	0,003	BASIC EARNINGS PER SHARE

Catatan atas laporan keuangan konsolidasi tertampil merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk. DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat)

PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk. AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar)

	Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan Dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Share Capital	Agió Saham/ Additional Paid-in Capital	Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali/ Differences Arising from Restructuring Transactions among Entities under Common Control	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Differences Arising from Translations of Financial Statements in Foreign Currency	Saldo Laba/Retained Earnings		Jumlah Ekuitas/ Total Shareholders' Equity	
						Cadangan Umum/ Appropriated for General Reserve	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated		
Saldo 1 Januari 2006		90.198.298	14.945.090	6.267.821	(37.270.381)	4.984.972	42.257.639	121.383.439	Balance, January 1, 2006
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2b,16	-	-	-	1.823.633	-	-	1.823.633	Differences arising from translations of financial statements in foreign currency
Laba yang direalisasi atas selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	2e,24	-	-	(385.103)	-	-	-	(385.103)	Realized gain on differences arising from restructuring transactions among entities under common control
Cadangan umum	17	-	-	-	-	100.000	(100.000)	-	Appropriation for general reserve
Dividen kas	17	-	-	-	-	-	(1.000.000)	(1.000.000)	Distribution of cash dividends
Laba bersih tahun 2006		-	-	-	-	-	1.249.838	1.249.838	Net income for 2006
Saldo 31 Desember 2006		90.198.298	14.945.090	5.882.718	(35.446.748)	5.084.972	42.407.477	123.071.807	Balance, December 31, 2006
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2b,16	-	-	-	2.007.900	-	-	2.007.900	Differences arising from translations of financial statements in foreign currency
Laba yang direalisasi atas selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	2e,24	-	-	(736.334)	-	-	-	(736.334)	Realized gain on differences arising from restructuring transactions among entities under common control
Cadangan umum	17	-	-	-	-	100.000	(100.000)	-	Appropriation for general reserve
Laba bersih tahun 2007		-	-	-	-	-	3.525.226	3.525.226	Net income for 2007
Saldo 31 Desember 2007		90.198.298	14.945.090	5.146.384	(33.438.848)	5.184.972	45.832.703	127.868.599	Balance, December 31, 2007

Catatan atas laporan keuangan konsolidasi terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar)**

	2007	Catatan/ Notes	2006	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	351.558.064		341.669.937	<i>Receipts from customers</i>
Pembayaran untuk:				<i>Payments for:</i>
Pembelian dari pemasok	(256.105.928)		(306.285.266)	<i>Purchases from suppliers</i>
Gaji dan kesejahteraan karyawan lainnya	(21.246.585)		(20.047.561)	<i>Salaries and other employee benefits</i>
Kas yang diperoleh dari operasi	74.205.551		15.337.110	<i>Cash provided from operations</i>
Penerimaan dari tagihan pajak penghasilan	1.064.525		790.023	<i>Proceeds from claims for income tax refund</i>
Penerimaan penghasilan bunga	576.675		747.162	<i>Interest income received</i>
Pembayaran pajak pertambahan nilai	(21.346.460)		(24.639.617)	<i>Payments of value-added taxes</i>
Pembayaran beban bunga dan beban keuangan lainnya	(10.540.923)	8,12,13,21	(10.201.741)	<i>Payments of interest expense and other financing charges</i>
Pembayaran pajak penghasilan	(2.928.580)		(7.842.845)	<i>Payments of income taxes</i>
Pembayaran beban operasi lainnya, bersih	(3.943.230)		(3.183.199)	<i>Payments for other operating expenses, net</i>
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	37.087.558	20,25	(28.993.107)	<i>Net cash provided by (used in) operating activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari penjualan aktiva tetap	165.705	7	127.014	<i>Proceeds from sales of property and equipment</i>
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek	94.855		6.432.423	<i>Proceeds from redemption of short-term investments</i>
Penerimaan dari dividen	11.753		-	<i>Proceeds from dividends</i>
Perolehan aktiva tetap	(2.465.906)	7	(4.385.005)	<i>Additions to property, plant and equipment</i>
Pembayaran hutang royalti	(818.913)		-	<i>Payment for royalty payable</i>
Investasi dalam perusahaan asosiasi	-	1c	(1.250.000)	<i>Investment in an associated company</i>
Penempatan pada investasi jangka pendek	-		(60.061)	<i>Placements in short-term investments</i>
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi	(3.012.506)	20,25	864.371	<i>Net cash provided by (used in) investing activities</i>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasi terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI (lanjutan)
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS
OF CASH FLOWS (continued)
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar)**

	2007	Catatan/ Notes	2006	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari hutang bank jangka pendek	51.300.000	8	105.874.099	<i>Proceeds from short-term bank loans</i>
Penerimaan dari <i>cross currency interest rate swap</i>	6.760.902	21,28	5.849.618	<i>Proceeds from cross currency interest rate swap</i>
Penerimaan dari hutang bank jangka panjang	2.512.942	12	8.374.818	<i>Proceeds from short-term bank loans</i>
Pelunasan hutang bank jangka pendek	(75.621.028)	8	(85.651.146)	<i>Repayments of short-term bank loans</i>
Pembayaran untuk <i>cross currency interest rate swap</i>	(4.575.150)	21,28	(3.964.061)	<i>Payments of cross currency interest rate swap</i>
Pelunasan hutang bank jangka panjang	(1.023.172)	12	(958.179)	<i>Repayments of long-term bank loans</i>
Pembelian kembali hutang obligasi	(666.407)	13	-	<i>Buy-back of bonds payable</i>
Pembayaran dividen kas	(17.804)	17	(992.756)	<i>Payments of cash dividends</i>
Penerimaan (pembayaran) aktivitas pendanaan lainnya, bersih	(4.291.285)	23f	3.358.247	<i>Proceeds from (payments for) other financing activities, net</i>
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	(25.621.002)	2o,25	31.890.640	<i>Net cash provided by (used in) financing activities</i>
Pengaruh perubahan kurs terhadap kas dan setara kas serta selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan, bersih	337.795	2b,2n	140.265	<i>Net effect of changes in exchange rate on cash and cash equivalents and differences arising from translations of financial statements in foreign currency</i>
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	8.791.845		3.902.169	<i>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</i>
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	10.773.505	3	6.871.336	<i>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</i>
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	19.565.350	3	10.773.505	<i>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</i>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasi terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasi secara keseluruhan.

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Unggul Indah Cahaya Tbk. (Perusahaan) didirikan di Republik Indonesia dalam rangka Undang-undang Penanaman Modal Asing No. 1, Tahun 1967, yang terakhir diubah dengan Undang-undang No. 25 Tahun 2007, berdasarkan Akta Notaris Budiarti Karnadi, S.H., No.12 tanggal 7 Februari 1983, yang diubah dengan akta notaris yang sama No. 33 tanggal 13 Mei 1983. Akta pendirian beserta perubahannya tersebut disahkan oleh Menteri Kehakiman dalam Surat Keputusan No. C2-4129-HT.01.01. Th'83 tanggal 30 Mei 1983 serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.43, Tambahan No.801 tanggal 28 Mei 1985. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris Benny Kristianto, S.H., No.25 tanggal 19 Juli 2006 mengenai tenggang waktu maksimum pengambilan dividen oleh pemegang saham, yang telah dilaporkan kepada Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia sebagaimana didokumentasikan dalam Surat No. W7-HT.01.04-2607 tanggal 19 Oktober 2006 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 104, Tambahan No. 1347 tanggal 29 Desember 2006.

Berdasarkan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan antara lain mencakup bidang usaha industri bahan kimia alkylbenzene dan kegiatan usaha terkait lainnya, jasa angkutan darat dan penampungan barang impor, konstruksi real estat serta penyewaan ruang perkantoran. Saat ini, Perusahaan terutama bergerak dalam industri bahan kimia alkylbenzene, yang merupakan bahan baku utama deterjen. Perusahaan berkedudukan di Jakarta, sedangkan pabriknya berlokasi di Merak, Banten. Kantor Pusat Perusahaan beralamat di Wisma UIC, Jl. Jend. Gatot Subroto, Kav. 6-7, Jakarta.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada bulan November 1985.

1. GENERAL

a. Establishment of the Company

PT Unggul Indah Cahaya Tbk. (the Company) was established in the Republic of Indonesia within the framework of the Foreign Capital Investment Law No. 1, Year 1967, as recently amended by Law No. 25, Year 2007, based on Notarial Deed No. 12 dated February 7, 1983 of Budiarti Karnadi, S.H., as amended by Notarial Deed No. 33 dated May 13, 1983 of the same notary. The deed of establishment and its amendment were approved by the Ministry of Justice in its Decision Letter No. C2-4129-HT.01.01.Th'83 dated May 30, 1983, and was published in State Gazette No. 43, Supplement No. 801 dated May 28, 1985. The Company's Articles of Association has been amended from time to time, the most recent amendment of which was covered by Notarial Deed No. 25 dated July 19, 2006 of Benny Kristianto, S.H., concerning the maximum time period for shareholders to claim dividend, which had been reported to the Ministry of Justice and Human Rights as documented in its Letter No. W7-HT.01.04-2607 dated October 19, 2006 and was published in State Gazette No. 104, Supplement No. 1347 dated December 29, 2006.

As stated in Article 3 of its Articles of Association, the Company's scope of activities consists of, among others, manufacture of alkylbenzene chemicals and other related business activities, land transportation services and operations of entropot, constructions of property, and rental of office spaces. Currently, the Company is primarily engaged in the manufacture of alkylbenzene chemicals, which is the main raw material for the production of detergents. The Company is domiciled in Jakarta, while its plant facilities are located in Merak, Banten. The Company's registered office address is Wisma UIC, Jl. Jend. Gatot Subroto, Kav. 6-7, Jakarta.

The Company started its commercial operations in November 1985.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran umum dan tindakan Perusahaan yang mempengaruhi modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh

Tindakan Perusahaan yang mempengaruhi modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Desember 2007 adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

b. Public offerings and corporate actions affecting issued and fully paid share capital

The Company's corporate actions affecting issued and fully paid share capital from the date of its initial public offering up to December 31, 2007, are as follows:

Tanggal/Date	Tindakan Perusahaan/ Nature of Corporate Actions	Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Nilai Nominal per Saham/ Par Value per Share
28 September 1989/ <i>September 28, 1989</i>	Penawaran umum perdana sejumlah 9.000.000 saham./ <i>Initial public offering of 9,000,000 shares.</i>	60.000.000	Rp1.000
6 November 1989/ <i>November 6, 1989</i>	Pencatatan perdana saham pada bursa efek./ <i>Initial listing of shares at stock exchange.</i>	60.000.000	Rp1.000
28 Mei 1990/ <i>May 28, 1990</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap sepuluh (10) saham yang dimiliki./ <i>Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every ten (10) existing shares held.</i>	66.000.000	Rp1.000
8 Juni 1994/ <i>June 8, 1994</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap delapan (8) saham yang dimiliki; dan konversi agio saham sebesar Rp57,75 miliar menjadi 57.750.000 saham dengan ketentuan tujuh (7) saham baru untuk setiap delapan (8) saham yang dimiliki./ <i>Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every eight (8) existing shares held; and conversion of additional paid-in capital amounting to Rp57.75 billion to 57,750,000 shares which entitled each shareholder to receive seven (7) new shares for every eight (8) existing shares held.</i>	132.000.000	Rp1.000
12 April 1995/ <i>April 12, 1995</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap sepuluh (10) saham yang dimiliki./ <i>Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every ten (10) existing shares held.</i>	145.200.028	Rp1.000
25 Juni 1997/ <i>June 25, 1997</i>	Penurunan nilai nominal saham dari Rp1.000 per saham menjadi Rp500 per saham (pemecahan saham)./ <i>Decrease in par value per share from Rp1,000 to Rp500 (stock split).</i>	290.400.056	Rp500
18 Mei 1999/ <i>May 18, 1999</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap lima (5) saham yang dimiliki./ <i>Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every five (5) existing shares held.</i>	348.481.474	Rp500
20 Juni 2000/ <i>June 20, 2000</i>	Dividen saham dengan ketentuan satu (1) saham baru untuk setiap sepuluh (10) saham yang dimiliki./ <i>Stock dividends which entitled each shareholder to receive one (1) new share for every ten (10) existing shares held.</i>	383.331.363	Rp500

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran umum dan tindakan Perusahaan yang mempengaruhi modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh (lanjutan)

Seluruh saham Perusahaan tercatat di Bursa Efek Indonesia.

c. Struktur Perusahaan dan Anak Perusahaan

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, Anak Perusahaan yang dimiliki secara langsung dan tidak langsung adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

b. Public offerings and corporate actions affecting issued and fully paid share capital (continued)

All of the Company's shares are listed in the Indonesia Stock Exchange.

c. Corporate structure and Subsidiaries

As of December 31, 2007 and 2006, the Company's subsidiaries, directly and indirectly owned, are as follows:

Anak Perusahaan/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Start of Commercial Operations	Kegiatan Usaha Pokok/ Principal Activity	Jumlah Aktiva Pada Tanggal 31 Desember 2007/ Total Assets as of December 31, 2007	Persentase Kepemilikan Efektif/ Effective Percentage of Ownership
<u>Langsung/Direct</u>					
Universal Interchemicals Corp. Pte., Ltd. (UICPL)	Singapura/ Singapore	1992	Perdagangan dan investasi/ Trading and investment	65.600.258	100,00
UIC Vietnam Co., Ltd. (UICV)	Vietnam/ Vietnam	1994	Produksi dan distribusi deterjen aktif linear alkylbenzene sulfonic acid dan sodium lauryl ether sulfate/ Manufacture and distribution of active detergents of linear alkylbenzene sulfonic acid and sodium lauryl ether sulfate	9.232.744	100,00
PT Unggul Indah Investama (UII)	Indonesia/ Indonesia	1996	Investasi/ Investment	38.237.508	99,99
PT Petrocentral (Petrocentral)	Indonesia/ Indonesia	1992	Produksi dan distribusi sodium tripolyphosphate/ Manufacture and distribution of sodium tripolyphosphate	10.884.159	61,72
<u>Tidak Langsung/Indirect</u>					
Albright & Wilson (Australia) Ltd. (AWAL) ⁽¹⁾	Australia/ Australia	1939	Produksi dan distribusi fosfat dan surfactant/ Manufacture and distribution of phosphate and surfactant	59.910.498	100,00

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Struktur Perusahaan dan Anak Perusahaan (lanjutan)

Anak Perusahaan/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Start of Commercial Operations	Kegiatan Usaha Pokok/ Principal Activity	Jumlah Aktiva Pada Tanggal 31 Desember 2007/ Total Assets as of December 31, 2007	Persentase Kepemilikan Efektif/ Effective Percentage of Ownership
Albright & Wilson New Zealand Ltd. (AWNZ) ⁽²⁾	Selandia Baru/ New Zealand	1986	Distribusi fosfat dan surfactant/ Distribution of phosphate and surfactant	1.769.664	100,00
PT Wiranusa Grahatama (WG) ⁽³⁾	Indonesia/ Indonesia	2004	Pengembang real estat/ Real estate developer	38.131.613	55,00
United Austindo Chemicals Pte. Ltd. (Austindo) ⁽⁴⁾	Singapura/ Singapore	2006	Investasi/ Investment	1.478.098	90,43

(1) 100% dimiliki oleh UICPL/100% owned by UICPL

(2) 100% dimiliki oleh AWAL/100% owned by AWAL

(3) 55% dimiliki oleh UII/55% owned by UII

(4) 75% dimiliki oleh AWAL dan 25% dimiliki oleh Petrocentral/75% owned by AWAL and 25% owned by Petrocentral

United Austindo Chemicals Pte. Ltd. (Austindo), suatu perusahaan yang berkedudukan di Singapura, didirikan pada tanggal 7 Februari 2006. Austindo merupakan perusahaan yang bergerak di bidang investasi dan tidak memiliki kegiatan usaha lainnya. Pada bulan Juli 2006, Austindo membeli dan membayar secara penuh saham baru yang diterbitkan oleh Fang Cheng Tian-Mu Chemical Company Ltd. (Tian-Mu), Cina, pada harga pembelian sebesar RMB10.000.000 (atau setara dengan US\$1.250.000). Saham baru yang diterbitkan tersebut merupakan 40% kepemilikan saham pada Tian-Mu, suatu entitas yang bergerak dalam industri pembuatan *Phosphoric Acid* dengan jumlah kapasitas produksi sebesar 24.000 MT per tahun. Penyertaan saham dalam Tian-Mu disajikan sebagai bagian dari "Aktiva Tidak Lancar Lainnya, Bersih" pada neraca konsolidasi.

1. GENERAL (continued)

c. Corporate structure and Subsidiaries (continued)

Anak Perusahaan/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Start of Commercial Operations	Kegiatan Usaha Pokok/ Principal Activity	Jumlah Aktiva Pada Tanggal 31 Desember 2007/ Total Assets as of December 31, 2007	Persentase Kepemilikan Efektif/ Effective Percentage of Ownership
Albright & Wilson New Zealand Ltd. (AWNZ) ⁽²⁾	Selandia Baru/ New Zealand	1986	Distribusi fosfat dan surfactant/ Distribution of phosphate and surfactant	1.769.664	100,00
PT Wiranusa Grahatama (WG) ⁽³⁾	Indonesia/ Indonesia	2004	Pengembang real estat/ Real estate developer	38.131.613	55,00
United Austindo Chemicals Pte. Ltd. (Austindo) ⁽⁴⁾	Singapura/ Singapore	2006	Investasi/ Investment	1.478.098	90,43

(1) 100% dimiliki oleh UICPL/100% owned by UICPL

(2) 100% dimiliki oleh AWAL/100% owned by AWAL

(3) 55% dimiliki oleh UII/55% owned by UII

(4) 75% dimiliki oleh AWAL dan 25% dimiliki oleh Petrocentral/75% owned by AWAL and 25% owned by Petrocentral

United Austindo Chemicals Pte. Ltd. (Austindo), a company domiciled in Singapore, was established on February 7, 2006. Austindo is an investment holding company and has no other business activities. In July 2006, Austindo subscribed and fully paid for the new shares issued by Fang Cheng Tian-Mu Chemical Company Ltd. (Tian-Mu), China, for a total subscription cost of RMB10,000,000 (or equivalent to US\$1,250,000). The said new issued shares represent 40% ownership interest in Tian-Mu, an entity engaged in the manufacture of *Phosphoric Acid* with a total production capacity of 24,000 MT per year. Investment in shares of stock in Tian-Mu is presented as part of "Other Non-current Assets, Net" in the consolidated balance sheets.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Karyawan, Direksi dan Komisaris

Pada tanggal 31 Desember 2007, susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris/Commissioners

Zairyanto Poedjiaty	- Presiden Komisaris/ President Commissioner
Hanny Sutanto	- Wakil Presiden Komisaris/ Vice President Commissioner
Indrawan Masrin	- Komisaris/ Commissioner
Teddy Jeffrey Katuari-	Komisaris/ Commissioner
Farid Harianto	- Komisaris Independen/ Independent Commissioner
Rasidi	- Komisaris Independen/ Independent Commissioner

Pada tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan dan Anak Perusahaan (selanjutnya secara bersama-sama disebut sebagai Grup) mempekerjakan 804 orang karyawan tetap (2006: 862 orang karyawan tetap) (tidak diaudit).

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK

Kebijakan akuntansi dan pelaporan yang diterapkan oleh Grup sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM). Prinsip akuntansi pokok yang diterapkan secara konsisten dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi adalah sebagai berikut:

a. Dasar penyajian laporan keuangan konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasi disusun berdasarkan konsep biaya perolehan, kecuali untuk persediaan yang dinyatakan berdasarkan nilai terendah antara biaya perolehan dengan nilai realisasi bersih, penyertaan saham yang dicatat menggunakan metode ekuitas, serta instrumen derivatif yang dinyatakan sebesar nilai wajar.

1. GENERAL (continued)

d. Employees, Directors and Commissioners

As of December 31, 2007, the members of the Company's Boards of Commissioners and Directors are as follows:

Direksi/Directors

Yani Alifen	- Presiden Direktur/ President Director
Andreas Maliwa	- Wakil Presiden Direktur/ Vice President Director
Jimmy Masrin	- Direktur/ Director
Takashi Nakamura	- Direktur/ Director
Lioe Seng Tjin	- Direktur/ Director
Koesbandi	- Direktur Tidak Terafiliasi/ Unaffiliated Director

As of December 31, 2007, the Company and its Subsidiaries (hereinafter collectively referred to as the Group) have a total of 804 permanent employees (2006: 862 permanent employees) (unaudited).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting and reporting policies adopted by the Group conform to generally accepted accounting principles in Indonesia, which comprise the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM) Regulations. The significant accounting principles were applied consistently in the preparation of the consolidated financial statements and are as follows:

a. Basis of consolidated financial statements

The consolidated financial statements have been prepared using the historical costs concept, except for inventories which are valued at the lower of cost or net realizable value, certain investment in shares of stock which was accounted for under the equity method, and derivative instruments which are stated at fair value.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

a. Dasar penyajian laporan keuangan konsolidasi (lanjutan)

Laporan arus kas konsolidasi disusun dengan menggunakan metode langsung, yang mengklasifikasikan penerimaan dan pembayaran kas dan setara kas ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan konsolidasi adalah Dolar Amerika Serikat (Dolar AS).

b. Prinsip-prinsip konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasi meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Anak Perusahaan dimana Perusahaan memiliki kepemilikan saham lebih dari 50%.

Semua saldo akun dan transaksi yang signifikan antar perusahaan yang dikonsolidasi telah dieliminasi. Laba dari penjualan produk antar perusahaan tidak diakui sampai produk tersebut dijual kepada pihak ketiga.

Bagian minoritas atas rugi (laba) bersih dan aktiva bersih anak perusahaan dinyatakan sebesar proporsi saham dari pemegang saham minoritas atas rugi (laba) dan aktiva bersih anak perusahaan.

Selisih antara biaya perolehan investasi dengan bagian Perusahaan atau Anak Perusahaan atas nilai wajar aktiva dan kewajiban yang dapat diidentifikasi dari anak perusahaan yang diakuisisi pada tanggal perolehan, disajikan sebagai bagian dari "Aktiva Tidak Lancar Lainnya, Bersih" dalam neraca konsolidasi dan diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus sampai dengan tahun 2010 karena prospek usaha yang baik di masa yang akan datang dari Anak Perusahaan yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of consolidated financial statements (continued)

The consolidated statements of cash flows, which have been prepared using the direct method, present the receipts and payments of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities.

The reporting currency used in the consolidated financial statements is United States Dollar (US Dollar).

b. Principles of consolidation

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and the Subsidiaries, in which the Company maintains equity ownership of more than 50%.

All significant intercompany accounts and transactions have been eliminated. Profit from intercompany sales is not recognized until the related assets are sold to third parties.

Minority interests in net losses (earnings) and net assets of subsidiaries are stated at the proportionate share of the minority shareholders of the net losses (earnings) and net assets of the subsidiaries.

The excess of acquisition cost of the investment over the Company or Subsidiary's interest in the fair values of the identifiable assets and liabilities of acquired Subsidiaries as of the date of acquisition is presented as part of "Other Non-current Assets, Net" in the consolidated balance sheets and is amortized using the straight-line method until 2010, in view of the good business prospect of the Subsidiaries.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

Mata uang fungsional Perusahaan dan Anak Perusahaan tertentu (Petrocentral, UICPL, UICV dan Austindo) adalah Dolar AS. Perusahaan dan Anak Perusahaan tertentu tersebut memenuhi kriteria dalam PSAK No. 52, "Mata Uang Pelaporan", sebagaimana diindikasikan dengan penjualan yang terutama ditagih dan diterima dalam Dolar AS serta pembelian dan biaya-biaya yang terutama dibayarkan dalam Dolar AS.

Akun-akun Petrocentral diukur kembali dari mata uang Rupiah, mata uang pelaporannya, ke dalam mata uang Dolar AS dengan cara sebagai berikut:

- i. Aktiva dan kewajiban moneter diukur kembali dengan menggunakan kurs tanggal neraca.
- ii. Aktiva dan kewajiban non-moneter yang diperoleh atau terjadi, beserta tambahan modal disetor, jika ada, setelah tanggal 31 Desember 2000 (tanggal pada saat mata uang fungsional Petrocentral berubah dari Rupiah menjadi Dolar AS) diukur kembali dengan menggunakan kurs tanggal transaksi (kurs historis).
- iii. Laporan laba rugi diukur kembali dengan menggunakan kurs rata-rata untuk transaksi pada bulan yang bersangkutan, kecuali penyusutan dan amortisasi yang diukur kembali dengan menggunakan kurs historis aktiva yang bersangkutan.
- iv. Laporan arus kas diukur kembali ke dalam mata uang Dolar AS dengan menggunakan kurs rata-rata untuk transaksi pada bulan yang bersangkutan.

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

b. Principles of consolidation (continued)

The Company's and certain Subsidiaries' (Petrocentral, UICPL, UICV and Austindo) functional currency is US Dollar. The Company and certain Subsidiaries fulfill the criteria in PSAK No. 52, "Reporting Currency", whereby their sales are mainly invoiced and collected in US Dollar and their purchases and costs are mainly disbursed in US Dollar.

The accounts of Petrocentral are remeasured from Rupiah, its reporting currency, into US Dollar on the following basis:

- i. Monetary assets and liabilities are remeasured using the rates of exchange as of balance sheet dates.*
- ii. Non-monetary assets and liabilities acquired or incurred, and also additions to paid-in capital, if any, after December 31, 2000 (the date of which Petrocentral's functional currency has been changed from Rupiah to US Dollar), are remeasured using the exchange rates prevailing on the date of transactions (historical exchange rate).*
- iii. The statements of income are remeasured using the average exchange rates during the related month of transaction, except for depreciation and amortization, which are remeasured using the historical exchange rates used for the related assets.*
- iv. The statements of cash flows are remeasured into US Dollar amounts using the average exchange rate during the month of transaction.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

Untuk tujuan konsolidasi, akun-akun Anak Perusahaan tertentu (UII, WG, AWAL dan AWNZ) yang menggunakan mata uang fungsional selain Dolar AS, dijabarkan ke dalam mata uang Dolar AS dengan menggunakan kurs tukar pada tanggal neraca untuk akun aktiva (kecuali tanah milik WG, yang sebelumnya diambil alih WG dari Perusahaan, menggunakan kurs tukar yang berlaku pada saat perolehan tanah tersebut oleh Perusahaan) dan kewajiban, kurs tukar yang berlaku pada saat transaksi dilakukan untuk akun ekuitas dan kurs rata-rata selama tahun berjalan untuk akun laporan laba rugi. Selisih kurs yang timbul atas penjabaran akun laporan keuangan Anak Perusahaan tersebut, disajikan sebagai "Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" dalam bagian Ekuitas dari neraca konsolidasi. Laporan arus kas Anak Perusahaan tersebut dijabarkan ke dalam mata uang Dolar AS dengan menggunakan kurs rata-rata selama tahun berjalan.

c. Setara kas

Deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang pada saat penempatan dan tidak digunakan sebagai jaminan atas kewajiban dan pinjaman lainnya diklasifikasikan sebagai "Setara Kas".

d. Penyisihan piutang ragu-ragu

Grup menetapkan penyisihan piutang ragu-ragu berdasarkan hasil penelaahan berkala atas keadaan akun piutang masing-masing pelanggan.

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

b. Principles of consolidation (continued)

For consolidation purposes, the accounts of certain Subsidiaries (UII, WG, AWAL and AWNZ), with functional currencies other than US Dollar, are translated into US Dollar amounts using the exchange rates as of balance sheet date for asset (except for land of WG, which was previously acquired by WG from the Company, using the exchange rates prevailing at acquisition date of the land by the Company) and liability accounts, the exchange rates prevailing at the dates of the transactions for equity accounts and average exchange rates during the year for profit and loss accounts. The resulting differences arising from the translations of the financial statements accounts of the Subsidiaries are presented as "Differences Arising from Translations of Financial Statements in Foreign Currency" under the Shareholders' Equity section of the consolidated balance sheets. The statements of cash flows of the Subsidiaries are translated into US Dollar amounts using the average exchange rates during the year.

c. Cash equivalents

Time deposits with maturities of three months or less at the time of placement and not pledged as collateral to loans and other borrowings are classified as "Cash Equivalents".

d. Allowance for doubtful accounts

The Group provides allowance for doubtful accounts based on a periodic review of the status of the individual receivable accounts.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

e. Transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa

Grup mempunyai transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa seperti dinyatakan dalam PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa".

Seluruh saldo dan transaksi yang signifikan dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa, baik yang dilakukan maupun yang tidak dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana yang dilakukan dengan pihak ketiga, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasi.

Selisih biaya perolehan/hasil penjualan aktiva bersih yang diperoleh/dialihkan berkaitan dengan transaksi antar entitas sepengendali dengan nilai buku bersih dicatat dan disajikan sebagai "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" dalam bagian Ekuitas dari neraca konsolidasi. "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" diakui sebagai laba atau rugi pada saat aktiva yang mendasari terjadinya selisih tersebut dijual ke pihak yang tidak sepengendali.

f. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai terendah antara biaya perolehan dengan nilai realisasi bersih. Biaya perolehan persediaan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang, kecuali untuk AWAL, yang menggunakan metode masuk pertama, keluar pertama (FIFO).

Grup menetapkan penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan, berdasarkan hasil penelaahan berkala atas nilai pasar dan kondisi fisik persediaan, untuk menurunkan nilai persediaan ke nilai realisasi bersihnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Transactions with related parties

The Group has transactions with related parties as defined under PSAK No. 7, "Related Party Disclosures".

All significant accounts and transactions with related parties, whether or not conducted under normal terms and conditions similar to those transacted with third parties, are disclosed herein.

The differences of the costs/proceeds of net assets acquired/disposed in connection with restructuring transactions between entities under common control compared to their net book values are recorded and presented as "Differences Arising from Restructuring Transactions among Entities under Common Control" under the Shareholders' Equity section of the consolidated balance sheets. "Differences arising from Restructuring Transactions among Entities under Common Control" are recognized as income or loss upon the sale of the underlying asset resulting the difference to a party not under common control.

f. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined using the weighted-average method, except for AWAL, which cost is determined using the first-in, first-out (FIFO) method.

The Group provides allowance for decline in market value and obsolescence of inventories based on the periodic review of the market and physical conditions of the inventories to reduce the carrying values of inventories to their net realizable values.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

g. Biaya dibayar di muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat. Biaya dibayar di muka dengan masa manfaat lebih dari satu tahun disajikan dalam bagian "Aktiva Tidak Lancar Lainnya, Bersih" pada neraca konsolidasi.

h. Penyertaan saham

Penyertaan saham Perusahaan atau Anak Perusahaan dengan persentase kepemilikan paling sedikit 20% tetapi tidak melebihi 50%, dicatat dengan menggunakan metode ekuitas (*equity method*). Dengan metode ini, penyertaan saham dinyatakan sebesar biaya perolehan dan ditambah atau dikurangi dengan bagian Perusahaan atau Anak Perusahaan atas laba atau rugi bersih perusahaan asosiasi sejak tanggal perolehan dan dikurangi dengan akumulasi dividen kas yang diterima dari perusahaan asosiasi. Biaya perolehan penyertaan saham juga ditambah atau dikurangi dengan bagian Perusahaan atau Anak Perusahaan atas selisih kurs karena penjabaran akun-akun laporan keuangan perusahaan asosiasi. Penyertaan saham disajikan dalam bagian "Aktiva Tidak Lancar Lainnya, Bersih" pada neraca konsolidasi.

i. Aktiva real estat

Aktiva real estat, yang terdiri dari persediaan tanah yang belum dan sedang dikembangkan, bangunan yang sedang dikonstruksi, dan persediaan ruang perkantoran dan unit apartemen, dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dengan nilai realisasi bersih.

Biaya perolehan tanah yang belum dikembangkan meliputi biaya pra-perolehan dan perolehan tanah. Akumulasi biayanya akan dipindahkan ke tanah yang sedang dikembangkan pada saat pematangan tanah dimulai.

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

g. Prepaid expenses

Prepaid expenses are amortized over the periods benefited. Prepaid expenses, the benefits of which extend beyond one year, are presented under "Other Non-current Assets, Net" in the consolidated balance sheets.

h. Investment in shares of stock

Investments, in which the Company or its Subsidiary has ownership interest of at least 20% but not exceeding 50%, are accounted for using the equity method. In this method, investments are stated at cost and increased or decreased by the Company's or Subsidiary's share in the net earnings or losses of and decreased by the accumulated cash dividends received from the associated company since the date of acquisition. The cost of investment is also increased or decreased by the Company's or its Subsidiary's share of the resulting differences arising from the translations of the balance sheet and profit and loss accounts of the associated company. Investment in shares of stock is presented under "Other Non-current Assets, Net" in the consolidated balance sheets.

i. Real estate assets

Real estate assets, which consist of inventories of land for development and land under development, buildings under construction, and inventories of office space and apartment units, are stated at the lower of cost or net realizable value.

The cost of land for development consists of the purchase costs of land, and other costs related to the acquisition of land. The accumulated costs are transferred to land under development when the development of such land has started.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

i. Aktiva real estat (lanjutan)

Biaya perolehan tanah yang sedang dikembangkan meliputi biaya perolehan tanah pra-pengembangan, biaya langsung pematangan tanah, dan biaya tidak langsung lainnya yang dapat diatribusikan pada pematangan tanah.

Biaya perolehan bangunan yang sedang dikonstruksi meliputi biaya yang secara langsung berhubungan dengan konstruksi bangunan dan biaya tidak langsung lainnya yang dapat diatribusikan pada aktivitas konstruksi bangunan.

Biaya perolehan tanah yang sedang dikembangkan dan bangunan yang sedang dikonstruksi dipindahkan ke persediaan ruang perkantoran dan unit apartemen siap jual pada saat proyek pembangunan telah selesai serta ruang perkantoran dan unit apartemen siap dijual.

Biaya yang tidak berhubungan secara langsung dengan suatu proyek real estat diakui sebagai beban pada saat terjadinya.

j. Aktiva tetap

Aktiva tetap, kecuali tanah, dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan. Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aktiva tetap. Taksiran masa manfaat aktiva tetap adalah sebagai berikut:

	Taksiran Masa Manfaat Ekonomis (Tahun)/ Estimated Useful Lives (In Number of Years)		
	Perusahaan/ Company	Anak Perusahaan/ Subsidiaries	
Bangunan	20	16 - 40	<i>Buildings</i>
Mesin dan peralatan	10 - 25	5 - 21	<i>Machinery and equipment</i>
Peralatan dan perabotan kantor	5	3 - 10	<i>Furniture, fixtures and office equipment</i>
Alat-alat pengangkutan	4	4 - 10	<i>Transportation equipment</i>

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan.

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

i. Real estate assets (continued)

The cost of land under development consists of the cost of land for development, direct development costs of land, and other indirect costs that are attributable to the development of land.

Costs of building under construction include costs that relate directly to the construction of building project and other indirect costs that are attributable to the construction of building.

Costs of land under development and building under construction are transferred to inventories of office space and apartment units when the construction is completed and the related office space and apartment units are ready for sale.

Costs that are not directly related to a certain real estate project are expensed when these are incurred.

j. Property, plant and equipment

Property, plant and equipment, except for land, are stated at cost less accumulated depreciation. Depreciation is computed using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives of the assets are as follows:

Land is stated at cost and not amortized.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

j. Aktiva tetap (lanjutan)

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada operasi pada saat terjadinya; pemugaran dan penambahan dalam jumlah signifikan, yang memenuhi kriteria sebagaimana diatur dalam PSAK No. 16, "Aktiva Tetap dan Aktiva Lain-Lain", dikapitalisasi. Aktiva tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau yang dijual, biaya perolehan serta akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari kelompok aktiva tetap yang bersangkutan dan laba atau rugi yang terjadi dibukukan dalam laporan laba rugi tahun yang bersangkutan.

Sesuai dengan PSAK No. 48, "Penurunan Nilai Aktiva", penilaian aktiva dilakukan atas penurunan dan kemungkinan penurunan nilai wajar aktiva jika terjadi peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin tidak dapat seluruhnya terealisasi.

Aktiva tetap dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan yang meliputi, antara lain, biaya konstruksi, upah dan biaya sehubungan dengan penyelesaian aktiva. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing akun "Aktiva Tetap" yang bersangkutan pada saat aktiva tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan.

k. Beban tanggungan

Beban-beban yang mempunyai masa manfaat lebih dari satu tahun ditangguhkan dan diamortisasi berdasarkan masa manfaatnya dengan menggunakan metode garis lurus.

Berdasarkan PSAK No. 47, "Akuntansi Tanah", biaya yang terjadi sehubungan dengan perolehan/perpanjangan hak atas tanah, meliputi biaya legal, biaya pemeriksaan dan pengukuran tanah, biaya notaris, pajak dan biaya terkait lainnya, ditangguhkan dan diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama masa berlaku hak atas tanah yang bersangkutan.

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

j. Property, plant and equipment (continued)

The costs of maintenance and repairs are charged to operations as incurred; significant renewals and betterments, which meet the requirements under PSAK No. 16, "Fixed Assets and Other Assets", are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their costs and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gains or losses are credited or charged to income or expense for the year.

In compliance with PSAK No. 48, "Impairment of Asset Values", asset values are reviewed for any impairment and possible writedown to fair values whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying values may not be fully recovered.

Constructions in progress are stated at cost, which includes, among others, construction costs, direct labor and overhead related to the construction of the assets. The accumulated cost will be reclassified to the appropriate "Property, Plant and Equipment" account when the construction is completed and the asset is ready for its intended use.

k. Deferred charges

Expenditures, the benefits of which extend over one year, are deferred and amortized over the periods benefited using the straight-line method.

In accordance with PSAK No. 47, "Accounting for Land", costs associated with the legal transfer or renewal of land title, such as, among others, legal fees, land survey and remeasurement fees, notarial fees, taxes and other related expenses, are deferred and amortized using the straight-line method over the legal terms of the related landrights.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

l. Biaya emisi obligasi

Biaya yang terjadi sehubungan dengan penawaran emisi obligasi Perusahaan dengan tingkat bunga tetap dan/atau mengambang kepada masyarakat dikurangkan langsung dengan hasil emisi dalam menentukan nilai bersih obligasi yang diterima. Selisih antara hasil emisi bersih dengan nilai nominal obligasi diakui sebagai diskonto atau premium dan diamortisasi selama jangka waktu obligasi tersebut dengan menggunakan metode garis lurus.

m. Imbalan kerja

Perusahaan, Petrocentral, WG, AWAL dan AWNZ (Pemberi Kerja) mempunyai program dana pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap yang memenuhi syarat. Perusahaan, Petrocentral dan WG mencatat pencadangan manfaat tambahan selain program dana pensiun yang ada untuk pesangon, penghargaan masa kerja dan ganti kerugian karyawan sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 (Undang-undang). Pencadangan tersebut diestimasi dengan menggunakan perhitungan aktuarial berdasarkan laporan yang dipersiapkan oleh aktuarial independen.

Perusahaan, Petrocentral dan WG menerapkan PSAK No. 24, "Imbalan Kerja". Pernyataan ini mengharuskan perusahaan untuk mencatat seluruh imbalan kerja berdasarkan program atau perjanjian formal dan informal, peraturan perundang-undangan atau melalui peraturan industri, termasuk imbalan pasca kerja, imbalan kerja jangka pendek dan jangka panjang, pesangon pemutusan kontrak kerja dan imbalan berbasis ekuitas. Perhitungan estimasi kewajiban imbalan pasca kerja berdasarkan Undang-undang, ditentukan dengan menggunakan metode penilaian aktuarial *projected unit credit*. Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai penghasilan atau beban apabila akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial bersih yang belum diakui pada akhir periode pelaporan sebelumnya melebihi jumlah 10%

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

l. Issuance costs of bonds

Costs incurred in connection with the Company's issuance of fixed and/or floating interest rate bonds to the public were offset directly with the proceeds derived from such issuance in determining the related net proceeds of the bonds. The difference between the net proceeds from the issuance and the nominal value of the bonds issued is considered as discount or premium and amortized over the term of the bonds using the straight-line method.

m. Employee benefits

The Company, Petrocentral, WG, AWAL and AWNZ (the Employers) have defined contribution retirement plans covering all of their qualified permanent employees. The Company, Petrocentral and WG provide additional provision on top of the benefits provided under their retirement plans for separation, gratuity and compensation benefits to their qualified permanent employees in accordance with the Labor Law No. 13/2003 (the Law). The provisions are estimated using actuarial calculations based on the report prepared by an independent firm of actuary.

The Company, Petrocentral and WG adopt PSAK No. 24, "Employee Benefits". This statement requires the companies to provide all employee benefits under formal and informal plans or agreements, under legislative requirements or through industry arrangements, including post-employment benefits, short-term and other long-term employee benefits, termination benefits and equity compensation benefits. The calculation of estimated liability for employees benefits based on the Law is determined using the projected unit credit actuarial valuation method. Actuarial gains or losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses at the end of the previous reporting year exceeded 10% of the higher of the defined benefit obligation and the fair value of plan assets at that date. These gains or losses

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

m. Imbalan kerja (lanjutan)

dari yang lebih besar antara nilai kini imbalan pasti dan nilai wajar aktiva program pada tanggal tersebut. Keuntungan dan kerugian ini diakui dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan rata-rata sisa masa kerja yang diperkirakan dari para pekerja dalam program tersebut. Kemudian, biaya jasa lalu diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus sampai imbalan tersebut menjadi hak karyawan.

n. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Mata uang fungsional Perusahaan, UICPL, UICV, Petrocentral dan Austindo adalah Dolar AS. Transaksi dalam mata uang asing (mata uang selain mata uang fungsional) dicatat dalam mata uang Dolar AS berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal neraca, aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing disesuaikan ke dalam mata uang Dolar AS berdasarkan kurs tengah akhir tahun dari Bank Indonesia yang terakhir dipublikasikan. Laba atau rugi kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

Kurs tukar yang digunakan adalah sebagai berikut:

	2007	
Rupiah/US\$1	Rp	9.419
Dong Vietnam/US\$1	VND	16.114
Dolar Singapura/US\$1	Sin\$	1,448
Dolar Australia/US\$1	Aus\$	1,142
Dolar Selandia Baru/US\$1	NZ\$	1,301

Transaksi dalam mata uang lainnya tidak signifikan.

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

m. Employee benefits (continued)

are recognized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Further, past service costs are amortized on a straight-line basis until the benefits become vested.

n. Foreign currency transactions and balances

The functional currency of the Company, UICPL, UICV, Petrocentral and Austindo is the US Dollar. Transactions involving foreign currencies (currencies other than the functional currency) are recorded in US Dollar at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At balance sheet date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to US Dollar using the latest year end published rate of Bank Indonesia middle rate of exchange. The resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current year.

Exchange rates used were as follows:

	2006		
	Rp	9.020	Rupiah/US\$1
	VND	16.101	Vietnam Dong/US\$1
	Sin\$	1,536	Singapore Dollar/US\$1
	Aus\$	1,266	Australian Dollar/US\$1
	NZ\$	1,419	New Zealand Dollar/US\$1

Transactions held in other currencies are not significant.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

o. Informasi segmen

Grup bergerak dalam industri dan/atau perdagangan bahan kimia dan real estat. Industri bahan kimia terdiri dari alkylbenzene, surfactant dan fosfat. Sesuai dengan struktur organisasi dan manajemen serta sistem pelaporan internal, bentuk informasi keuangan primer atas pelaporan segmen disajikan berdasarkan segmen geografis dari kegiatan usaha Grup karena risiko dan tingkat imbalan dipengaruhi secara dominan oleh kegiatan usaha Grup di berbagai wilayah geografis yang berbeda. Pelaporan segmen sekunder ditentukan berdasarkan segmen usaha, yaitu real estat dan jenis bahan kimia yang diproduksi dan diperdagangkan oleh Grup.

Segmen geografis adalah komponen perusahaan yang dapat dibedakan dalam menghasilkan produk atau jasa pada lingkungan (wilayah) ekonomi tertentu dan komponen itu memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan pada komponen yang beroperasi pada lingkungan (wilayah) ekonomi lain.

Segmen usaha adalah komponen perusahaan yang dapat dibedakan dalam menyediakan produk atau jasa individual maupun kelompok produk atau jasa terkait dan komponen itu memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan risiko dan imbalan segmen usaha lainnya.

p. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan dari penjualan lokal diakui pada saat penyerahan barang kepada pelanggan. Pendapatan dari penjualan ekspor diakui pada saat penyerahan barang di atas kapal di pelabuhan pengiriman.

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

o. Segment information

The Group is involved in chemical and real estate industries. The chemical industry consists of alkylbenzene, surfactant and phosphate. According to organizational and management structures and internal financial reporting system, the primary financial information on segment reporting is presented based on the geographical segment of the Group's operations since the risks and rates of return are affected predominantly by its operations in different geographical areas. Secondary segment reporting is determined based on business segment according to real estate and the types of chemical materials, which are produced and traded by the Group.

Geographical segment is a distinguishable component of an enterprise that is engaged in providing products or services within a particular economic environment and that is subject to risks and returns that are different from those of components operating in other economic environments.

Business segment is a distinguishable component of an enterprise that is engaged in providing an individual product or service or a group of related products or services and that is subject to risks and returns that are different from those of other business segments.

p. Revenue and expense recognition

Revenue from domestic sales is recognized when the goods are delivered to customers. Revenue from export sales is recognized when the goods are shipped.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

**p. Pengakuan pendapatan dan beban
(lanjutan)**

Pendapatan dari penjualan ruang perkantoran dan unit apartemen dengan *strata-title* diakui dengan metode persentase penyelesaian apabila seluruh kriteria berikut ini terpenuhi:

- (1) Proses konstruksi telah melampaui tahap awal, yaitu fondasi bangunan telah selesai dan semua persyaratan untuk memulai pembangunan telah terpenuhi.
- (2) Jumlah pembayaran oleh pembeli telah mencapai 20% dari harga jual yang telah disepakati dan jumlah tersebut tidak dapat diminta kembali oleh pembeli; dan,
- (3) Jumlah pendapatan penjualan dan biaya unit bangunan dapat diestimasi dengan andal.

Jika satu atau lebih kriteria tersebut di atas tidak terpenuhi, maka pembayaran yang diterima dari pembeli diakui dan diperlakukan sebagai uang muka dengan menggunakan metode deposit, serta disajikan dalam akun "Pendapatan yang Ditangguhkan", sampai seluruh kriteria tersebut terpenuhi.

Mulai 1 Juni 2006, semua kriteria pengakuan pendapatan tersebut di atas telah terpenuhi. Oleh karena itu, WG mulai mengakui pendapatan dari penjualan unit apartemen.

Metode yang digunakan untuk menentukan persentase penyelesaian adalah berdasarkan biaya yang telah terjadi dibandingkan dengan jumlah biaya yang diperlukan untuk penyelesaian proyek ruang perkantoran dan apartemen tersebut.

Beban diakui pada saat terjadinya.

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

**p. Revenue and expense recognition
(continued)**

Revenue from sale of office space and apartment units under strata-title is recognized based on the percentage of completion method when all of the following conditions are met:

- (1) Construction process has exceeded initial phase, which is building foundation is completely constructed and all requirements necessary to start the development has been fulfilled;*
- (2) Total payment from the buyer has reached 20% from the agreed selling price and those amounts are not refundable; and,*
- (3) Total revenue from the sales and cost of the apartment unit can be reasonably estimated*

If one or more of the criteria mentioned above are not fulfilled, then the total payment from the buyer is recognized and treated as an advance using the deposit method, and is presented as "Unearned Revenue" until all the criteria are met.

Starting June 1, 2006, all of the above-mentioned revenue recognition criteria have been met. Accordingly, WG started to recognize revenue from sales of apartment units.

The method for determining the completion level is based on the actual costs incurred compared to the total costs needed to complete the finishing of office space and apartment units.

Expenses are recognized when these are incurred.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

q. Instrumen derivatif

Perusahaan menerapkan PSAK No. 55, "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai" yang mengharuskan semua instrumen derivatif dicatat sebagai aktiva atau kewajiban pada neraca dan disajikan sebesar nilai wajarnya. Perubahan nilai wajar instrumen derivatif dicatat secara berkala pada laporan laba rugi atau ekuitas, tergantung pada tujuan penggunaan instrumen tersebut. Perubahan nilai wajar instrumen derivatif yang digunakan untuk lindung nilai atas perubahan nilai wajar diakui pada laporan laba rugi pada periode terjadinya, bersamaan dengan perubahan nilai dari aktiva/kewajiban yang dilindungi-nilaikan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari instrumen derivatif yang ditujukan sebagai lindung nilai arus kas dilaporkan terlebih dahulu sebagai bagian dari pendapatan komprehensif lainnya pada ekuitas, untuk kemudian dibebankan pada laporan laba rugi pada periode yang dipengaruhi oleh risiko yang dilindungi tersebut. Perubahan nilai wajar instrumen derivatif yang tidak dimaksudkan untuk dan tidak efektif lagi sebagai instrumen lindung nilai dicatat pada laporan laba rugi pada saat terjadinya.

r. Beban pajak penghasilan

Grup menerapkan PSAK No. 46, "Akuntansi Pajak Penghasilan". Pernyataan ini mengharuskan perhitungan pengaruh pajak atas pemulihan aktiva dan penyelesaian kewajiban sebesar nilai tercatat, dan pengakuan serta pengukuran aktiva dan kewajiban pajak tangguhan untuk pengaruh pajak atas beda waktu antara pelaporan untuk tujuan fiskal dan komersial termasuk rugi fiskal dari periode-periode sebelumnya.

Beban pajak penghasilan tahun berjalan dihitung berdasarkan penghasilan kena pajak dalam tahun yang bersangkutan.

Penyesuaian atas kewajiban pajak dicatat pada saat hasil pemeriksaan diterima atau pada saat keberatan yang diajukan Grup diputuskan.

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

q. Derivative instruments

The Company applies PSAK No. 55, "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities", which requires all derivative instruments to be recognized as either assets or liabilities in the balance sheets and carried at fair value. Changes in the fair values of derivative instruments are recognized periodically in earnings or shareholders' equity, depending on the intended use of the instruments. Changes in fair values of derivatives designated as fair value hedges are recognized in earnings in the period of change, along with the change in values of the underlying hedged items. Gains or losses on derivatives designated as cash flow hedges are initially reported as a component of other comprehensive income under shareholders' equity and later reclassified into earnings in the period affected by the underlying hedged exposure. Changes in fair values of derivatives that are not designated as hedging instruments and the amount of any hedging instruments deemed to be ineffective are recorded in earnings in the period of change.

r. Income tax expense

The Group applies the provisions of PSAK No. 46, "Accounting for Income Tax", which requires the accounting for tax effects of the recovery of assets and settlement of liabilities at their carrying amounts, and the recognition and measurement of deferred tax assets and liabilities for the expected future tax consequences of the temporary differences between tax and commercial reporting, including tax loss carryforward.

Income tax expense for the current year is calculated based on the taxable income during the year.

Amendments to tax obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against by the Group, when the result of the appeal is determined.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

s. Laba bersih per saham dasar

Sesuai dengan PSAK No. 56, "Laba Per Saham", laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar (383.331.363 saham) pada tahun yang bersangkutan.

t. Penggunaan estimasi

Laporan keuangan konsolidasi disusun sesuai dengan prinsip dan praktek akuntansi yang berlaku umum di Indonesia yang mengharuskan manajemen untuk menggunakan estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aktiva dan kewajiban yang dilaporkan, termasuk pelaporan beban dan pendapatan pada periode berjalan. Hasil aktual mungkin bisa berbeda dari estimasi dan asumsi yang digunakan.

u. Revisi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan

Berikut ini ikhtisar revisi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) yang baru-baru ini diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia:

- PSAK No. 50 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan", berisi persyaratan penyajian dari instrumen keuangan dan pengidentifikasian informasi yang harus diungkapkan. Persyaratan penyajian tersebut diterapkan terhadap klasifikasi instrumen keuangan, dari perspektif penerbit, dalam aset keuangan, kewajiban keuangan, dan instrumen ekuitas; pengklasifikasian yang terkait dengan suku bunga, dividen, kerugian dan keuntungan, dan keadaan dimana aset keuangan dan kewajiban keuangan akan saling hapus. Pernyataan ini mensyaratkan pengungkapan, antara lain, informasi mengenai faktor yang mempengaruhi jumlah, waktu dan tingkat kepastian arus kas masa datang yang terkait dengan instrumen keuangan dan kebijakan akuntansi yang diterapkan untuk instrumen tersebut. PSAK No. 50 (Revisi 2006) ini menggantikan PSAK

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

s. Basic earnings per share

In accordance with PSAK No. 56, "Earnings Per Share", basic earnings per share is computed by dividing net income by the weighted-average number of shares (383,331,363 shares) outstanding during the year.

t. Use of estimates

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles and practices in Indonesia that require the management to make estimations and assumptions which will affect the amount of assets and liabilities reported, including reported expenses and revenues of the current period. The actual results could be different from the estimations and assumptions made.

u. Revised Statements of Financial Accounting Standards

The following summarizes the revised Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) which were recently issued by the Indonesian Institute of Accountants:

- PSAK No. 50 (Revised 2006), "Financial Instruments: Presentation and Disclosures" contains the requirements for the presentation of financial instruments and identifies the information that should be disclosed. The presentation requirements apply to the classification of financial instruments, from the perspective of the issuer, into financial assets, financial liabilities and equity instruments; the classification of related interests, dividends, losses and gains; and the circumstances in which financial assets and financial liabilities should be offset. This standard requires the disclosure, among others, of information about factors that affect the amount, timing and certainty of an entity's future cash flows relating to financial instruments and the accounting policies applied to those instruments. PSAK No. 50 (Revised 2006) supersedes PSAK No. 50, "Accounting for Certain Investments in Securities" and is applied prospectively for

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

**u. Revisi Pernyataan Standar Akuntansi
Keuangan (lanjutan)**

No. 50, "Akuntansi Investasi Efek Tertentu" dan diterapkan secara prospektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2009. Penerapan lebih dini diperkenankan dan harus diungkapkan.

- PSAK No. 55 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran", mengatur prinsip-prinsip dasar pengakuan dan pengukuran aset keuangan, kewajiban keuangan, dan kontrak pembelian dan penjualan item non-keuangan. Pernyataan ini, antara lain, memberikan definisi dan karakteristik terhadap derivatif, kategori dari instrumen keuangan, pengakuan dan pengukuran, akuntansi lindung nilai dan penetapan dari hubungan lindung nilai. PSAK No. 55 (Revisi 2006) ini menggantikan PSAK No. 55, "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai", dan diterapkan secara prospektif untuk laporan keuangan yang mencakup periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2009. Penerapan lebih dini diperkenankan dan harus diungkapkan.
- PSAK No. 16 (Revisi 2007), "Aset Tetap", mengatur perlakuan akuntansi aset tetap agar pengguna laporan keuangan dapat memahami informasi mengenai investasi entitas di aset tetap dan perubahan dalam investasi tersebut. Pernyataan ini, antara lain, mengatur pengakuan aset, penentuan jumlah tercatat, pembebanan penyusutan dan rugi penurunan nilai. Berdasarkan pernyataan ini, suatu entitas harus memilih antara model biaya atau model revaluasi sebagai kebijakan akuntansi atas aset tetap. Pernyataan revisi ini menggantikan PSAK No. 16 (1994), "Aktiva Tetap dan Aktiva Lain-lain" dan PSAK No. 17 (1994), "Akuntansi Penyusutan" dan berlaku efektif untuk penyusunan dan penyajian laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2008.

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

**u. Revised Statements of Financial
Accounting Standards (continued)**

the periods beginning on or after January 1, 2009. Earlier application is permitted and should be disclosed.

- *PSAK No. 55 (Revised 2006), "Financial Instruments: Recognition and Measurement" establishes the principles for recognising and measuring financial assets, financial liabilities, and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard provides for the definitions and characteristics of a derivative, the categories of financial instruments, recognition and measurement, hedge accounting and determination of hedging relationships, among others. PSAK No. 55 (Revised 2006) supersedes PSAK No. 55, "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities", and is applied prospectively for financial statements covering the periods beginning on or after January 1, 2009. Earlier application is permitted and should be disclosed.*
- *PSAK No. 16 (Revised 2007), "Fixed Assets" prescribes the accounting treatment for property, plant and equipment to enable the financial statements users to discern information about an entity's investment in its property, plant and equipment and the changes in such investment. This standard provides, among others, for the recognition of the assets, determination of their carrying amounts and related depreciation and impairment losses. Under this standard, an entity shall choose between the cost model or revaluation model as the accounting policy for its property, plant and equipment. This revised standard supersedes PSAK No. 16 (1994), "Fixed Assets and Other Assets" and PSAK No. 17 (1994), "Accounting for Depreciation", and is effective for the preparation and presentation of financial statements beginning on or after January 1, 2008.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI POKOK
(lanjutan)**

**u. Revisi Pernyataan Standar Akuntansi
Keuangan (lanjutan)**

- PSAK No. 13 (Revisi 2007), "Properti Investasi", harus diterapkan dalam pengakuan, pengukuran dan pengungkapan properti investasi. Pernyataan ini juga diterapkan antara lain untuk pengukuran hak atas properti investasi atas sewa yang dicatat sebagai sewa pembiayaan dalam laporan keuangan lessee dan untuk pengukuran properti investasi yang diserahkan kepada lessee yang dicatat sebagai sewa operasi dalam laporan keuangan lessor. Pernyataan ini memperbolehkan entitas untuk memilih antara model biaya dan model nilai wajar untuk semua properti investasinya. Pernyataan revisi ini menggantikan PSAK No. 13 (1994), "Akuntansi untuk Investasi" dan berlaku efektif untuk laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2008.
- PSAK No. 30 (Revisi 2007), "Sewa", mengatur kebijakan akuntansi dan pengungkapan yang sesuai, baik bagi lessee maupun lessor dalam hubungannya dengan sewa (lease). Pernyataan ini memberikan klasifikasi sewa berdasarkan kepada sejauh mana risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan berada pada lessor atau lessee, dan pada substansi transaksi dan bukan pada bentuk kontraknya. Pernyataan revisi ini menggantikan PSAK No. 30 (1990), "Akuntansi Sewa Guna Usaha" dan berlaku efektif untuk laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2008.

Perusahaan sedang mengevaluasi namun belum menentukan dampak dari PSAK revisi tersebut terhadap laporan keuangan.

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

**u. Revised Statements of Financial
Accounting Standards (continued)**

- *PSAK No. 13 (Revised 2007), "Investment Property" shall be applied in the recognition, measurement and disclosure of investment property. Among others, this standard applies to the measurement in a lessee's financial statements of investment property interests held under a lease accounted for as a finance lease and to the measurement in a lessor's financial statements of investment property provided to a lessee under an operating lease. This standard permits the entity to choose between the cost model and fair value model to all its investment property. This revised standard supersedes PSAK No. 13 (1994), "Accounting for Investments", and is effective for financial statements covering the periods beginning on or after January 1, 2008.*
- *PSAK No. 30 (Revised 2007), "Leases" prescribes for lessees and lessors, the appropriate accounting policies and disclosure to apply in relation to leases. This standard provides for the classification of leases based on the extent to which risks and rewards incidental to ownership of a leased asset lie with the lessor or the lessee, and the substance of the transaction rather than the form of the contract. This revised standard supersedes PSAK No. 30 (1990), "Accounting for Leases", and is effective for financial statements beginning on or after January 1, 2008.*

The Company is presently evaluating and has not determined the effects of these revised PSAKs on its financial statements.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

3. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas terdiri dari:

	2007	2006
<u>Kas</u>	10.915	8.924
<u>Bank</u>		
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa - PT Bank Ekonomi Raharja Tbk. (Catatan 23c)		
Rekening Dolar AS	2.209.694	375.668
Rekening Rupiah	314.221	194.793
Pihak ketiga		
Rekening Dolar Australia		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Australia	4.017.207	2.789.281
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	48.799	10.541
Rekening Rupiah		
PT Bank Mega Tbk.	1.098.490	2.264.065
PT Bank Niaga Tbk.	458.455	37.337
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	100.123	139.342
Rekening Dolar AS		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	383.463	365.762
PT Bank Mega Tbk.	334.500	4.096
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	359.165	385.156
Rekening Dolar Selandia Baru		
ANZ Banking Group Ltd.	212.797	280.745
Rekening Dong Vietnam		
Bank for Foreign Trade of Vietnam, Vietnam	145.142	353.833
Bangkok Bank Public Company Ltd., Vietnam	54.897	1.118.882
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	2.472	3.823
Rekening Dolar Singapura		
The Development Bank of Singapore	69.917	214.346
Rekening dalam mata uang lainnya (masing-masing di bawah US\$200.000)	52.783	10.986
Sub-jumlah	9.862.125	8.548.656

Setara Kas - Deposito Berjangka

Pihak yang mempunyai hubungan istimewa - PT Bank Ekonomi Raharja Tbk. (Catatan 23c)		
Rekening Dolar AS	2.600.000	1.000.000
Pihak ketiga		
Rekening Dolar AS		
PT Bank Rabobank International Indonesia	4.250.000	-
Fortis Bank S.A./N.V., Singapura	1.400.000	251.417
PT Bank Central Asia Tbk.	806.880	-

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents consist of:

	2007	2006
<u>Cash on Hand</u>		
<u>Cash in Banks</u>		
Related party - PT Bank Ekonomi Raharja Tbk. (Note 23c)		
US Dollar accounts		
Rupiah accounts		
Third parties		
Australian Dollar accounts		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Australia		
Others (each below US\$200,000)		
Rupiah accounts		
PT Bank Mega Tbk.		
PT Bank Niaga Tbk.		
Others (each below US\$200,000)		
US Dollar accounts		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
PT Bank Mega Tbk.		
Others (each below US\$200,000)		
New Zealand Dollar accounts		
ANZ Banking Group Ltd.		
Vietnam Dong accounts		
Bank for Foreign Trade of Vietnam, Vietnam		
Bangkok Bank Public Company Ltd., Vietnam		
Others (each below US\$200,000)		
Singapore Dollar accounts		
The Development Bank of Singapore		
Other currencies accounts (each below US\$200,000)		
Sub-total		
<u>Cash Equivalents - Time Deposits</u>		
Related party - PT Bank Ekonomi Raharja Tbk. (Note 23c)		
US Dollar accounts		
Third parties		
US Dollar accounts		
PT Bank Rabobank International Indonesia		
Fortis Bank S.A./N.V., Singapore		
PT Bank Central Asia Tbk.		

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

3. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	<u>2007</u>
<u>Setara Kas - Deposito Berjangka (lanjutan)</u>	
<u>Pihak ketiga (lanjutan)</u>	
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (RZB - Austria), Singapura	80.690
Rekening Dong Vietnam Bangkok Bank Public Company Ltd., Vietnam	372.347
Rekening Rupiah PT Bank Mega Tbk.	102.767
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$200.000)	79.626
Sub-jumlah	<u>9.692.310</u>
Jumlah	<u>19.565.350</u>

Deposito berjangka dalam mata uang Dolar AS memperoleh bunga tahunan yang berkisar antara 3,25% sampai dengan 5,05% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007 (2006: 3,25% - 4,95%). Deposito berjangka dalam mata uang Rupiah memperoleh bunga tahunan yang berkisar antara 6,25% sampai dengan 7,50% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007 (2006: 8,50%). Deposito berjangka dalam mata uang Dong Vietnam memperoleh bunga tahunan 8,00% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007.

4. PIUTANG USAHA

Akun ini merupakan tagihan kepada para pelanggan yang timbul dari penjualan produk Grup. Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	<u>2007</u>
<u>Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa (Catatan 23a)</u>	<u>29.813.641</u>
<u>Pihak Ketiga</u>	
Dalam Dolar Australia	
Jalco Australia Pty. Ltd.	936.982
PZ Cussons Australia Pty. Ltd.	722.149
Reckitt Benckiser (Australia) Pty. Ltd.	612.000
Natures Organic Pty. Ltd., Australia	444.311
Lever Co., Selandia Baru	-
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	7.240.247

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	<u>2006</u>
<u>Cash Equivalents - Time Deposits (continued)</u>	
<u>Third parties (continued)</u>	
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (RZB - Austria), Singapura	16.044
Vietnam Dong accounts Bangkok Bank Public Company Ltd., Vietnam	-
Rupiah accounts PT Bank Mega Tbk.	948.464
Others (each below US\$200,000)	-
Sub-total	<u>2.215.925</u>
Total	<u>10.773.505</u>

Time deposits in US Dollar earn interest at annual rates ranging from 3.25% to 5.05% for the year ended December 31, 2007 (2006: 3.25% - 4.95%). Time deposits in Rupiah earn interest at annual rates ranging from 6.25% to 7.50% for the year ended December 31, 2007 (2006: 8.50%). Time deposits in Vietnam Dong earn interest at annual rate of 8.00% for the year ended December 31, 2007.

4. TRADE RECEIVABLES

This account represents receivables due from customers arising from the sales of the Group's products. The details of this account are as follows:

	<u>2006</u>
<u>Related Parties (Note 23a)</u>	<u>30.879.744</u>
<u>Third Parties</u>	
<u>In Australian Dollar</u>	
Jalco Australia Pty. Ltd.	507.686
PZ Cussons Australia Pty. Ltd.	1.642.078
Reckitt Benckiser (Australia) Pty. Ltd.	522.942
Natures Organic Pty. Ltd., Australia	718.334
Lever Co., New Zealand	578.015
Others (each below US\$500,000)	7.040.295

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

4. PIUTANG USAHA (lanjutan)

	2007
<u>Pihak Ketiga (lanjutan)</u>	
Dalam Dolar AS	
Lever Vietnam Joint Venture Co.	1.773.465
Lix Detergent Company, Vietnam	854.363
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	1.100.176
Dalam Rupiah (masing-masing di bawah US\$500.000)	966.134
Dalam Dolar Selandia Baru (masing-masing di bawah US\$500.000)	710.377
Sub-jumlah	15.360.204
Penyisihan piutang ragu-ragu	(15.925)
Bersih	15.344.279
Jumlah	45.157.920

4. TRADE RECEIVABLES (continued)

	2006	
		<u>Third Parties (continued)</u>
		<i>In US Dollar</i>
	2.201.846	<i>Lever Vietnam Joint Venture Co.</i>
	265.776	<i>Lix Detergent Company, Vietnam</i>
	1.238.087	<i>Others (each below US\$500,000)</i>
	569.393	<i>In Rupiah (each below US\$500,000)</i>
	450.797	<i>In New Zealand Dollar (each below US\$500,000)</i>
	15.735.249	<i>Sub-total</i>
	(123.814)	<i>Allowance for doubtful accounts</i>
	15.611.435	<i>Net</i>
	46.491.179	Total

Rincian piutang usaha berdasarkan jenis mata uang dan umur piutang adalah sebagai berikut:

The details of trade receivables based on the currencies and aging are as follows:

	<u>Mata Uang/Currency</u>				<u>Jumlah/ Total</u>	
	<u>Dolar AS/ US Dollar</u>	<u>Rupiah (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Rupiah (in US Dollar equivalent)</u>	<u>Dolar Australia (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Australian Dollar (in US Dollar equivalent)</u>	<u>Dolar Selandia Baru (ekuivalen dalam Dolar AS)/ New Zealand Dollar (in US Dollar equivalent)</u>		
2007						2007
<u>Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa</u>						<u>Related Parties</u>
Belum jatuh tempo	25.280.527	4.003.824	-	-	29.284.351	<i>Not yet due</i>
Lewat jatuh tempo						<i>Overdue</i>
1 - 30 hari	247.704	281.586	-	-	529.290	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	-	-	-	-	-	<i>31 - 60 days</i>
Lebih dari 60 hari	-	-	-	-	-	<i>More than 60 days</i>
Sub-jumlah	25.528.231	4.285.410	-	-	29.813.641	<i>Sub-total</i>
<u>Pihak Ketiga</u>						<u>Third Parties</u>
Belum jatuh tempo	3.100.986	590.487	8.954.238	564.120	13.209.831	<i>Not yet due</i>
Lewat jatuh tempo						<i>Overdue</i>
1 - 30 hari	586.594	14.135	972.589	98.064	1.671.382	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	40.080	8.937	4.076	31.328	84.421	<i>31 - 60 days</i>
Lebih dari 60 hari	344	352.575	24.786	16.865	394.570	<i>More than 60 days</i>
Sub-jumlah	3.728.004	966.134	9.955.689	710.377	15.360.204	<i>Sub-total</i>
Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-	(15.925)	-	(15.925)	<i>Allowance for doubtful accounts</i>
Bersih	3.728.004	966.134	9.939.764	710.377	15.344.279	<i>Net</i>
Jumlah	29.256.235	5.251.544	9.939.764	710.377	45.157.920	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

4. PIUTANG USAHA (lanjutan)

4. TRADE RECEIVABLES (continued)

	Mata Uang/Currency				Jumlah/ Total	
	Dolar AS/ US Dollar	Rupiah (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Rupiah (in US Dollar equivalent)	Dolar Australia (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Australian Dollar (in US Dollar equivalent)	Dolar Selandia Baru (ekuivalen dalam Dolar AS)/ New Zealand Dollar (in US Dollar equivalent)		
2006						2006
<u>Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa</u>						<u>Related Parties</u>
Belum jatuh tempo	24.685.501	2.410.903	-	-	27.096.404	Not yet due
Lewat jatuh tempo						Overdue
1 - 30 hari	3.598.779	38.024	-	-	3.636.803	1 - 30 days
31 - 60 hari	115.995	14.722	-	-	130.717	31 - 60 days
Lebih dari 60 hari	-	15.820	-	-	15.820	More than 60 days
Sub-jumlah	28.400.275	2.479.469	-	-	30.879.744	Sub-total
<u>Pihak Ketiga</u>						<u>Third Parties</u>
Belum jatuh tempo	3.057.698	-	10.352.267	199.785	13.609.750	Not yet due
Lewat jatuh tempo						Overdue
1 - 30 hari	571.123	6.697	310.004	243.960	1.131.784	1 - 30 days
31 - 60 hari	20.018	122.420	296.185	7.052	445.675	31 - 60 days
Lebih dari 60 hari	56.870	440.276	50.894	-	548.040	More than 60 days
Sub-jumlah	3.705.709	569.393	11.009.350	450.797	15.735.249	Sub-total
Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-	(123.814)	-	(123.814)	Allowance for doubtful accounts
Bersih	3.705.709	569.393	10.885.536	450.797	15.611.435	Net
Jumlah	32.105.984	3.048.862	10.885.536	450.797	46.491.179	Total

Analisis atas mutasi saldo penyisihan piutang ragu-ragu adalah sebagai berikut:

An analysis of the movements in the balance of allowance for doubtful accounts is as follows:

	2007	2006	
Saldo awal tahun	123.814	142.430	Balance at beginning of year
Penghapusan piutang usaha selama tahun berjalan	(109.781)	(21.445)	Trade receivables written-off during the year
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	1.892	2.829	Differences arising from translations of financial statements in currency translations
Saldo akhir tahun	15.925	123.814	Balance at end of year

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi akun piutang masing-masing pelanggan pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah penyisihan piutang ragu-ragu tersebut di atas cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari tidak tertagihnya piutang usaha.

Based on the review of the status of individual receivable accounts at end of year, management believes that the above allowance for doubtful accounts is adequate to cover any possible losses that may arise from the non-collection of accounts.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

4. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Piutang usaha WG dijamin untuk fasilitas pinjaman yang diperoleh WG dari PT Bank Niaga Tbk (Catatan 12).

4. TRADE RECEIVABLES (continued)

The trade receivables of WG are pledged as collateral to loan obtained by WG from PT Bank Niaga Tbk (Note 12).

5. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	2007
Barang jadi	28.721.382
Barang dalam proses	2.471.193
Bahan baku	24.915.634
Bahan pembantu dan suku cadang	8.093.960
Persediaan dalam perjalanan	1.254.352
Jumlah	65.456.521
Penyisihan atas keusangan persediaan	(529.483)
Bersih	64.927.038

Analisis perubahan atas penyisihan atas keusangan persediaan adalah sebagai berikut:

	2007
Saldo awal tahun	437.578
Penyisihan atas keusangan persediaan selama tahun berjalan	82.693
Penghapusan persediaan selama tahun berjalan	(38.462)
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	47.674
Saldo akhir tahun	529.483

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi pasar dan fisik dari persediaan, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan tersebut di atas cukup untuk menutup kemungkinan kerugian dari penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan menjadi nilai realisasi bersihnya pada akhir tahun.

Persediaan Perusahaan digunakan sebagai jaminan atas fasilitas pinjaman bank jangka pendek dari PT Bank Rabobank International Indonesia (Catatan 8).

5. INVENTORIES

Inventories consist of:

	2006	
46.401.009		Finished goods
4.039.845		Work in-process
24.845.602		Raw materials
8.902.411		Factory supplies and spare parts
3.109.660		Inventories in-transit
Jumlah	87.298.527	Total
(437.578)		Allowance for obsolescence of inventories
86.860.949		Net

An analysis of the movements in the balance of allowance for obsolescence of inventories is as follows:

	2006	
612.041		Balance at beginning of year
-		Provisions for obsolescence of inventories during the year
(222.596)		Inventories written-off during the year
48.133		Differences arising from foreign currency translations
437.578		Balance at end of year

Based on a review of the market and physical condition of the inventories, management believes that the above-mentioned allowance is adequate to cover any possible losses from decline in market value and obsolescence of inventories to its net realizable value at end of year.

Inventories of the Company are pledged as collateral to its short-term bank loan facility obtained from PT Bank Rabobank International Indonesia (Note 8).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

5. PERSEDIAAN (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2007, persediaan, selain persediaan dalam perjalanan, diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sejumlah US\$66.130.000 dan Aus\$18.390.627. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungkan.

5. INVENTORIES (continued)

As of December 31, 2007, inventories, other than inventories in-transit, are covered by insurance against losses by fire and other risks under blanket policies with total coverage amounting to US\$66,130,000 and Aus\$18,390,627. Management believes that the said amounts of insurance coverage are adequate to cover any possible losses that may arise from the insured risks.

6. AKTIVA REAL ESTAT

	2007
Tanah yang belum dikembangkan	13.367.412
Tanah yang sedang dikembangkan	7.646.317
Bangunan yang sedang dikonstruksi	19.983.188
Jumlah	40.996.917

Aktiva real estat merupakan aktiva milik WG yang terletak di Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 4-7, Jakarta Selatan, yang di atasnya sedang dan akan dikembangkan pembangunan proyek apartemen dan perkantoran.

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada penurunan potensial atas nilai aktiva real estat, oleh karena itu, tidak diperlukan cadangan penurunan nilai aktiva.

WG telah memperoleh sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) atas tanah yang dimiliki dengan tanggal berakhir HGB yaitu 22 Agustus 2036. Tanah WG dijamin untuk fasilitas pinjaman yang diperoleh WG dari PT Bank Niaga Tbk (Catatan 12).

Pada tanggal 31 Desember 2007, bangunan yang sedang dikonstruksi diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sejumlah US\$32.000.000 dan Rp180.819.500.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungkan.

6. REAL ESTATE ASSETS

	2006	
	13.519.121	<i>Land for development</i>
	11.961.589	<i>Land under development</i>
	17.492.141	<i>Buildings under construction</i>
Jumlah	42.972.851	Total

Real estate assets represent assets owned by WG located in Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 4-7, South Jakarta, where apartment and office tower construction projects are being and will be developed.

As of December 31, 2007 and 2006, management believes that there is no potential decline in the value of real estate assets, and thus, no write down for impairment in asset value is necessary.

WG has obtained title of ownership or "Hak Guna Bangunan" (HGB) certificate covering its land with expiration date on August 22, 2036. WG's land are secured for loan facility obtained by WG from PT Bank Niaga Tbk (Note 12).

As of December 31, 2007, buildings under construction are covered by insurance against losses by fire and other risks under blanket policies with total coverage amounting to US\$32,000,000 and Rp180,819,500,000. Management believes that the said amount of insurance coverage is adequate to cover any possible losses that may arise from the insured risks.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

7. AKTIVA TETAP (lanjutan)

**7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(continued)**

	Saldo 1 Januari 2006/ Balance as of January 1, 2006	Penambahan/ Reklasifikasi/ Additions/ Reclassifications	Pengurangan/ Reklasifikasi/ Disposals/ Reclassifications	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan (Catatan 2b)/ Differences Arising from Translations of Financial Statements in Foreign Currency (Note 2b)	Saldo 31 Desember 2006/ Balance as of December 31, 2006	
<u>Akumulasi Penyusutan dan Penurunan Nilai</u>						<u>Accumulated Depreciation and Impairment Value</u>
Bangunan	9.980.835	587.590	14.101	262.364	10.816.688	Buildings
Mesin dan peralatan	138.940.174	10.200.826	412.239	3.252.157	151.980.918	Machinery and equipment
Peralatan dan perabotan kantoor	3.955.352	297.112	62.034	182.011	4.372.441	Furniture, fixtures and office equipment
Alat-alat pengangkutan	2.094.733	483.532	383.130	(16.105)	2.179.030	Transportation equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	154.971.094	11.569.060	871.504	3.680.427	169.349.077	Total accumulated depreciation
Penurunan nilai mesin dan peralatan	1.809.472	-	-	84.524	1.893.996	Impairment of machinery and equipment
Jumlah akumulasi penyusutan dan penurunan nilai	156.780.566	11.569.060	871.504	3.764.951	171.243.073	Total accumulated depreciation and impairment value
Nilai buku	109.185.144				102.875.597	Net book value

Rincian aktiva tetap dalam penyelesaian adalah sebagai berikut:

The details of constructions in progress are as follows:

<u>2007</u>	Persentase Penyelesaian/ Percentage of Completion	Akumulasi Biaya/ Accumulated Cost	Estimasi Tahun Penyelesaian/ Estimated Year of Completion	<u>2007</u>
Mesin dan peralatan	63%	1.424.798	2008	Machinery and equipment
Bangunan	99%	2.255.895	2008	Buildings
Lain-lain	61%	28.219	2008	Others
Jumlah		3.708.912		Total
<u>2006</u>				<u>2006</u>
Mesin dan peralatan	62%	1.366.399	2007	Machinery and equipment
Bangunan	46%	125.140	2007	Buildings
Lain-lain	88%	64.743	2007	Others
Jumlah		1.556.282		Total

Jumlah penyusutan yang dibebankan pada operasi adalah sebagai berikut:

Depreciation of property, plant and equipment was charged to operations as follows:

	2007	2006	
Beban pokok penjualan	11.024.454	10.800.045	Cost of goods sold
Beban umum dan administrasi (Catatan 20)	520.030	489.966	General and administrative expenses (Note 20)
Beban penjualan	235.736	279.049	Selling expenses
Jumlah	11.780.220	11.569.060	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

7. AKTIVA TETAP (lanjutan)

Perusahaan dan Petrocentral memiliki beberapa sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) atas tanah yang dimiliki dengan tanggal berakhir HGB antara 29 Maret 2014 sampai dengan 26 Juni 2027. Manajemen berkeyakinan bahwa HGB tersebut di atas dapat diperpanjang pada saat masa berlakunya berakhir.

AWAL memiliki hak milik atas tanah yang berlokasi di Yarraville, Victoria dan Wetherill Park, New South Wales, Australia.

Pada tanggal 25 November 2005, AWAL menghentikan sementara operasi pabrik fosfornya. Sehubungan dengan hal itu, pabrik tersebut dianggap telah mengalami penurunan nilai dan rugi penurunan nilai tersebut dibebankan kepada operasi tahun 2005.

Pada tanggal 31 Desember 2007, manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai aktiva cukup untuk menutup kemungkinan penurunan lainnya atas nilai aktiva tetap, dan oleh karena itu, tidak diperlukan tambahan cadangan penurunan nilai aktiva.

Pada tanggal 31 Desember 2007, aktiva tetap diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp20.423.650.000, US\$163.344.000 dan Aus\$122.727.000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungkan.

8. HUTANG BANK JANGKA PENDEK

Hutang bank jangka pendek terdiri atas:

	2007
PT Bank Central Asia Tbk.	17.000.000
PT Bank Rabobank International Indonesia	1.000.000
Citibank N.A., Jakarta	-
Jumlah	18.000.000

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman modal kerja tanpa jaminan dari PT Bank Central Asia Tbk dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$30.000.000 (2006: US\$30.000.000).

**7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(continued)**

The Company and Petrocentral obtained several titles of ownership or "Hak Guna Bangunan" (HGB) certificates covering their land which expiration dates range from March 29, 2014 to June 26, 2027. Management believes that the above HGB certificates can be extended upon their expiration.

AWAL obtained freehold title of ownership for its land located in Yarraville, Victoria and Wetherill Park, New South Wales, Australia.

On November 25, 2005, AWAL temporarily discontinued the operation of its phosphorous melting plant. Therefore, such plant has been assessed as impaired and an impairment loss was charged to 2005 operations.

As of December 31, 2007, management believes that impairment in assets value are adequate to cover potential decline in the value of property, plant and equipment, and thus, no further write down for impairment in asset value is necessary.

As of December 31, 2007, property, plant and equipment are covered by insurance against losses by fire and other risks under blanket policies with total coverage amounting to Rp20,423,650,000, US\$163,344,000 and Aus\$122,727,000. Management is of the opinion that the said amounts of insurance coverage are adequate to cover any possible losses that may arise from the insured risks.

8. SHORT-TERM BANK LOANS

The short-term bank loans consist of:

	2006	
	30.000.000	PT Bank Central Asia Tbk.
	5.850.000	PT Bank Rabobank International Indonesia
	6.450.000	Citibank N.A., Jakarta
Total	42.300.000	

The Company obtained unsecured working capital credit facility from PT Bank Central Asia Tbk, with maximum credit limit amounting to US\$30,000,000 (2006: US\$30,000,000).

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

8. HUTANG BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

Perusahaan juga memperoleh fasilitas pinjaman multi-guna, *letter of credit* dan/atau bank garansi (LC) dari PT Bank Rabobank International Indonesia dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$30.000.000 (2006: US\$30.000.000). Pinjaman ini dijamin dengan persediaan Perusahaan (Catatan 5).

Perusahaan juga memperoleh fasilitas modal kerja, *letter of credit* dan *trust receipt* tanpa jaminan dari Citibank N.A., Jakarta dengan gabungan batas maksimum pinjaman sebesar US\$5.000.000 (2006: US\$17.500.000).

Pinjaman-pinjaman ini dikenakan bunga tahunan yang berkisar antara 5,67% sampai dengan 7,01% untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007 (2006: 5,94% - 7,33%).

Berdasarkan pembatasan yang tercantum di dalam perjanjian pinjaman, Perusahaan diharuskan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu serta memberitahukan kepada bank sehubungan dengan, antara lain, merger, akuisisi, penjualan aktiva tetap utama serta dilarang untuk menjaminkan aktiva tetap di Merak.

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, Perusahaan telah memenuhi semua persyaratan sehubungan dengan pinjaman-pinjaman tersebut di atas.

9. HUTANG USAHA - PIHAK KETIGA

Akun ini terdiri dari kewajiban kepada para pemasok berikut ini sehubungan dengan pembelian bahan baku dan pembantu:

	2007
<u>Dalam Dolar AS</u>	
PT Pertamina (Persero)	4.013.859
Mitsubishi Corporation, Jepang	2.807.610
Isu Chemical Co. Ltd., Korea Selatan	2.362.569
ExxonMobil Chemicals Asia Pacific, Singapura	1.891.799
Jiang Ying Chengxing International Trading Co., Ltd., China	1.353.176
Yunnan Panchem Company Ltd., China	1.124.486
Chevron Oronite Pte. Ltd., Singapura	-
Shell MDS (M) Sdn. Bhd., Malaysia	-
Kuo Oil (S) Pte. Ltd., Singapura	-
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	1.749.948

8. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

The Company also obtained multi-purpose credit facility, *letter of credit* and/or bank guarantee (LC) from PT Bank Rabobank International Indonesia, with maximum credit limit amounting to US\$30,000,000 (2006: US\$30,000,000). This loan is collateralized by the Company's inventory (Note 5).

The Company also obtained unsecured working capital, *letter of credit* and *trust receipt* facilities from Citibank, N.A., Jakarta with combined maximum credit limit amounting to US\$5,000,000 (2006: US\$17,500,000).

These loans bear annual interest at rates ranging from 5.67% to 7.01% for the year ended December 31, 2007 (2006: 5.94% to 7.33%).

Based on the restrictions stipulated in the loan agreements, the Company is required to maintain certain financial ratios and notify the banks with respect to, among others, merger, acquisition, disposals of main assets and is prohibited to pledge its property, plant and equipment in Merak.

As of December 31, 2007 and 2006, the Company has complied with all covenants relating to the above loans.

9. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES

This account consists of liabilities to the following third party suppliers arising from purchases of raw materials and supplies:

	2006
<u>In US Dollar</u>	
PT Pertamina (Persero)	3.838.741
Mitsubishi Corporation, Japan	1.931.981
Isu Chemical Co. Ltd., South Korea	2.766.442
ExxonMobil Chemicals Asia Pacific, Singapura	1.976.301
Jiang Ying Chengxing International Trading Co., Ltd., China	1.028.959
Yunnan Panchem Company Ltd., China	-
Chevron Oronite Pte. Ltd., Singapura	2.126.323
Shell MDS (M) Sdn. Bhd., Malaysia	1.555.313
Kuo Oil (S) Pte. Ltd., Singapura	1.236.799
Others (each below US\$500,000)	2.344.855

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

9. HUTANG USAHA - PIHAK KETIGA (lanjutan)

**9. TRADE PAYABLES - THIRD PARTIES
(continued)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	
<u>Dalam Dolar Australia</u>			<i>In Australian Dollar</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	4.576.936	3.717.629	<i>Others (each below US\$500,000)</i>
<u>Dalam Rupiah</u>			<i>In Rupiah</i>
PT Total Bangun Persada	-	514.711	<i>PT Total Bangun Persada</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$500.000)	917.597	1.260.015	<i>Others (each below US\$500,000)</i>
<u>Dalam mata uang lainnya</u> (masing-masing di bawah US\$500.000)	211.801	104.204	<i>In other currencies (each below US\$500,000)</i>
Jumlah	<u>21.009.781</u>	<u>24.402.273</u>	Total

Rincian hutang usaha - pihak ketiga berdasarkan mata uang dan umur hutang usaha pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006 adalah sebagai berikut:

The details of trade payables - third parties based on the currencies and aging as of December 31, 2007 and 2006 are as follows:

	<u>Mata Uang/Currency</u>				<u>Jumlah/ Total</u>	
	<u>Dolar AS/ US Dollar</u>	<u>Rupiah (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Rupiah (in US Dollar equivalent)</u>	<u>Dolar Australia (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Australian Dollar (in US Dollar equivalent)</u>	<u>Mata Uang Lainnya (ekuivalen dalam Dolar AS)/ Other Currencies (in US Dollar equivalent)</u>		
<u>2007</u>						<u>2007</u>
Belum jatuh tempo	15.261.564	882.998	4.543.749	198.007	20.886.318	<i>Not yet due</i>
Lewat jatuh tempo						<i>Overdue</i>
1 - 30 hari	9.883	29.524	33.187	-	72.594	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	31.701	3.231	-	-	34.932	<i>31 - 60 days</i>
Lebih dari 60 hari	299	1.844	-	13.794	15.937	<i>More than 60 days</i>
Jumlah	<u>15.303.447</u>	<u>917.597</u>	<u>4.576.936</u>	<u>211.801</u>	<u>21.009.781</u>	Total
<u>2006</u>						<u>2006</u>
Belum jatuh tempo	18.795.022	1.751.590	1.281.156	90.923	21.918.691	<i>Not yet due</i>
Lewat jatuh tempo						<i>Overdue</i>
1 - 30 hari	9.925	21.685	2.436.473	3.545	2.471.628	<i>1 - 30 days</i>
31 - 60 hari	31	102	-	-	133	<i>31 - 60 days</i>
Lebih dari 60 hari	736	1.349	-	9.736	11.821	<i>More than 60 days</i>
Jumlah	<u>18.805.714</u>	<u>1.774.726</u>	<u>3.717.629</u>	<u>104.204</u>	<u>24.402.273</u>	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

10. PERPAJAKAN

Hutang pajak terdiri dari:

	2007	2006	
Hutang pajak penghasilan badan tahun berjalan			<i>Current year corporate income tax payable</i>
Perusahaan	513.140	-	<i>Company</i>
Anak Perusahaan	57.375	97.028	<i>Subsidiaries</i>
Hutang pajak lainnya			<i>Other taxes payable</i>
Pajak penghasilan			<i>Income tax</i>
Pasal 21	209.118	833.438	<i>Article 21</i>
Pasal 23/26	25.796	37.674	<i>Articles 23/26</i>
Pasal 25	-	3.749	<i>Article 25</i>
Lain-lain	17.868	17.081	<i>Others</i>
Jumlah	823.297	988.970	Total

Rekonsiliasi antara laba sebelum beban pajak penghasilan, sebagaimana tercantum dalam laporan laba rugi konsolidasi, dan penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut:

Taxes payable consist of:

A reconciliation of income before income tax expense, as shown in the consolidated statements of income, and taxable income is as follows:

	2007	2006	
Laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi konsolidasi	5.006.589	3.355.184	<i>Income before income tax expense per consolidated statements of income</i>
Ditambah (dikurangi)			<i>Add (deduct)</i>
Amortisasi goodwill, dividen yang diterima dari Anak Perusahaan dan laba antar perusahaan ditangguhkan, bersih	568.660	621.158	<i>Amortization of goodwill, dividend received from a Subsidiary and deferred intercompany profits, net</i>
Rugi (laba) Anak Perusahaan sebelum beban pajak penghasilan, bersih	(712.430)	27.074	<i>Loss (income) of Subsidiaries before loss (income) tax expense, net</i>
Laba sebelum beban pajak penghasilan Perusahaan (berdasarkan pelaporan dalam mata uang Dolar AS)	4.862.819	4.003.416	<i>Income before income tax expense attributable to the Company (based on US Dollar reporting)</i>
Perbedaan antara pelaporan dalam mata uang Rupiah dan Dolar AS	(193.953)	4.414.051	<i>Difference between Rupiah and US Dollar reporting</i>
Laba sebelum beban pajak penghasilan Perusahaan berdasarkan pelaporan dalam mata uang Rupiah yang dijabarkan ke dalam mata uang Dolar AS	4.668.866	8.417.467	<i>Income before income tax expense attributable to the Company based on Rupiah reporting expressed in US Dollar</i>
Beda temporer			<i>Temporary differences</i>
Penyusutan	2.947.294	2.503.492	<i>Depreciation</i>
Beban imbalan kerja	132.521	243.293	<i>Employee benefits expense</i>
Laba penjualan aktiva tetap	(62.184)	(45.159)	<i>Gain on disposals of equipment</i>
Laba transaksi antar perusahaan ditangguhkan	-	(236.407)	<i>Deferred intercompany profit</i>

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

10. PERPAJAKAN (lanjutan)

10. TAXATION (continued)

	2007	2006	
Beda tetap			<i>Permanent differences</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan (terutama terdiri dari penyusutan komersial atas aktiva yang tidak dapat disusutkan untuk perpajakan, beban kantor dan kesejahteraan karyawan)	582.638	395.379	<i>Non-deductible expenses (mainly consisting of commercial depreciation of non-tax-depreciable assets, office expenses and employees' benefits)</i>
Laba yang direalisasi atas selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	(633.934)	(723.861)	<i>Realized gain on differences arising from restructuring transactions among entities under common control</i>
Penghasilan yang bukan objek pajak penghasilan			<i>Non taxable income</i>
Bunga	(142.001)	(107.231)	<i>Interest</i>
Dividen	(24.700)	(71.567)	<i>Dividend</i>
Rugi (penghasilan) yang dikenakan pajak penghasilan yang bersifat final			<i>Loss (income) subjected to final income tax</i>
Sewa dan jasa pengelolaan gedung, bersih	(12.759)	54.019	<i>Rent and building services income, net</i>
Penghasilan kena pajak Perusahaan akhir tahun	<u>7.455.741</u>	<u>10.429.425</u>	<i>Taxable income of the Company at end of year</i>

Perhitungan hutang pajak penghasilan badan dan tagihan pajak penghasilan Grup adalah sebagai berikut:

The computations of corporate income tax payable and claims for income tax refund of the Group are as follows:

	2007	2006	
Beban pajak penghasilan - tahun berjalan Perusahaan	2.234.864	3.126.887	<i>Income tax expense - current Company</i>
Anak Perusahaan			<i>Subsidiaries</i>
UICPL, AWAL dan AWNZ	405.559	117.310	<i>UICPL, AWAL and AWNZ</i>
UICV	57.469	57.284	<i>UICV</i>
Sub-jumlah	463.028	174.594	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>2.697.892</u>	<u>3.301.481</u>	<i>Total</i>
Pajak penghasilan dibayar di muka Perusahaan	(1.721.724)	(4.881.988)	<i>Prepayments of income tax Company</i>
Anak Perusahaan			<i>Subsidiaries</i>
UICPL, AWAL dan AWNZ	(348.184)	(75.432)	<i>UICPL, AWAL and AWNZ</i>
UICV	(78.934)	(57.284)	<i>UICV</i>
Petrocentral	(287.241)	(448.698)	<i>Petrocentral</i>
Sub-jumlah	(714.359)	(581.414)	<i>Sub-total</i>
Jumlah	<u>(2.436.083)</u>	<u>(5.463.402)</u>	<i>Total</i>

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

10. PERPAJAKAN (lanjutan)

	2007
Hutang pajak penghasilan badan Perusahaan	513.140
Anak Perusahaan UICPL, AWAL dan AWNZ	57.375
Jumlah	570.515
Tagihan pajak penghasilan Perusahaan	
2006 (Rp15.012.859.840 pada tanggal 31 Desember 2007 dan Rp15.831.004.142 pada tanggal 31 Desember 2006)	1.593.898
Petrocentral	
2007 (Rp2.705.519.948)	287.241
2006 (Rp4.047.257.000)	-
UICV	
2007 (VND345.888.000)	21.465
UICPL, AWAL dan AWNZ	
2006 (Aus\$33.325)	-
Sub-jumlah	308.706
Jumlah	1.902.604

Perusahaan akan melaporkan penghasilan kena pajak dan beban pajak penghasilan tahun berjalan dalam Rupiah untuk tahun 2007, sebagaimana disebutkan di atas, dalam Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan Badan (SPT PPh Badan) ke Kantor Pajak. Penghasilan kena pajak dan beban pajak penghasilan tahun berjalan Perusahaan dalam Rupiah untuk tahun 2006, sebagaimana dijelaskan sebelumnya, juga sesuai dengan jumlah yang tercantum dalam Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan Badan tahun 2006 yang telah dilaporkan ke Kantor Pajak.

Pada bulan Maret 2005, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak (SKP) dari Kantor Pajak untuk tahun fiskal 2003 sehubungan dengan tagihan pajak penghasilan, pajak penghasilan Pasal 4(2), 15, 23, 26, Pajak Pertambahan Nilai (PPN) termasuk sanksi administrasi terkait. Karena Perusahaan tidak setuju atas hasil pemeriksaan pajak tersebut, Perusahaan mengajukan keberatan ke Kantor Pajak atas hasil pemeriksaan pajak tersebut.

10. TAXATION (continued)

	2006	
	-	Corporate income tax payable Company
	97.028	Subsidiaries UICPL, AWAL and AWNZ
Jumlah	97.028	Total
Tagihan pajak penghasilan Perusahaan		Claims for income tax refund Company
2006 (Rp15.012.859.840 as of December 31, 2007 and Rp15,831,004,142 as of December 31, 2006)	1.755.101	2006 (Rp15,012,859,840 as of December 31, 2007 and Rp15,831,004,142 as of December 31, 2006)
Petrocentral		Petrocentral
2007 (Rp2,705,519,948)	-	2007 (Rp2,705,519,948)
2006 (Rp4,047,257,000)	448.698	2006 (Rp4,047,257,000)
UICV		UICV
2007 (VND345,888,000)	-	2007 (VND345,888,000)
UICPL, AWAL and AWNZ		UICPL, AWAL and AWNZ
2006 (Aus\$33,325)	26.326	2006 (Aus\$33,325)
Sub-total	475.024	Sub-total
Jumlah	2.230.125	Total

The Company will report the Rupiah amount of taxable income and current income tax expense at end of year 2007, as stated above, in its income tax return (SPT PPh Badan) to be submitted to the Tax Office. The Rupiah amount of the Company's taxable income and current income tax expense in 2006, as previously stated, also conforms with the related amount reported in its 2006 tax return submitted to the Tax Office.

In March 2005, the Company received tax assessment letters from the Tax Office pertaining to fiscal year 2003 for claims for income tax refund, income taxes Articles 4(2), 15, 23, 26, value-added taxes including the related penalty. However, the Company did not agree with the tax assessment results. Therefore, the Company contested the said tax assessments to the Tax Office.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

10. PERPAJAKAN (lanjutan)

Pada bulan Mei dan Juni 2006, Perusahaan menerima surat keputusan dari Kantor Pajak sehubungan dengan keberatan Perusahaan atas hasil pemeriksaan pajak tersebut di atas. Namun, Perusahaan juga tidak setuju atas hasil keberatan tersebut. Oleh karena itu, pada bulan Agustus 2006, Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak. Pada tanggal 11 Mei 2007, Pengadilan Pajak telah memutuskan persetujuannya atas keberatan Perusahaan dan pada bulan Juli 2007, tagihan pajak penghasilan tersebut sebesar Rp5.554.014.232 (ekuivalen dengan US\$589.661) telah diterima oleh Perusahaan.

Namun, pada tanggal 4 September 2007, Kantor Pajak telah mengirimkan Memori Peninjauan Kembali (MPK) kepada Mahkamah Agung (MA) atas putusan Pengadilan Pajak tersebut diatas. Pada tanggal 10 Oktober 2007, Perusahaan telah mengirimkan tanggapan dan jawaban atas MPK tersebut kepada MA. Sampai dengan tanggal 15 Februari 2008, MA masih belum mengeluarkan putusan atas kasus ini.

Tarif pajak yang berlaku untuk Perusahaan dan Anak Perusahaan adalah sebagai berikut:

	2007
Perusahaan, Petrocentral, UII dan WG	30%
UICPL	18
UICV	15
UACPL	18
AWAL	30
AWNZ	33

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku untuk Perusahaan dan Anak Perusahaan atas laba sebelum beban pajak penghasilan, dan beban pajak penghasilan seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi konsolidasi adalah sebagai berikut:

	2007
Laba sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi konsolidasi	<u>5.006.589</u>
Beban pajak pada tarif pajak yang berlaku untuk Perusahaan dan Anak Perusahaan	1.474.631
Pengaruh pajak atas beda tetap	238.501
Beban yang tidak dapat dikurangkan Penghasilan yang bukan objek pajak penghasilan	(7.410)

10. TAXATION (continued)

In May and June 2006, the Company received tax decision letters from the Tax Office in relation to the Company's contest to the above-mentioned tax assessment. However, the Company also did not agree with the tax decision. Therefore, in August 2006, the Company filed an appeal to the Tax Court. On May 11, 2007, the Tax Court approved the Company's tax appeal and in July 2007, the claims for tax refund amounting to Rp5,554,014,232 (equivalent to US\$589,661) have been received by the Company.

However, on September 4, 2007, the Tax Office filed a request for Reconsideration (Judicial Review) with the Supreme Court over the Tax Court's decision. On October 10, 2007, the Company has submitted its comments and responses on the abovementioned judicial review. Up to February 15, 2008, the Supreme Court has not yet issued any decision on this case.

The tax rates applicable to the Company and Subsidiaries are as follows:

	2006
The Company, Petrocentral, UII and WG	30%
UICPL	20
UICV	15
UACPL	20
AWAL	30
AWNZ	33

The reconciliation between the income tax expense calculated by applying the applicable tax rates of the Company and Subsidiaries to the income before income tax expense, and the income tax expense as shown in the consolidated statements of income is as follows:

	2006	
Income before income tax expense per consolidated statements of income	<u>3.355.184</u>	
Tax expense at the applicable tax rates of the Company and Subsidiaries	771.598	
Tax effect on permanent differences	253.040	
Non-taxable income	(11.463)	

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

10. PERPAJAKAN (lanjutan)

10. TAXATION (continued)

	2007	2006	
Penghasilan yang telah dikenakan pajak penghasilan yang bersifat final	(1.176)	(76.682)	<i>Income already subjected to final income tax</i>
Koreksi pajak yang berasal dari Anak Perusahaan	(82.810)	104.396	<i>Tax correction incurred from a Subsidiary</i>
Laba yang direalisasi atas selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	(83.720)	(37.302)	<i>Realized gain on differences in restructuring transaction under common control</i>
Pengaruh pajak atas perbedaan pelaporan dalam mata uang Rupiah dan Dolar AS atas laba sebelum beban pajak penghasilan Perusahaan dan Anak Perusahaan tertentu	(149.089)	1.201.096	<i>Tax effect on the difference between Rupiah and US Dollar reporting for income before income tax expense attributable to the Company and certain Subsidiaries</i>
Beban pajak penghasilan, bersih untuk laporan laba rugi konsolidasi	1.388.927	2.204.683	<i>Income tax expense, net per consolidated statements of income</i>

Pengaruh pajak tangguhan atas beda temporer yang signifikan antara pelaporan komersial dan fiskal adalah sebagai berikut:

The deferred tax effects of the significant temporary differences between commercial and tax reporting are as follows:

	2007	2006	
<u>Aktiva Pajak Tangguhan Perusahaan</u>			<u><i>Deferred Tax Assets Company</i></u>
Imbalan kerja	459.835	438.661	<i>Employee benefits</i>
Laba transaksi antar perusahaan ditangguhkan	-	55.938	<i>Deferred intercompany profit</i>
Sub-jumlah	459.835	494.599	<i>Sub-total</i>
<u>Anak Perusahaan</u>			<u><i>Subsidiaries</i></u>
Rugi fiskal	1.402.526	1.616.021	<i>Tax loss carryforward</i>
Tanah	1.075.003	1.281.357	<i>Land</i>
Imbalan kerja	944.084	1.086.841	<i>Employee benefits</i>
Beban tangguhan	196.165	184.579	<i>Deferred charges</i>
Kesejahteraan karyawan	63.668	61.007	<i>Employees' benefits</i>
Lain-lain	6.094	68.265	<i>Others</i>
Sub-jumlah	3.687.540	4.298.070	<i>Sub-total</i>
Jumlah aktiva pajak tangguhan	4.147.375	4.792.669	<i>Total deferred tax assets</i>
<u>Kewajiban Pajak Tangguhan Perusahaan</u>			<u><i>Deferred Tax Liabilities Company</i></u>
Aktiva tetap	7.090.223	8.241.318	<i>Property, plant and equipment</i>
<u>Anak Perusahaan</u>			<u><i>Subsidiaries</i></u>
Aktiva tetap	2.404.666	2.913.350	<i>Property, plant and equipment</i>
Lain-lain	140.064	227.436	<i>Others</i>
Sub-jumlah	2.544.730	3.140.786	<i>Sub-total</i>
Jumlah kewajiban pajak tangguhan	9.634.953	11.382.104	<i>Total deferred tax liabilities</i>
Kewajiban pajak tangguhan dalam neraca konsolidasi, bersih	7.512.901	8.779.158	<i>Net deferred tax liabilities per consolidated balance sheets</i>
Aktiva pajak tangguhan dalam neraca konsolidasi, bersih	2.025.323	2.189.723	<i>Net deferred tax assets per consolidated balance sheets</i>

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

11. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR

Biaya masih harus dibayar terdiri dari:

	<u>2007</u>
Kontraktor dan supplier	6.608.097
Gaji, bonus dan kesejahteraan karyawan	2.991.981
Bunga	1.414.822
Lain-lain	2.171.118
Jumlah	<u>13.186.018</u>

12. HUTANG BANK JANGKA PANJANG

	<u>2007</u>
PT Bank Niaga Tbk (Rp90.635.294.118 pada tahun 2007 (2006: Rp77.000.000.000))	9.622.603
Dikurangi bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(4.812.613)
Bagian jangka panjang	<u>4.809.990</u>

Untuk tujuan pembiayaan pembangunan proyek Apartemen Pearl Garden, pada bulan September 2006, WG memperoleh fasilitas pinjaman modal kerja dari PT Bank Niaga Tbk dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp170 miliar dan jangka waktu penarikan pinjaman hingga bulan September 2007. Pinjaman ini dikenakan bunga tahunan yang berkisar antara 14,25% sampai dengan 15,25% per tahun. Fasilitas ini dijamin dengan piutang dan tanah WG (Catatan 4 dan 6).

Sampai dengan September 2007, WG menarik fasilitas pinjaman tersebut sebesar Rp100 miliar.

Pada tanggal 31 Desember 2007, jumlah yang akan jatuh tempo adalah sebagai berikut:

<u>Tahun</u>	<u>Jumlah/Amount</u>	<u>Year</u>
2008	Rp 45.330.000.000	2008
2009	45.305.294.118	2009

Berdasarkan pembatasan yang tercantum di dalam perjanjian pinjaman, WG diharuskan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu serta mendapatkan persetujuan tertulis dari bank sehubungan dengan, antara lain, penjualan atau pengalihan aktiva, pembagian dividen dan merger atau akuisisi. Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, WG telah memenuhi semua persyaratan yang ditentukan dalam perjanjian pinjaman tersebut.

11. ACCRUED EXPENSES

Accrued expenses consist of:

	<u>2006</u>	
	-	Contractors and suppliers
	4.578.130	Salaries, bonuses and employees' benefits
	1.549.412	Interests
	2.613.827	Others
Jumlah	<u>8.741.369</u>	Total

12. LONG-TERM BANK LOAN

	<u>2006</u>	
PT Bank Niaga Tbk (Rp90.635.294.118 in 2007 (2006: Rp77,000,000,000))	8.536.585	PT Bank Niaga Tbk
Dikurangi bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(1.929.046)	Less current maturities
Bagian jangka panjang	<u>6.607.539</u>	Long-term portion

For purposes of financing the construction of Pearl Garden Apartment, in September 2006, WG obtained working capital credit facility from PT Bank Niaga Tbk with maximum credit limit amounting to Rp170 billion and maximum period for drawdown until September 2007. This loan bears interest at annual rates ranging from 14.25% to 15.25%. This loan is collateralized by the WG's receivables and land (Notes 4 and 6).

Up to September 2007, WG withdrew Rp100 billion from the abovementioned loan facility.

As of December 31, 2007, the amounts maturing on this loan are as follows:

Based on the restrictions stipulated in the loan agreement, WG is required to maintain certain financial ratios and obtain written approval from the bank with respect to, among others, disposal or transfer of assets, dividend distribution and merger or acquisition. As of December 31, 2007 and 2006, WG complied with all requirements stipulated in the loan agreement.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

13. HUTANG OBLIGASI

Analisis atas akun ini adalah sebagai berikut:

	2007
Nilai nominal obligasi	
Seri A: Rp502.000.000.000 pada tahun 2007 (2006: Rp507.000.000.000)	53.296.528
Seri B: Rp44.000.000.000	4.671.409
Jumlah	57.967.937
Dikurangi beban emisi obligasi yang ditangguhkan	
Jumlah beban	918.966
Akumulasi amortisasi	(757.919)
Bersih	161.047
Hutang obligasi, bersih	57.806.890

Perusahaan mencatatkan obligasi tanpa jaminan dan tanpa hak konversi Seri A dan Seri B dengan nilai nominal sebesar Rp600.000.000.000 pada Bursa Efek Indonesia, yang akan jatuh tempo pada tanggal 28 Oktober 2008. Obligasi Seri A dengan jumlah nilai nominal Rp556.000.000.000 dikenakan tingkat bunga tetap sebesar 12,875% per tahun, sementara obligasi Seri B dengan jumlah nilai nominal Rp44.000.000.000 dikenakan tingkat bunga tetap sebesar 12,875% per tahun untuk tahun pertama serta tingkat bunga mengambang untuk tahun kedua hingga tahun kelima. Tingkat bunga mengambang dihitung berdasarkan rata-rata tingkat bunga deposito berjangka waktu tiga bulan dalam mata uang Rupiah yang diterbitkan oleh PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk., PT Bank Internasional Indonesia Tbk., PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank Danamon Indonesia Tbk. dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk., ditambah 2,5% per tahun dengan batas atas sebesar 15% per tahun dan batas bawah sebesar 8% per tahun. Bunga akan dibayarkan setiap tiga bulan.

Berdasarkan persyaratan dalam perjanjian obligasi, Perusahaan diwajibkan untuk memenuhi persyaratan-persyaratan tertentu yang mencakup persyaratan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu dan memperoleh persetujuan tertulis terlebih dahulu dari PT Bank Mega Tbk., sebagai Wali Amanat, sehubungan dengan, antara lain, pemberian jaminan atas pinjaman pihak ketiga kecuali untuk Anak Perusahaan; penggabungan usaha, yang mengakibatkan bubarnya Perusahaan, dan/atau pengambilalihan

13. BONDS PAYABLE

An analysis of this account is as follows:

	2006	
		<i>Face value of bonds</i>
		<i>Series A: Rp502,000,000,000 in</i>
		<i>2007 (2006: Rp507,000,000,000)</i>
		<i>Series B: Rp44,000,000,000</i>
		<i>Total</i>
		<i>Less deferred issuance costs</i>
		<i>Total expenditures</i>
		<i>Accumulated amortization</i>
		<i>Net</i>
		<i>Bonds payable, net</i>

The Company listed its unsecured and non-convertible bonds Series A and B at nominal value of Rp600,000,000,000 in the Indonesia Stock Exchange, which will mature on October 28, 2008. The Series A bonds with face value of Rp556,000,000,000 bear fixed interest rate of 12.875% per annum, while the Series B bonds with face value of Rp44,000,000,000 bear fixed interest rate of 12.875% per annum for the first year and floating interest rate for the second until the fifth year. The floating interest rates will be calculated based on the average rate of three-month time deposits in Rupiah currency as published by PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk., PT Bank Internasional Indonesia Tbk., PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank Danamon Indonesia Tbk. and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk., plus 2.5% per annum with the upper limit of 15% per annum and the lower limit of 8% per annum. Interest will be paid on a quarterly basis.

Under the terms of the covering bonds agreement, the Company is required to comply with certain agreed restrictive covenants, which include the requirements to maintain certain financial ratios and to obtain prior written consent from PT Bank Mega Tbk., as a trustee or "Wali Amanat", with respect to, among others, granting of guarantees to secure third party loan, except to Subsidiaries; mergers, which will result in the dissolution of the Company, and/or acquisitions; changes in the nature of the Company's business; reduction of

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

13. HUTANG OBLIGASI (lanjutan)

(akuisisi) perusahaan lain; perubahan bidang usaha; pengurangan modal serta penerbitan obligasi dan/atau instrumen hutang lain yang sejenis dengan obligasi, yang mempunyai kedudukan yang lebih tinggi dari obligasi ini.

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, Perusahaan telah memenuhi semua persyaratan sehubungan dengan hutang obligasi tersebut.

Pada tahun 2007, Perusahaan membeli kembali hutang obligasi Seri A dengan nilai nominal sebesar Rp6.000.000.000 (ekuivalen dengan US\$637.010). Laba yang diperoleh dari pembelian kembali hutang obligasi disajikan sebagai bagian dari "Penghasilan (Beban) Lain-lain - Lain-lain, Bersih" dalam laporan laba rugi konsolidasi tahun 2007.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan telah membeli kembali hutang obligasi Seri A dengan nilai nominal Rp54.000.000.000 (ekuivalen dengan US\$5.733.093).

Pada tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan memperoleh peringkat "Id A-", dengan kondisi stabil, dari PT Pemeringkat Efek Indonesia.

Pada bulan Januari 2008, Perusahaan juga membeli kembali hutang obligasi Seri A dengan nilai nominal Rp9.000.000.000 (ekuivalen dengan US\$955.515).

14. MODAL SAHAM

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, rincian pemegang saham dan kepemilikan sahamnya masing-masing berdasarkan pencatatan yang dilakukan oleh biro administrasi efek adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Amount	Shareholders
PT Aspirasi Luhur	181.351.604	47,31%	42.672.236	PT Aspirasi Luhur
PT Alas Pusaka	43.660.821	11,39	10.273.440	PT Alas Pusaka
HSBC PV BK (Suisse) SA SG-TR	38.773.414	10,11	9.123.427	HSBC PV BK (Suisse) SA SG-TR
PT Salim Chemicals Corpora	26.888.311	7,01	6.326.849	PT Salim Chemicals Corpora
Publik dan lain-lain (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	92.657.213	24,18	21.802.346	Public and others (each below 5% ownership)
Jumlah	383.331.363	100,00%	90.198.298	Total

13. BONDS PAYABLE (continued)

capital; and issuance of bonds and/or other debt instruments similar to the bonds, which are ranked higher than the current bonds.

As of December 31, 2007 and 2006, the Company has complied with all the restrictive covenants relating to the bonds.

In 2007, the Company bought back the Series A bonds with nominal value of Rp6,000,000,000 (equivalent to US\$637,010). Gain realized from the buy-back of bonds was presented as part of "Other Income (Charges) - Miscellaneous, Net" in the 2007 consolidated statement of income.

Up to December 31, 2007, the Company has bought back the Series A bonds with nominal value of Rp54,000,000,000 (equivalent to US\$5,733,093).

As of December 31, 2007, the Company achieved a rating of "Id A-", with stable outlook, from PT Pemeringkat Efek Indonesia.

In January 2008, the Company also bought back the Series A bonds with nominal value of Rp9,000,000,000 (equivalent to US\$955,515).

14. SHARE CAPITAL

As of December 31, 2007 and 2006, the details of shareholders and their respective share ownership based on the records of securities administration agency are as follows:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

14. MODAL SAHAM (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, Hanny Sutanto, wakil presiden komisaris Perusahaan, memiliki 148.945 (0,039%) saham Perusahaan.

15. AGIO SAHAM

Akun ini merupakan selisih lebih kas yang diterima dari penerbitan saham atas jumlah nilai nominal saham dan selisih lebih harga teoritis atas jumlah nilai nominal saham yang didistribusikan sebagai dividen saham. Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

Selisih lebih kas yang diterima dari penerbitan saham atas jumlah nilai nominal saham	420.639
Selisih lebih harga teoritis atas jumlah nilai nominal saham yang didistribusikan sebagai dividen saham	14.524.451
Jumlah	<u>14.945.090</u>

14. SHARE CAPITAL (continued)

As of December 31, 2007 and 2006, Hanny Sutanto, the Company's vice president commissioner, owned 148,945 (0.039%) shares of the Company.

15. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents the excess of cash received from the issuance of stock, over the total nominal value of the shares and the excess of total theoretical value over total nominal value of the shares distributed as stock dividends. The details of this account are as follows:

Excess of cash received from the issuance of stock, over the total nominal value of the shares

Excess of total theoretical value over total nominal value of shares distributed as stock dividends

Total

16. SELISIH KURS KARENA PENJABARAN LAPORAN KEUANGAN

Akun ini terdiri dari selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan dari Anak Perusahaan di bawah ini:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
AWAL	5.220.155	2.990.195
UII	(31.918.348)	(31.696.288)
Petrocentral	(6.740.655)	(6.740.655)
Jumlah	<u>(33.438.848)</u>	<u>(35.446.748)</u>

16. DIFFERENCES ARISING FROM TRANSLATIONS OF FINANCIAL STATEMENTS IN FOREIGN CURRENCY

This account consists of differences arising from translations of financial statements in foreign currency of the following Subsidiaries:

AWAL
UII
Petrocentral

Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**16. SELISIH KURS KARENA PENJABARAN
LAPORAN KEUANGAN (lanjutan)**

Rekonsiliasi antara saldo awal dan akhir dari "Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" adalah sebagai berikut:

	2007	2006	
Saldo awal	(35.446.748)	(37.270.381)	Beginning balance
Selisih kurs dari penjabaran saldo awal ekuitas Anak Perusahaan	1.990.202	1.795.083	Foreign exchange differential arising from foreign currency translations of the beginning balance of shareholders' equity of Subsidiaries
Pengaruh atas penggunaan kurs rata-rata untuk menjabarkan akun-akun laporan laba rugi	17.698	28.550	Effects of using average foreign exchange rate to translate profit and loss accounts
Saldo akhir	(33.438.848)	(35.446.748)	Ending balance

**16. DIFFERENCES ARISING FROM
TRANSLATIONS OF FINANCIAL STATEMENTS
IN FOREIGN CURRENCY (continued)**

Reconciliation between beginning and ending balance of "Differences Arising from Translations of Financial Statements in Foreign Currency" is as follows:

**17. SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN
PENGGUNAANNYA DAN DIVIDEN KAS**

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) yang berlangsung pada tanggal 23 Mei 2007, yang risalahnya tercakup dalam akta Notaris Benny Kristianto, S.H., No. 71, para pemegang saham memutuskan untuk menyisihkan US\$100.000 sebagai tambahan cadangan umum sesuai dengan ketentuan Pasal 61 Undang-undang No. 1 Tahun 1995 tentang Perseroan Terbatas. Dalam rapat yang sama, para pemegang saham juga memutuskan untuk tidak membagikan dividen.

Dalam RUPST yang berlangsung pada tanggal 19 Juli 2006, yang risalahnya tercakup dalam akta Notaris Benny Kristianto, S.H., No. 23, para pemegang saham memutuskan untuk menyisihkan US\$100.000 sebagai tambahan cadangan umum sesuai dengan ketentuan Pasal 61 Undang-undang No. 1 Tahun 1995 tentang Perseroan Terbatas. Dalam rapat yang sama, para pemegang saham juga memutuskan pembagian dividen kas sebesar US\$1.000.000 kepada pemegang saham yang terdaftar pada tanggal 23 Agustus 2006 yang dibayarkan dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan nilai tukar Rp9.210 untuk US\$1 (Rp24 per saham) berdasarkan rata-rata kurs beli dan kurs jual untuk wesel bank dan/atau kurs transaksi yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 17 Juli 2006.

**17. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS
AND CASH DIVIDENDS**

During the Shareholders' Annual General Meeting (AGM) held on May 23, 2007 which minute was covered by Notarial Deed No. 71 of Benny Kristianto, S.H., the shareholders approved an additional appropriation of retained earnings amounting to US\$100,000 for purposes of the general reserve in accordance with Article 61 Law No. 1 Year 1995 regarding Limited Liability Company. In the same meeting, the shareholders also decided not to distribute dividends.

During the AGM held on July 19, 2006 which minute was covered by Notarial Deed No. 23 of Benny Kristianto, S.H., the shareholders approved an additional appropriation of retained earnings amounting to US\$100,000 for purposes of the general reserve in accordance with Article 61 Law No. 1 Year 1995 regarding Limited Liability Company. In the same meeting, the shareholders also approved the distribution of cash dividends amounting to US\$1,000,000 to shareholders of record as of August 23, 2006 which will be paid in Rupiah currency using the rate of exchange of Rp9,210 to US\$1 (Rp24 per share), computed by taking the average of the buying and selling rates for bank notes and/or transaction exchange rate by Bank Indonesia as of July 17, 2006.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

18. PENJUALAN BERSIH

Rincian penjualan bersih adalah sebagai berikut:

	2007
<u>Bahan Kimia</u>	
Linear alkylbenzene	178.324.851
Sodium tripolyphosphate	33.588.937
Linear alkylbenzene sulfonic acid	27.235.338
Fatty alcohol ethoxy sulphates	11.079.827
Naphthalene sulphonate formaldehyde	7.914.877
Phosphoric acid	6.600.677
Heavy alkylate	5.293.820
Branched alkylbenzene	5.156.205
Sodium lauryl ether sulphate	3.545.810
Sodium hexametaphosphate	1.947.556
Light alkylate	848.282
Lain-lain	25.162.820
Penjualan bersih - bahan kimia	306.699.000
Penjualan bersih - real estat	12.017.624
Jumlah	318.716.624

Perusahaan, UICPL, Petrocentral dan WG menjual sebagian besar produknya kepada pihak yang mempunyai hubungan istimewa (Catatan 23a). Tidak ada penjualan kepada setiap pelanggan pihak ketiga yang melebihi 10% dari jumlah penjualan konsolidasi.

19. BEBAN POKOK PENJUALAN

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut:

	2007
<u>Bahan Kimia</u>	
Bahan baku yang digunakan	191.883.832
Upah dan biaya pabrikasi	45.493.047
Jumlah biaya produksi	237.376.879
Persediaan barang dalam proses	
Awal tahun	4.039.845
Akhir tahun	(2.471.193)
Beban pokok produksi	238.945.531

18. NET SALES

The details of net sales are as follows:

	2006	
		<u>Chemical</u>
	165.010.607	Linear alkylbenzene
	36.466.544	Sodium tripolyphosphate
	29.299.839	Linear alkylbenzene sulfonic acid
	10.996.866	Fatty alcohol ethoxy sulphates
	6.482.820	Naphthalene sulphonate formaldehyde
	8.017.066	Phosphoric acid
	5.790.266	Heavy alkylate
	17.155.226	Branched alkylbenzene
	3.442.223	Sodium lauryl ether sulphate
	672.493	Sodium hexametaphosphate
	2.056.933	Light alkylate
	22.866.120	Others
Penjualan bersih - bahan kimia	308.257.003	Net sales - chemical
Penjualan bersih - real estat	15.006.243	Net sales - real estate
Jumlah	323.263.246	Total

The Company, UICPL, Petrocentral and WG sell most of their products to related parties (Note 23a). There are no sales to any third-party customers, which exceed 10% of consolidated net sales.

19. COST OF GOODS SOLD

The details of cost of goods sold are as follows:

	2006	
		<u>Chemical</u>
	216.777.080	Raw materials used
	53.046.407	Direct labor and factory overhead
Jumlah biaya produksi	269.823.487	Total manufacturing cost
Persediaan barang dalam proses		Work in-process inventory
Awal tahun	5.722.386	At beginning of year
Akhir tahun	(4.039.845)	At end of year
Beban pokok produksi	271.506.028	Cost of goods manufactured

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

19. BEBAN POKOK PENJUALAN (lanjutan)

	2007
Persediaan barang jadi	
Awal tahun	46.141.176
Pembelian	18.170.958
Akhir tahun, setelah dikurangi penyisihan atas keusangan persediaan sebesar US\$301.666 pada tahun 2007 (2006: US\$259.833)	(28.419.716)
Beban pokok penjualan - bahan kimia	274.837.949
Beban pokok penjualan - real estat	9.092.557
Jumlah	283.930.506

Beban pokok penjualan untuk real estat tersebut di atas termasuk harga pokok tanah sebesar US\$1.709.939 (2006: US\$2.884.359).

Pemasok utama Grup adalah Mitsubishi Corporation, Isu Chemical Co. Ltd., PT Pertamina (Persero), Shell MDS, Reliance Industries Limited, Yunnan Panchem Company Ltd., ExxonMobil Chemicals. Kontraktor utama Grup adalah PT Total Bangun Persada dan PT Pradiptaya.

19. COST OF GOODS SOLD (continued)

	2006	
		<i>Finished goods inventory</i>
	24.558.748	<i>At beginning of year</i>
	25.894.174	<i>Purchases</i>
		<i>At end of year, net of provision for obsolescence of inventories of US\$301,666 in 2007 (2006: US\$259,833)</i>
	(46.141.176)	
	275.817.774	<i>Cost of goods sold - chemical</i>
	11.648.683	<i>Cost of goods sold - real estate</i>
Jumlah	287.466.457	Total

The abovementioned cost of goods sold for real estate included cost of land amounting to US\$1,709,939 (2006: US\$2,884,359).

The main suppliers of the Group are Mitsubishi Corporation, Isu Chemical Co. Ltd., PT Pertamina (Persero), Shell MDS, Reliance Industries Limited, Yunnan Panchem Company Ltd., ExxonMobil Chemicals. The main contractors of the Group are PT Total Bangun Persada dan PT Pradiptaya.

20. BEBAN USAHA

Rincian beban usaha adalah sebagai berikut:

	2007
<u>Beban Penjualan</u>	
Pengangkutan dan pengiriman	7.210.831
Gaji, bonus dan kesejahteraan karyawan	457.345
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$300.000)	749.521
Jumlah beban penjualan	8.417.697
<u>Beban Umum dan Administrasi</u>	
Gaji, bonus dan kesejahteraan karyawan	7.920.499
Biaya pabrikasi yang tidak teralokasi	1.806.636
Penyusutan (Catatan 7)	520.030
Perjalanan	394.852
Honorarium tenaga ahli	369.623
Sewa	321.051
Beban kendaraan	317.062
Lain-lain (masing-masing di bawah US\$300.000)	2.075.354
Jumlah beban umum dan administrasi	13.725.107
Jumlah beban usaha	22.142.804

20. OPERATING EXPENSES

The details of operating expenses are as follows:

	2006	
		<i>Selling Expenses</i>
	8.554.670	<i>Freight and delivery</i>
	403.008	<i>Salaries, bonuses and employees' benefits</i>
	1.428.905	<i>Others (each below US\$300,000)</i>
	10.386.583	<i>Total selling expenses</i>
		<i>General and Administrative Expenses</i>
	10.127.320	<i>Salaries, bonuses and employees' benefits</i>
	-	<i>Unallocated factory overhead</i>
	489.966	<i>Depreciation (Note 7)</i>
	369.573	<i>Traveling</i>
	559.748	<i>Professional fees</i>
	275.167	<i>Rental</i>
	347.574	<i>Vehicle expenses</i>
	2.327.011	<i>Others (each below US\$300,000)</i>
	14.496.359	<i>Total general and administrative expenses</i>
Jumlah beban usaha	24.882.942	Total operating expenses

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

21. BEBAN KEUANGAN, BERSIH

Rincian beban keuangan, bersih adalah sebagai berikut:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Beban bunga - hutang obligasi	7.540.834	7.699.588
Penerimaan bersih dari <i>cross currency interest rate swap</i>	(2.185.752)	(1.988.916)
	<u>5.355.082</u>	<u>5.710.672</u>
Beban bunga - hutang bank	2.711.162	2.212.158
Rugi (laba) atas perubahan nilai wajar instrumen derivatif, bersih (Catatan 28)	2.721.454	(5.414.436)
Beban keuangan lainnya	308.045	368.484
Jumlah beban keuangan, bersih	<u>11.095.743</u>	<u>2.876.878</u>

21. FINANCING COSTS, NET

The details of financing costs, net are as follows:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	
	7.540.834	7.699.588	<i>Interest expenses - bonds payable</i>
	(2.185.752)	(1.988.916)	<i>Net proceeds from cross currency interest rate swap</i>
	<u>5.355.082</u>	<u>5.710.672</u>	
	2.711.162	2.212.158	<i>Interest expenses - bank loans</i>
	2.721.454	(5.414.436)	<i>Loss (gain) on changes in fair value of derivative instruments (Note 28)</i>
	308.045	368.484	<i>Other financing costs</i>
Jumlah beban keuangan, bersih	<u>11.095.743</u>	<u>2.876.878</u>	<i>Financing costs, net</i>

22. IMBALAN KERJA

Perusahaan, Petrocentral dan WG menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap yang memenuhi syarat. Dana pensiun dikelola oleh Dana Pensiun Unggul Indah Cahaya, yang pendiriannya telah disetujui oleh Menteri Keuangan dalam Surat Keputusan No. KEP-177/KM.17/1996 tanggal 21 Mei 1996 dan perubahan yang terakhir dengan Surat Keputusan No. KEP-412/KM.5/2005 tanggal 11 November 2005. Nilai kini aktiva program pensiun adalah sejumlah US\$2.090.218 pada tanggal 31 Desember 2007 (2006: US\$1.833.979). Iuran dana pensiun yang ditanggung pemberi kerja dan karyawan masing-masing sebesar 10% dan 3% dari gaji bulanan karyawan.

Beban pensiun berdasarkan program pensiun iuran pasti yang dibebankan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007 berjumlah US\$300.027 (2006: US\$300.630), disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Penjualan", "Beban Penjualan" dan "Beban Umum dan Administrasi" dalam laporan laba rugi konsolidasi.

22. EMPLOYEE BENEFITS

The Company, Petrocentral and WG have defined contribution retirement plan covering all of their eligible permanent employees. The pension fund is managed by Dana Pensiun Unggul Indah Cahaya, which establishment was approved by the Ministry of Finance in its Decision Letter No. KEP-177/KM.17/1996 dated May 21, 1996, and the most recent amendment of which is Decision Letter No. KEP-412/KM.5/2005 dated November 11, 2005. The present value of pension plan's assets amounted to US\$2,090,218 as of December 31, 2007 (2006: US\$1,833,979). Contributions are funded and consist of the employers' and employees' contributions computed at 10% and 3%, respectively, of the employees' monthly salaries.

Retirement benefits under the defined contribution plan charged to operations for the year ended December 31, 2007 amounting to US\$300,027 (2006: US\$300,630), are presented as part of "Cost of Goods Sold", "Selling Expenses" and "General and Administrative Expenses" in the consolidated statements of income.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

22. IMBALAN KERJA (lanjutan)

Perusahaan, Petrocentral dan WG juga mencatat beban imbalan kerja, sebagaimana diharuskan oleh Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 (Undang-undang), yang tidak tercakup dalam program dana pensiun iuran pasti. Beban imbalan kerja Perusahaan, Petrocentral dan WG ditentukan berdasarkan laporan penilaian aktuarial independen, PT Sienco Aktuarindo Utama pada bulan Februari 2008 (2006: pada bulan Februari 2007). Penilaian aktuarial tersebut menggunakan metode "Projected Unit Credit", yang kemudian disesuaikan dengan jumlah yang telah tercakup dalam dana pensiun Perusahaan, Petrocentral dan WG. Pada tanggal 31 Desember 2007, asumsi-asumsi yang digunakan dalam perhitungan aktuarial adalah usia pensiun normal pada 55 tahun (2006: 55 tahun), tingkat kematian berdasarkan Commissioners Standard Ordinary (CSO) - 1958 (2006: CSO - 1958), kenaikan gaji rata-rata sebesar 8% per tahun (2006: 8% per tahun), tingkat bunga diskonto sebesar 10% per tahun (2006: 10% per tahun) dan tingkat pengunduran diri secara sukarela berkisar antara 1% untuk karyawan berumur 20 tahun dan akan menurun secara linier hingga 0% per tahun untuk karyawan berumur 55 tahun (2006: 1% untuk karyawan berumur 20 tahun dan akan menurun secara linier hingga 0% per tahun untuk karyawan berumur 55 tahun).

Tabel berikut merangkum komponen-komponen beban imbalan kerja yang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasi dan kewajiban imbalan pasca kerja di dalam neraca konsolidasi, sesuai dengan Undang-undang, sebagaimana ditentukan oleh aktuarial independen:

a. Beban imbalan kerja

	2007
Biaya jasa kini	136.169
Biaya bunga	301.350
Amortisasi tahun berjalan untuk biaya jasa lalu yang belum menjadi hak	57.381
Kerugian aktuarial	19.273
Beban imbalan kerja	514.173

22. EMPLOYEE BENEFITS (continued)

The Company, Petrocentral and WG also recognized employee benefits expense, as required by Labor Law No. 13/2003, which is not covered by the defined contribution retirement plan. The employee benefits expense of the Company, Petrocentral and WG were determined based on the valuation reports of independent firm of actuaries, PT Sienco Aktuarindo Utama in February 2008 (2006: in February 2007). The actuarial valuations adopted the "Projected Unit Credit Method," adjusted by the amounts covered under the Company's, Petrocentral's and WG's pension funds. As of December 31, 2007, the assumptions used for the actuarial valuations were normal retirement age at 55 years old (2006: 55 years old), mortality table referred to the Commissioners Standard Ordinary (CSO) - 1958 (2006: CSO - 1958), average salary increase at 8% per annum (2006: 8% per annum), discount rate at 10% per annum (2006: 10% per annum) and employee resignation rate at ranging from 1% per annum for employees at the age of 20 years and will linearly decrease until 0% per annum at the age 55 years (2006: 1% per annum for employees at the age of 20 years and will linearly decrease until 0% per annum at the age 55 years).

The following tables summarize the components of employee benefits expense recognized in the consolidated statements of income and employee benefits liability in the consolidated balance sheets under the Law as determined by the independent firm of actuaries:

a. Employee benefits expense

	2007	2006	
		56.139	Current service cost
		291.563	Interest cost
		59.919	Amortization of unvested past service cost for the year
		23.846	Actuarial losses
Employee benefits expense	514.173	431.467	

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

22. IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Kewajiban imbalan kerja

	2007
Nilai kini kewajiban imbalan kerja	3.239.458
Biaya jasa lalu yang belum diakui - belum menjadi hak	(733.237)
Kerugian aktuarial yang belum diakui	(283.933)
Kewajiban imbalan kerja	2.222.288

Mutasi kewajiban imbalan kerja adalah sebagai berikut:

	2007
Saldo awal tahun	1.903.783
Beban imbalan kerja tahun berjalan	514.173
Pembayaran imbalan kerja selama tahun berjalan	(115.021)
Selisih penjabaran mata uang	(80.647)
Saldo akhir tahun	2.222.288

AWAL dan AWNZ juga menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk karyawannya. Iuran yang ditanggung AWAL dan AWNZ masing-masing sebesar 10% dari gaji bulanan karyawan. Sedangkan karyawan bebas menentukan besarnya iuran bulanan yang diinginkan. Imbalan kerja yang dibebankan oleh AWAL dan AWNZ adalah sebesar US\$708.743 untuk tahun 2007 (2006: US\$644.357).

23. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA

Grup, dalam kegiatan usahanya, melakukan transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Transaksi yang signifikan dan saldo yang timbul dari transaksi dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sebagai berikut:

- a. Perusahaan, UICPL, Petrocentral dan WG menjual sebagian besar produknya kepada pihak yang mempunyai hubungan istimewa yang dilakukan pada tingkat harga yang memberikan keuntungan yang wajar dengan mempertimbangkan harga pasar. Rincian dari penjualan dan piutang usaha yang timbul dari transaksi-transaksi ini adalah sebagai berikut:

22. EMPLOYEE BENEFITS (continued)

b. Employee benefits liability

	2006	
	3.206.863	Present value of employee benefits obligation
	(825.591)	Unrecognized past service cost - non vested
	(477.489)	Unrecognized actuarial losses
Kewajiban imbalan kerja	1.903.783	Employee benefits liability

Movements in the employee benefits liability are as follows:

	2006	
	1.537.973	Balance at beginning of year
	431.467	Employee benefits expense for the year
	(216.864)	Payment of employee benefit during the year
	151.207	Foreign exchange difference
Saldo akhir tahun	1.903.783	Balance at end of year

AWAL and AWNZ also have defined contribution retirement plans covering their employees. Contributions are funded by AWAL and AWNZ computed at 10%, respectively, of the employees' monthly salaries. Meanwhile, the employees are free in determining their respective monthly contribution. Employee benefits charged to operations by AWAL and AWNZ amounted to US\$708,743 in 2007 (2006: US\$644,357).

23. ACCOUNTS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

The Group, in its regular conduct of business, engages in transactions with related parties. The significant transactions and account balances with related parties are as follows:

- a. The Company, UICPL, Petrocentral and WG sell most of their products to related parties at prices that provide reasonable amounts of profit considering market prices. The details of net sales to and outstanding trade receivables from related parties are as follows:

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

23. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA (lanjutan)

23. ACCOUNTS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

	Jumlah/ Amount		Persentase dari Jumlah Penjualan Bersih atau Jumlah Aktiva/ Percentage to Net Sales or Total Assets		
	2007	2006	2007	2006	
<u>Penjualan Bersih (Catatan 18)</u>					<u>Net Sales (Note 18)</u>
PT Aspirasi Luhur	183.481.056	182.330.879	57,57%	56,40%	PT Aspirasi Luhur
PT Wings Surya	15.514.748	11.035.547	4,87	3,41	PT Wings Surya
PT Sayap Mas Utama	4.329.686	5.463.568	1,36	1,69	PT Sayap Mas Utama
PT Indokemika Jayatama	3.561.446	1.792.628	1,12	0,55	PT Indokemika Jayatama
PT Fosfindo	2.558.137	5.435.078	0,80	1,68	PT Fosfindo
PT Alas Pusaka	893.975	-	0,28	-	PT Alas Pusaka
PT Caturkarsa Megatunggal	822.753	905.457	0,26	0,28	PT Caturkarsa Megatunggal
PT Salim Chemicals Corpora	348.160	563.698	0,11	0,17	PT Salim Chemicals Corpora
PT Mitrajaya Suryaprima	260.685	-	0,08	-	PT Mitrajaya Suryaprima
PT Inti Everspring Indonesia	96.418	162.890	0,03	0,05	PT Inti Everspring Indonesia
Pembeli unit apartemen	2.022.984	3.149.338	0,63	0,97	Buyers of apartment units
Jumlah	213.890.048	210.839.083	67,11%	65,20%	Total
<u>Piutang Usaha (Catatan 4)</u>					<u>Trade Receivables (Note 4)</u>
PT Aspirasi Luhur	27.821.735	28.933.384	9,99%	9,51%	PT Aspirasi Luhur
PT Wings Surya	310.071	851.576	0,11	0,28	PT Wings Surya
PT Sayap Mas Utama	354.677	-	0,13	-	PT Sayap Mas Utama
PT Indokemika Jayatama	202.623	249.884	0,07	0,08	PT Indokemika Jayatama
PT Fosfindo	397.066	844.900	0,14	0,28	PT Fosfindo
Lain-lain	727.469	-	0,26	-	Others
Jumlah	29.813.641	30.879.744	10,70%	10,15%	Total

Penjualan kepada PT Aspirasi Luhur (AL), dilakukan berdasarkan perjanjian penjualan dan distribusi *Branched Alkylbenzene* (BAB), *Linear Alkylbenzene* (LAB) dan *Light Alkylate* yang dihasilkan Perusahaan. Dalam perjanjian tersebut, Perusahaan menunjuk AL sebagai distributor untuk penjualan di dalam negeri.

Sales to PT Aspirasi Luhur (AL) are made under an existing sales and distribution agreement for *Branched Alkylbenzene* (BAB), *Linear Alkylbenzene* (LAB) and *Light Alkylate* produced by the Company. Under the agreement, the Company appointed AL as its distributor for domestic market.

- b. Grup membeli bahan baku dan bahan tidak langsung dari pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa. Rincian dari pembelian barang dan jasa serta hutang usaha kepada pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sebagai berikut:

- b. The Group purchases raw and indirect materials from related parties. The details of purchases and the outstanding trade payables to related parties are as follows:

	Jumlah/ Amount		Persentase dari Jumlah Pembelian atau Jumlah Kewajiban/ Percentage to Total Purchases or Total Liabilities		
	2007	2006	2007	2006	
<u>Pembelian</u>					<u>Purchases</u>
Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte., Ltd.	8.332.100	9.186.230	4,00%	4,20%	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte., Ltd.
PT Ecogreen Oleochemicals	547.467	1.344.753	0,26	0,62	PT Ecogreen Oleochemicals
PT Indokemika Jayatama	74.385	315.165	0,04	0,14	PT Indokemika Jayatama
Jumlah	8.953.952	10.846.148	4,30%	4,96%	Total

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

23. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA (lanjutan)

23. ACCOUNTS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

	Jumlah/ Amount		Persentase dari Jumlah Pembelian atau Jumlah Kewajiban/ Percentage to Total Purchases or Total Liabilities		
	2007	2006	2007	2006	
<u>Hutang Usaha</u>					<u>Trade Payables</u>
Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte., Ltd.	1.421.035	1.003.137	0,98%	0,57%	Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte., Ltd.
PT Ecogreen Oleochemicals	-	447.923	-	0,26	PT Ecogreen Oleochemicals
PT Indokemika Jayatama	-	62.407	-	0,04	PT Indokemika Jayatama
Jumlah	1.421.035	1.513.467	0,98%	0,87%	Total

c. Perusahaan, Petrocentral dan WG mempunyai rekening koran dan deposito berjangka pada PT Bank Ekonomi Raharja Tbk. (BER). Rekening koran dan deposito berjangka di BER adalah sebesar US\$5.123.915 yang mencerminkan 1,84% dari jumlah aktiva konsolidasi pada tanggal 31 Desember 2007 (2006: US\$1.570.461 atau sebesar 0,52% dari jumlah aktiva konsolidasi).

c. The Company, Petrocentral and WG have current accounts and time deposit placements with PT Bank Ekonomi Raharja Tbk. (BER). Current accounts and time deposits in BER amounted to US\$5,123,915 accounting for about 1.84% of total assets in the consolidated balance sheet as of December 31, 2007 (2006: US\$1,570,461 or about 0.52% of total consolidated assets).

d. Pada tanggal 31 Desember 2007, saldo hutang obligasi konversi WG kepada Sinorise Capital Limited, Singapura dan PT Ekaprana Graha Adhika (EGA) (Catatan 24), masing-masing sebesar Rp28.069.245.275 (ekuivalen dengan US\$2.980.066) dan Rp18.712.830.183 (ekuivalen dengan US\$1.986.711) (2006: Rp28.069.245.275 (ekuivalen dengan US\$3.111.890) kepada PT Salim Chemicals Corpora (SCC) dan Rp18.712.830.183 (ekuivalen dengan US\$2.074.593) kepada EGA), disajikan sebagai "Hutang kepada Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa" pada neraca konsolidasi.

d. As of December 31, 2007, the balance of WG's convertible bonds payable to Sinorise Capital Limited, Singapore and PT Ekaprana Graha Adhika (EGA) (Note 24) amounting to Rp28,069,245,275 (equivalent to US\$2,980,066) and Rp18,712,830,183 (equivalent to US\$1,986,711), respectively (2006: Rp28,069,245,275 (equivalent to US\$3,111,890) to PT Salim Chemicals Corpora (SCC) and Rp18,712,830,183 (equivalent to US\$2,074,593) to EGA) are presented as "Due to Related Parties" in the consolidated balance sheets.

e. Pada tanggal 31 Desember 2007, saldo uang muka atas pemesanan pembelian unit apartemen dari pihak yang mempunyai hubungan istimewa sebesar Rp580.439.604 (ekuivalen dengan US\$61.624) (2006: Rp9.388.687.874 (ekuivalen dengan US\$1.040.874)). Jumlah uang muka tersebut disajikan sebagai bagian dari "Pendapatan yang Ditangguhkan" pada neraca konsolidasi.

e. As of December 31, 2007, the balance of advance payments for subscriptions of apartment and town house units from related parties amounted to Rp580,439,604 (equivalent to US\$61,624) (2006: Rp9,388,687,874 (equivalent to US\$1,040,874)). The amount of such advance payments is presented as part of "Unearned Revenue" in the consolidated balance sheets.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

23. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA (lanjutan)

- f. Pada tahun 2006, WG menerima dana dari AL sebesar Rp30.876.500.000 (ekuivalen dengan US\$3.423.115) dan disajikan sebagai bagian dari "Hutang Lain-lain - Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa" pada neraca konsolidasi tahun 2006. Pada tahun 2007, WG telah mengembalikan seluruh dana ini kepada AL.
- g. Grup mempunyai polis asuransi yang diperoleh dari PT Asuransi Central Asia yang merupakan penutupan asuransi atas sebagian persediaan, aktiva tetap dan aktiva real estat dengan nilai keseluruhan pertanggungan asuransi sebesar US\$249.967.000 dan Rp201.243.150.000 pada tanggal 31 Desember 2007 (2006: US\$232.967.000 and Rp31.915.604.314). Beban asuransi yang terkait untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007 adalah sebesar US\$612.735 (2006: US\$1.416.506).
- h. Beban remunerasi untuk Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2007 adalah sebesar US\$1.672.860 (2006: US\$2.264.378).

Hubungan dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sebagai berikut:

23. ACCOUNTS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

- f. In 2006, WG received fund from AL amounting to Rp30,876,500,000 (equivalent to US\$3,423,115) which was presented as part of "Other Payables - Related Parties" in the 2006 consolidated balance sheet. In 2007, WG has fully repaid this fund to AL.
- g. The group has existing insurance policies obtained from PT Asuransi Central Asia covering portions of its inventories; property, plant and equipment and real estate assets with combined insurance coverage amounting to US\$249,967,000 and Rp201,243,150,000 as of December 31, 2007 (2006: US\$232,967,000 and Rp31,915,604,314). The related insurance expense incurred during the year ended December 31, 2007 amounted to US\$612,735 (2006: US\$1,416,506).
- h. Total remuneration paid to the Company's Boards of Commissioners and Directors for the year ended December 31, 2007 amounted to US\$1,672,860 (2006: US\$2,264,378).

The relationships with the related parties mentioned in the foregoing are as follows:

Nama Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa/ Name of Related Party	Sifat Hubungan/ Nature of Relationship	Sifat Transaksi/ Nature of Transactions
Ecogreen Oleochemicals (Singapore) Pte., Ltd.	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ Under control of major shareholders	Pembelian/ Purchases
PT Alas Pusaka	Pemegang saham Perusahaan/ Shareholder of the Company	Penjualan/ Sales
PT Aspirasi Luhur	Pemegang saham Perusahaan/ Shareholder of the Company	Penjualan, biaya transportasi dan jasa pengelolaan tangki/ Sales, transportation and tank management service
PT Asuransi Central Asia	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ Under control of major shareholders	Asuransi atas persediaan dan aktiva tetap/ Insurance of inventories and property, plant and equipment
PT Bank Ekonomi Raharja Tbk.	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ Under control of major shareholders	Penempatan rekening koran dan deposito berjangka/ Placement of current accounts

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

23. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUNYAI HUBUNGAN ISTIMEWA (lanjutan)

23. ACCOUNTS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

Nama Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa/ Name of Related Party	Sifat Hubungan/ Nature of Relationship	Sifat Transaksi/ Nature of Transactions
PT Caturkarsa Megatunggal	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Penjualan/ <i>Sales</i>
PT Ecogreen Oleochemicals	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Pembelian/ <i>Purchases</i>
PT Ekaprana Graha Adhika	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Mitra perusahaan patungan/ <i>Joint venture partner</i>
PT Fosfindo	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Penjualan/ <i>Sales</i>
PT Indokemika Jayatama	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Penjualan dan pembelian/ <i>Sales and purchases</i>
PT Inti Everspring Indonesia	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Penjualan/ <i>Sales</i>
PT Mitrajaya Suryaprima	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Penjualan/ <i>Sales</i>
PT Salim Chemicals Corpora	Pemegang saham Perusahaan, Petrocentral dan WG/ <i>Shareholder of the Company, Petrocentral and WG</i>	Penjualan, mitra perusahaan patungan/ <i>Sales, joint venture partner</i>
PT Sayap Mas Utama	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Penjualan/ <i>Sales</i>
PT Wings Surya	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Penjualan/ <i>Sales</i>
Sinorise Capital Limited	Entitas yang dikendalikan oleh pemegang saham utama/ <i>Under control of major shareholders</i>	Mitra perusahaan patungan/ <i>Joint venture partner</i>

24. TRANSAKSI RESTRUKTURISASI ENTITAS SEPENGENDALI

24. RESTRUCTURING TRANSACTION AMONG ENTITIES UNDER COMMON CONTROL

Sesuai dengan persetujuan rapat umum pemegang saham luar biasa pada tanggal 3 Desember 1996, Perusahaan dan Ull menandatangani perjanjian usaha patungan dengan SCC, EGA, FCH Indonesia BV (FCH), Belanda dan WG pada tanggal 10 Juni 1997.

As approved in the extraordinary shareholders meeting held on December 3, 1996, the Company and Ull signed a joint venture agreement with SCC, EGA, FCH Indonesia BV (FCH), Netherlands, and WG on June 10, 1997, whereby Ull, SCC, EGA and FCH agreed to participate in the capitalization

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**24. TRANSAKSI RESTRUKTURISASI ENTITAS
SEPEGENDALI (lanjutan)**

Dalam perjanjian tersebut UII, SCC, EGA dan FCH setuju untuk melakukan penyertaan dalam WG. Selanjutnya, pada bulan Oktober 1997, WG mengambil alih tanah milik Perusahaan yang terletak di Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 6-7, Jakarta, yang lokasinya bersebelahan dengan tanah yang dimilikinya. Tanah seluas 16.568,18 meter persegi tersebut dijual dengan harga US\$2.600 per meter persegi dengan jumlah pembayaran sebesar Rp131.941.578.992. Untuk membiayai pembelian tanah tersebut, WG menerbitkan obligasi konversi tanpa bunga (CB) kepada UII dengan nilai nominal sejumlah Rp129.231.804.000.

Karena terjadinya krisis ekonomi di Indonesia, pada awal tahun 1998, FCH memutuskan untuk membatalkan partisipasinya dalam perusahaan patungan di atas dan WG menunda pelaksanaan pengembangan tanahnya.

Atas kesepakatan antara WG dan UII, saat jatuh tempo CB yang semula dijadwalkan pada bulan Juni 2001, jangka waktunya diperpanjang selama lima (5) tahun sampai dengan bulan Juni 2006.

Pada bulan Desember 2004, WG memulai pembangunan tanah miliknya untuk tempat hunian yang saat ini dikenal dengan nama Apartemen Pearl Garden.

Pada tanggal 15 April 2005, UII dan WG menandatangani PSDOK dengan mengubah ketentuan dan persyaratan CB terdahulu antara lain sebagai berikut:

- a. Dari jumlah nilai nominal CB sebesar Rp129,23 miliar, sebagian CB tersebut senilai Rp15,67 miliar dikonversi menjadi saham dengan nilai konversi Rp5.126.189 per saham. Dengan demikian, sejumlah Rp3,06 miliar diperhitungkan sebagai setoran 3.056 saham dengan nilai nominal Rp1.000.000 per saham dan sisanya sebesar Rp12,61 miliar dicatat sebagai agio saham pada WG;

**24. RESTRUCTURING TRANSACTION AMONG
ENTITIES UNDER COMMON CONTROL
(continued)**

of WG. Subsequently, in October 1997, WG acquired a parcel of land owned by the Company, which is located at Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 6-7, Jakarta, adjacent to another parcel of land owned by WG. The land covers an area of 16,568.18 square meters and was sold at a price of US\$2,600 per square meter or for a total cash consideration of Rp131,941,578,992. To finance the land acquisition, WG issued non-interest bearing convertible bond (CB) to UII, with total nominal value amounting to Rp129,231,804,000.

Due to the economic crisis in Indonesia, in early 1998, FCH decided to cancel its participation in the joint venture company and WG postponed its plan to develop its land.

As agreed by WG and UII, the maturity of the said CB, which was originally scheduled in June 2001, is extended for another five (5) years until June 2006.

In December 2004, WG started the development of its land for residential blocks called Pearl Garden Apartment.

On April 15, 2005, UII and WG signed an agreement called PSDOK which amends the previous terms and conditions of CB, among others, as follows:

- a. *Out of the CB total nominal value of Rp129.23 billion, a portion of it amounting to Rp15.67 billion would be converted into WG shares at conversion price of Rp5,126,189 per share. The amount of Rp3.06 billion would be represented 3,056 shares at nominal value of Rp1,000,000 per share and the remaining Rp12.61 billion would be recorded as additional paid-in capital.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**24. TRANSAKSI RESTRUKTURISASI ENTITAS
SEPEMENDALI (lanjutan)**

- b. Sisa CB sebesar Rp113,57 miliar tetap diperlakukan sebagai obligasi konversi dengan jangka waktu 5 tahun sejak tanggal efektif berlakunya PSDOK dan dapat diperpanjang sesuai kesepakatan UII, WG dan pemegang saham WG lainnya.

PSDOK juga mengatur ketentuan dan persyaratan baru atas sisa CB yang belum dikonversi senilai Rp113,57 miliar, antara lain, sebagai berikut:

- Bunga yang dikenakan atas CB adalah 0%;
- CB akan berjangka waktu lima (5) tahun terhitung sejak tanggal efektif berlakunya perjanjian;
- Keterlambatan pelunasan CB pada saat jatuh tempo akan dikenakan denda sebesar 1^o/_{oo} (satu permil) per hari dihitung dari nilai CB yang terhutang;
- Setiap saat setelah tanggal perjanjian efektif berlaku, pemegang CB mempunyai opsi untuk mengkonversikan CB tersebut menjadi saham pada WG dengan nilai konversi Rp5.126.189 per saham.

Dalam rapat umum pemegang saham luar biasa yang diadakan pada tanggal 16 Juni 2005, pemegang saham Perusahaan menyetujui PSDOK tersebut di atas. Dengan demikian, Perusahaan, melalui UII, mengkonversi sebagian CB yang dimilikinya menjadi 55% kepemilikan saham dalam WG.

Konversi CB tersebut di atas merupakan transaksi restrukturisasi antara entitas sepependali, yaitu WG, SCC dan EGA. Sesuai dengan ketentuan dalam PSAK No. 38 (Revisi 2004), "Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali". Selisih antara nilai tercatat CB yang dikonversikan dengan bagian kepemilikan tidak langsung Perusahaan atas nilai buku aktiva dan kewajiban yang dapat diidentifikasi dari WG, disajikan sebagai "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" pada bagian Ekuitas dalam neraca konsolidasi.

**24. RESTRUCTURING TRANSACTION AMONG
ENTITIES UNDER COMMON CONTROL
(continued)**

- b. The remaining CB amounting to Rp113.57 billion would remain as convertible bond for term of five year period since the effective date of PSDOK and can be extended as agreed by UII, WG and the other shareholders of WG.

PSDOK also stipulates the new terms and conditions of the remaining CB amounting to Rp113.57 billion, among others, as follows:

- Interest on CB is 0%;
- CB will mature 5 years from the effective date of the agreement;
- Any delay in payment starting from the maturity date of CB, will be subject to 1^o/_{oo} penalty per day of the outstanding CB;
- Starting on the effective date of the new terms and conditions, CB holder, at any time, has an option to convert its CB into shares of WG at conversion price of Rp5,126,189 per share.

In the extraordinary shareholders meeting held on June 16, 2005, the Company's shareholders approved the above-mentioned PSDOK. Hence, the Company, through UII, partially converted the CB it held into 55% ownership interest in WG.

The aforementioned conversion of CB constitutes a restructuring transaction among entities under common control, namely WG, SCC and EGA. In accordance with the provisions of PSAK No. 38 (Revised 2004), "Accounting for Restructuring Transactions among Entities under Common Control. The excess of carrying value of converted CB over the Company's indirect interest in the book value of the identifiable assets and liabilities of WG is presented as "Differences Arising from Restructuring Transactions among Entities under Common Control" under the Shareholders' Equity section of the consolidated balance sheets.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

24. TRANSAKSI RESTRUKTURISASI ENTITAS SEPENGENDALI (lanjutan)

Jumlah aktiva dan kewajiban WG pada saat Perusahaan memperoleh pengendalian secara tidak langsung atas WG, masing-masing sebesar US\$36.536.579 dan US\$28.734.883. Nilai aktiva tersebut termasuk tanah Perusahaan yang sebelumnya diambil alih oleh WG pada bulan Oktober 1997, sebagaimana dijelaskan dalam catatan ini, yang dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan tanah tersebut oleh Perusahaan dengan nilai realisasi bersihnya.

Pada tanggal 21 November 2005, para pemegang saham WG, yaitu UII, SCC dan EGA, setuju untuk mengkonversikan CB, masing-masing senilai Rp56,39 miliar, Rp27,68 miliar dan Rp18,45 miliar menjadi saham WG dengan nilai konversi sebesar Rp5.126.189 per saham. Setelah konversi, Perusahaan masih tetap mempertahankan kepemilikan saham tidak langsungnya dalam WG sebesar 55%.

Pada tanggal 7 Agustus 2007, SCC mengalihkan seluruh sisa CB yang dimilikinya kepada Sinorise Capital Limited, Singapura, pihak yang memiliki hubungan istimewa dengan SCC.

25. INFORMASI SEGMENT

Ikhtisar hasil operasi Grup berdasarkan wilayah geografis adalah sebagai berikut:

24. RESTRUCTURING TRANSACTION AMONG ENTITIES UNDER COMMON CONTROL (continued)

The balance of assets and liabilities of WG, at the time the Company acquired indirect control over WG are US\$36,536,579 and US\$28,734,883, respectively. The balance of assets included land, which was previously acquired by WG from the Company in October 1997, as discussed in this note, which was stated at the lower of the original acquisition costs by the Company or net realizable value.

On November 21, 2005, the shareholders of WG, namely UII, SCC and EGA, agreed to convert CB amounting to Rp56.39 billion, Rp27.68 billion and Rp18.45 billion, respectively, into additional shares in WG at conversion price of Rp5,126,189 per share. After such conversion, the Company maintains its indirect ownership interest in WG at 55%.

On August 7, 2007, SCC transferred all of its outstanding CB to Sinorise Capital Limited, Singapore, a related party of SCC.

25. SEGMENT INFORMATION

A summary of the Group's operations by geographical area is as follows:

	Indonesia/ Indonesia	Vietnam/ Vietnam	Singapura/ Singapore	Australia dan Selandia Baru/ Australia and New Zealand	Penyesuaian dan Eliminasi/ Adjustments and Eliminations	Konsolidasi/ Consolidated	
2007							2007
Penjualan bersih, di luar penjualan kepada Anak Perusahaan	221.999.755	19.155.801	5.111.770	72.449.298	-	318.716.624	Net sales, excluding sales to consolidated Subsidiaries
Penjualan antar wilayah geografis	9.935.706	-	50.781.744	-	(60.717.450)	-	Sales between geographic areas
Penjualan bersih	231.935.461	19.155.801	55.893.514	72.449.298	(60.717.450)	318.716.624	Net sales
Hasil segmen							Segment results
Laba usaha	12.593.279	368.504	278.615	(597.084)	-	12.643.314	Income from operations
Laba sebelum beban pajak penghasilan	4.048.926	376.043	1.016.286	(434.666)	-	5.006.589	Income before income tax expense
Laba bersih	2.557.455	319.508	953.601	(305.338)	-	3.525.226	Net income

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

25. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

25. SEGMENT INFORMATION (continued)

	Indonesia/ Indonesia	Vietnam/ Vietnam	Singapura/ Singapore	Australia dan Selandia Baru/ Australia and New Zealand	Penyesuaian dan Eliminasi/ Adjustments and Eliminations	Konsolidasi/ Consolidated	
Aktiva dan kewajiban							
Aktiva segmen	233.605.381	9.232.744	46.153.167	59.910.498	(70.369.335)	278.532.455	Assets and liabilities Segment assets
Kewajiban segmen	141.596.027	2.492.962	29.612.070	36.489.420	(65.312.040)	144.878.439	Segment liabilities
Informasi segmen lainnya							Other segment information
Belanja modal	2.764.764	28.877	1.488	1.746.245	-	4.541.374	Capital expenditure
Penyusutan dan amortisasi	8.014.548	286.055	38.747	3.462.027	-	11.801.377	Depreciation and amortization
Arus kas dari							Cash flows from
Aktivitas operasi	34.226.145	(946.781)	962.007	2.846.187	-	37.087.558	Operating activities
Aktivitas investasi	(2.010.554)	(9.390)	(1.488)	(1.874.695)	883.621	(3.012.506)	Investing activities
Aktivitas pendanaan	(24.716.353)	-	(21.028)	-	(883.621)	(25.621.002)	Financing activities
2006							2006
Penjualan bersih, di luar penjualan kepada Anak Perusahaan	222.226.336	21.437.557	5.178.118	74.421.235	-	323.263.246	Net sales, excluding sales to consolidated Subsidiaries
Penjualan antar wilayah geografis	21.261.925	-	143.123.766	-	(164.385.691)	-	Sales between geographic areas
Penjualan bersih	243.488.261	21.437.557	148.301.884	74.421.235	(164.385.691)	323.263.246	Net sales
Hasil segmen							Segment results
Laba usaha	10.219.476	380.871	274.774	38.726	-	10.913.847	Income from operations
Laba sebelum beban pajak penghasilan	1.591.480	338.183	1.133.632	291.889	-	3.355.184	Income before income tax expense
Laba bersih	(99.197)	287.303	987.498	74.234	-	1.249.838	Net income
Aktiva dan kewajiban							Assets and liabilities
Aktiva segmen	263.181.664	11.781.911	40.946.842	62.671.414	(74.200.810)	304.381.021	Segment assets
Kewajiban segmen	167.415.362	5.361.638	39.347.905	42.588.946	(79.307.100)	175.406.751	Segment liabilities
Informasi segmen lainnya							Other segment information
Belanja modal	822.128	27.349	19.103	2.460.581	-	3.329.161	Capital expenditure
Penyusutan dan amortisasi	8.088.473	285.443	50.601	3.163.397	-	11.587.914	Depreciation and amortization
Arus kas dari							Cash flows from
Aktivitas operasi	(31.213.193)	2.683.895	(6.214.056)	6.000.247	(250.000)	(28.993.107)	Operating activities
Aktivitas investasi	(1.740.745)	(174.499)	6.238.903	(3.709.272)	249.984	864.371	Investing activities
Aktivitas pendanaan	33.548.907	(2.000.000)	(27.047)	368.764	16	31.890.640	Financing activities

Penjualan antar wilayah geografis dilakukan dengan tingkat harga yang memberikan keuntungan yang wajar.

Sales between geographic areas were conducted at prices that provide reasonable amount of profit.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

25. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

Ikhtisar segmen usaha Grup adalah sebagai berikut:

	Alkylbenzene dan Surfactant/ Alkylbenzene and Surfactant	Fosfat/ Phosphate	Real Estat/ Real Estate	Konsolidasi/ Consolidated
2007				
Penjualan bersih, diluar penjualan kepada anak perusahaan yang dikonsolidasi				
Indonesia	184.577.302	25.571.257	12.017.624	222.166.183
Australia	42.115.424	23.145.622	-	65.261.046
Vietnam	17.537.007	-	-	17.537.007
Selandia Baru	2.379.602	1.817.207	-	4.196.809
Lain-lain	8.163.094	1.392.485	-	9.555.579
Jumlah	254.772.429	51.926.571	12.017.624	318.716.624
Jumlah aktiva	192.136.365	38.397.147	47.998.943	278.532.455
Belanja modal	1.837.708	417.841	2.285.825	4.541.374
2006				
Penjualan bersih, diluar penjualan kepada anak perusahaan yang dikonsolidasi				
Indonesia	184.861.653	22.413.628	15.006.243	222.281.524
Australia	39.149.001	25.101.660	-	64.250.661
Vietnam	16.750.190	-	-	16.750.190
Selandia Baru	1.106.407	6.228.940	-	7.335.347
Lain-lain	11.834.708	810.816	-	12.645.524
Jumlah	253.701.959	54.555.044	15.006.243	323.263.246
Jumlah aktiva	209.322.441	46.402.819	48.655.761	304.381.021
Belanja modal	2.544.873	722.784	61.504	3.329.161

25. SEGMENT INFORMATION (continued)

A summary of business segment of the Group is as follows:

	2007
Net sales, excluding sales to consolidated Subsidiaries	
Indonesia	
Australia	
Vietnam	
New Zealand	
Others	
Total	
Total assets	
Capital expenditure	
2006	
Net sales, excluding sales to consolidated Subsidiaries	
Indonesia	
Australia	
Vietnam	
New Zealand	
Others	
Total	
Total assets	
Capital expenditure	

26. AKTIVA DAN KEWAJIBAN MONETER DALAM MATA UANG ASING

Aktiva dan kewajiban moneter Grup dalam mata uang asing (mata uang selain Dolar AS) yang signifikan pada tanggal 31 Desember 2007 adalah sebagai berikut:

26. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

The Group's significant monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies (other than US Dollar) as of December 31, 2007 are as follows:

Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen dalam Dolar AS/ US Dollar Equivalent		15 Februari 2008 (Tanggal Penyelesaian Laporan Keuangan Konsolidasi)/ February 15, 2008 (Completion Date of the Consolidated Financial Statements)	Current Assets
	31 Desember 2007 (Tanggal Neraca)/ December 31, 2007 (Balance Sheet Date)			
Rupiah	Rp 85.984.767.962	9.128.864	9.360.415	Rupiah
Dolar Australia	Aus\$ 15.952.363	13.974.913	14.423.474	Australian Dollar
Dolar Selandia Baru	NZ\$ 1.201.340	923.185	942.449	New Zealand Dollar
Dong Vietnam	VND 11.349.832.968	704.346	706.011	Vietnam Dong
Dolar Singapura	Sin\$ 125.300	86.533	88.614	Singapore Dollar

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**26. AKTIVA DAN KEWAJIBAN MONETER DALAM
MATA UANG ASING (lanjutan)**

**26. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN
FOREIGN CURRENCIES (continued)**

		Ekuivalen dalam Dolar AS/ US Dollar Equivalent		
		31 Desember 2007 (Tanggal Neraca)/ December 31, 2007 (Balance Sheet Date)	15 Februari 2008 (Tanggal Penyelesaian Laporan Keuangan Konsolidasi)/ February 15, 2008 (Completion Date of the Consolidated Financial Statements)	
		Mata Uang Asing/ Foreign Currency		
Aktiva Tidak Lancar				
Rupiah	Rp	14.328.237.469	1.521.206	1.559.791
Dolar Singapura	Sin\$	10.150	7.010	7.178
Jumlah			26.346.057	27.087.932
Kewajiban Lancar				
Rupiah	Rp	692.610.502.601	73.533.337	75.398.487
Dolar Australia	Aus\$	7.245.088	6.346.989	6.550.713
Dolar Selandia Baru	NZ\$	44.904	34.507	35.227
Dong Vietnam	VND	2.935.359.697	182.162	182.593
Dolar Singapura	Sin\$	295.565	204.119	209.028
Kewajiban Tidak Lancar				
Rupiah	Rp	113.037.100.488	12.000.966	12.305.376
Jumlah			92.302.080	94.681.424
Kewajiban moneter bersih			65.956.023	67.593.492

Sebagaimana disajikan pada tabel di bawah ini, nilai tukar Dolar AS telah mengalami fluktuasi berdasarkan rata-rata kurs jual dan kurs beli yang digunakan sebagai berikut:

As shown in the table below, the US Dollar has fluctuated based on the average of selling and buying rates used as follows:

Mata Uang Asing	31 Desember 2007/ December 31, 2007		15 Februari 2008/ February 15, 2008		Foreign Currencies
Rupiah/US\$1	Rp	9.419	Rp	9.186	Rupiah/US\$1
Dong Vietnam/US\$1	VND	16.114	VND	16.076	Vietnam Dong/US\$1
Dolar Singapura/US\$1	Sin\$	1,448	Sin\$	1,414	Singapore Dollar/US\$1
Dolar Australia/US\$1	Aus\$	1,1415	Aus\$	1,1060	Australian Dollar/US\$1
Dolar Selandia Baru/US\$1	NZ\$	1,3013	NZ\$	1,2747	New Zealand Dollar/US\$1

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

27. PERJANJIAN-PERJANJIAN SIGNIFIKAN

- a. Perusahaan mengadakan perjanjian lisensi dengan UOP LLC, Amerika Serikat (UOP), yang menyatakan bahwa Perusahaan memperoleh lisensi non-eksklusif dan tidak dapat dipindahtangankan untuk menggunakan Pengolahan DA pada kapasitas terpasang sebesar 240.000 metrik ton LAB (ekuivalen dengan 270.000 metrik ton kombinasi LAB dan BAB) dan Pengolahan PACOL pada kapasitas terpasang sekitar 180.000 metrik ton. Sebagai kompensasi, Perusahaan diharuskan untuk membayar royalti sebesar US\$1.741.146 secara angsuran sampai dengan tahun 2010 untuk Pengolahan DA dan sebesar US\$5.395.464 secara angsuran sampai dengan tahun 2015 untuk Pengolahan PACOL. Royalti terkait akan disesuaikan dengan rata-rata Indeks Harga Produsen Komoditas Industri yang diterbitkan oleh *Bureau of Labor Statistics*, Amerika Serikat. Pada tanggal 31 Desember 2007, saldo hutang royalti setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam waktu satu tahun sebesar US\$3.220.762 (2006: US\$3.788.938) disajikan sebagai "Hutang Royalti" pada neraca konsolidasi.
- b. Pada tanggal 12 November 2007, Perusahaan mengadakan Perjanjian Jual Beli gas alam dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN), dimana PGN berkomitmen untuk memasok gas alam kepada Perusahaan. Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 28 Februari 2010.

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS

- a. *The Company entered into license agreements with UOP LLC, Amerika Serikat (UOP), whereby the Company obtained non-exclusive and non-transferable licenses to use DA Process at a designed capacity of 240,000 metric tons of LAB (equivalent to 270,000 metric tons of combined LAB and BAB) and PACOL Process at a designed capacity of approximately 180,000 metric tons. As compensation, the Company shall pay UOP royalty fees amounting to US\$1,741,146 through installments until 2010 for DA Process and amounting to US\$5,395,464 through installments until 2015 for PACOL Process. The related royalty fees are subject to adjustment based on the average Producer Price Index of Industrial Commodities as published by the Bureau of Labor Statistics of the United States of America. As of December 31, 2007, the outstanding balance of royalty payable net of current maturities amounting to US\$3,220,762 (2006: US\$3,788,938) is presented as "Royalty Payable" in the consolidated balance sheet.*
- b. *On November 12, 2007, the Company entered into Sale and Purchase Agreement with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN), whereby PGN commits to supply natural gas to the Company. This agreement is valid until February 28, 2010.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

28. INSTRUMEN DERIVATIF

Perusahaan mengadakan beberapa perjanjian "Cross Currency Interest Rate Swap" (CCIRS) dengan BCA dan Standard Chartered Bank, Jakarta (SCB). Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan akan membayar kepada BCA dan SCB jumlah nosional sebesar US\$55.000.000 (2006: US\$55.000.000) dan, sebaliknya, BCA dan SCB akan membayar kepada Perusahaan jumlah nosional sebesar Rp476.300.000.000 (2006: Rp476.300.000.000) pada tanggal 21 Oktober 2008 (tanggal berakhirnya perjanjian). Sebagai tambahan, Perusahaan juga akan membayar bunga kepada BCA dan SCB yang dihitung berdasarkan jumlah nosional Dolar AS tersebut pada tingkat bunga tahunan yang berkisar antara 1,6% sampai dengan 3,125% di atas *London Inter Bank Offered Rate* (LIBOR) (2006: 1,6% sampai dengan 3,125% di atas *London Inter Bank Offered Rate* (LIBOR)). Sebaliknya, BCA dan SCB juga akan membayar bunga kepada Perusahaan yang dihitung berdasarkan jumlah nosional Rupiah pada tingkat bunga tahunan 12,875%. Pembayaran bunga oleh kedua belah pihak dilakukan secara kuartalan. Pada tanggal 31 Desember 2007, nilai wajar CCIRS sebesar (US\$3.118.698) (2006: (US\$397.244)) ditentukan berdasarkan nilai tunai atas arus kas yang timbul pada masa yang akan datang sampai dengan saat jatuh tempo dari perjanjian CCIRS tersebut, serta disajikan sebagai bagian dari akun "Instrumen Derivatif, Bersih" pada neraca konsolidasi. Rugi yang timbul dari perubahan nilai wajar instrumen derivatif di atas selama tahun 2007 sebesar US\$2.721.454 (2006: laba sebesar US\$5.414.436), disajikan sebagai bagian dari akun "Penghasilan (Beban) Lain-lain - Beban Keuangan, Bersih" (Catatan 21) pada laporan laba rugi konsolidasi.

Perusahaan bertujuan menggunakan instrumen derivatif tersebut di atas untuk mengelola risiko atas kewajibannya terhadap fluktuasi nilai tukar mata uang asing dan tingkat bunga dari hutang obligasinya (Catatan 13). Namun, transaksi ini tidak memenuhi kriteria bagi akuntansi lindung nilai sebagaimana dinyatakan dalam PSAK No. 55 dan karenanya tidak dapat digolongkan sebagai lindung nilai untuk pencatatan akuntansi. Dengan demikian, perubahan atas nilai wajar dari instrumen derivatif ini dibebankan langsung pada operasi tahun berjalan.

28. DERIVATIVE INSTRUMENTS

The Company entered into several Cross Currency Interest Rate Swap (CCIRS) agreements with BCA and Standard Chartered Bank, Jakarta (SCB). Under these agreements, the Company shall pay BCA and SCB total notional amount of US\$55,000,000 (2006: US\$55,000,000) and, on the other hand, BCA and SCB shall pay the Company total notional amount of Rp476,300,000,000 (2006: Rp476,300,000,000) on October 21, 2008 (termination date). In addition, the Company shall also pay BCA and SCB interest computed based on the said US Dollar notional amount at annual rates ranging from 1.6% to 3.125% above London Inter Bank Offered Rate (LIBOR) (2006: 1.6% to 3.125% above LIBOR). On the other hand, BCA and SCB shall pay the Company interest computed based on the said Rupiah notional amount at annual rate of 12.875%. Interest will be paid by each party on a quarterly basis. As of December 31, 2007, the fair value of CCIRS amounting to (US\$3,118,698) (2006: (US\$397,244)) is determined based on the net present value of the related future cash flows up to maturity of the CCIRS agreements, and is presented as part of "Derivative Instruments, Net" in the consolidated balance sheets. The related loss arising from changes in fair value of the above derivative instrument during 2007 amounting to US\$2,721,454 (2006: gain of US\$5,414,436), is presented as part of "Other Income (Charges) - Financing Costs, Net" (Note 21) in the consolidated statements of income.

The Company intends to use the above-mentioned derivative instruments to manage its exposure to foreign exchange and interest rate fluctuations of its bonds payable (Note 13). However, on the basis of the specific requirements for hedge accounting as provided in PSAK No. 55, such derivative instruments do not qualify and therefore are not designated as a hedge for accounting purposes. Accordingly, changes in fair value of the said derivative instruments were recorded directly in the current year's operations.

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

**29. FASILITAS KREDIT YANG TIDAK
DIGUNAKAN DAN BANK GARANSI**

- a. Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman untuk keperluan umum dan impor dari Standard Chartered Bank, Cabang Jakarta, dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$5.000.000. Pada tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan memberikan bank garansi yang diterbitkan oleh SCB kepada PGN sebesar Rp7,3 milyar sehubungan dengan perjanjian jual beli gas alam antara Perusahaan dengan PGN (Catatan 27b). Pada tanggal 31 Desember 2006, fasilitas pinjaman ini tidak digunakan oleh Perusahaan.
- b. UICV memperoleh fasilitas pinjaman *revolving* dari Bangkok Bank Public Company Ltd. (Bangkok Bank), Cabang Ho Chi Minh City dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$2.000.000. Fasilitas ini dijamin dengan bangunan pabrik, mesin dan peralatan pabrik. Perusahaan juga memberikan "Letter of Awareness" kepada Bangkok Bank sehubungan dengan fasilitas pinjaman ini. Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, fasilitas pinjaman ini tidak digunakan oleh UICV.
- c. UICPL memperoleh fasilitas pinjaman tanpa komitmen untuk *letters of credit* dan pinjaman impor sampai dengan 120 hari dari Fortis Bank S.A./N.V., Singapura. Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, tidak ada *letters of credit* yang dipergunakan dari fasilitas ini.
- d. UICPL memperoleh fasilitas pinjaman tanpa komitmen untuk *revolving trade finance* sebesar US\$10.000.000 dari Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (RZB - Austria), Singapura. Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, tidak ada *revolving trade finance* yang dipergunakan dari fasilitas ini.

**29. UNUSED CREDIT FACILITIES AND BANK
GUARANTEE**

- a. *The Company obtained credit facilities for general and import purposes from Standard Chartered Bank, Jakarta Branch, with maximum credit limit amounting to US\$5,000,000. As of December 31, 2007, the Company provided bank guarantee issued by SCB to PGN amounting to Rp7.3 billion in connection with the sale and purchase agreement of natural gas between the Company and PGN (Note 27b). As of December 31, 2006, there was no drawdown made by the Company from this credit facility.*
- b. *UICV obtained revolving credit facility from Bangkok Bank Public Company Ltd. (Bangkok Bank), Ho Chi Minh City Branch with maximum credit limit amounting to US\$2,000,000. This facility is collateralized by factory building, machinery and factory equipment. The Company issued a "Letter of Awareness" to Bangkok Bank in relation to this credit facility. As of December 31, 2007 and 2006, there was no drawdown made by UICV from this credit facility.*
- c. *UICPL obtained uncommitted facilities of letters of credit and import credit up to 120 days from Fortis Bank S.A./N.V., Singapore. As of December 31, 2007 and 2006, there is no outstanding letters of credit from these credit facilities.*
- d. *UICPL obtained uncommitted revolving trade finance from Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (RZB - Austria), Singapore with maximum credit limit amounting to US\$10,000,000. As of December 31, 2007 and 2006, there is no outstanding revolving trade finance from this credit facility.*

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

30. KOMITMEN DAN KONTINJENSI

- a. Berdasarkan perjanjian antara WG dengan pihak bank (PT Bank Mega Tbk. dan PT Bank Ekonomi Raharja Tbk.), pihak bank menyetujui untuk memberikan fasilitas kredit kepemilikan apartemen (KPA) kepada pembeli unit apartemen yang sedang dikembangkan oleh WG. Berdasarkan perjanjian ini, sebelum WG menyerahkan sertifikat tanah dan bangunan atas nama pihak pembeli ke pihak bank, WG memberikan jaminan untuk melunasi seluruh jumlah hutang pembeli apabila pembeli lalai membayar angsuran selama 3 kali masa angsuran berturut-turut.
- b. Pada tahun 2003, hasil penelaahan lingkungan hidup pada pabrik milik AWAL di Yarraville, Victoria, Australia, yang dilakukan oleh konsultan lingkungan hidup, menemukan adanya permasalahan sehubungan dengan kontaminasi tanah dan air tanah. Pada tanggal 31 Desember 2007, terdapat pencadangan sebesar Aus\$200.000 (2006: Aus\$200.000) atas beberapa temuan yang disebutkan dalam laporan tersebut. Meskipun manajemen berkeyakinan bahwa cadangan tersebut cukup memadai, namun tidak tertutup kemungkinan diperlukannya tambahan cadangan di masa yang akan datang sebagai akibat dari adanya temuan baru atau perubahan peraturan lingkungan hidup, penegakan hukum atau adanya kewajiban pencegahan yang baru. Jika kewajiban tertentu dapat ditetapkan, taksiran biaya terkait akan dibebankan dan dicadangkan.

31. PERATURAN PEMERINTAH BARU

Pada tanggal 28 Desember 2007, Presiden Republik Indonesia dan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia menandatangani Peraturan Pemerintah No. 81 tahun 2007 (PP No. 81/2007) tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka". PP 81/2007 ini mengatur perseroan terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh penurunan tarif Pajak Penghasilan sebesar 5% lebih rendah dari tarif tertinggi Pajak Penghasilan sebagaimana diatur dalam Pasal 17 ayat 1b Undang-undang

30. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

- a. *Based on the respective agreements between WG and the banks (PT Bank Mega Tbk. and PT Bank Ekonomi Raharja Tbk.), the banks agreed to provide apartment ownership credit facilities to buyers of apartment units being developed by WG. Based on the agreements, before WG transfers certificates of land and building under the buyer's name to the banks, WG provides guarantee to pay all the buyer's obligation to the banks, if the buyer fails to pay installments for three months in a row.*
- b. *In 2003, the results of the environmental review in AWAL's plant in Yarraville, Victoria, Australia, conducted by environmental consultants, certain environmental issues associated with soil and ground water contamination was identified. A provision amounting to Aus\$200,000 was maintained by AWAL as of December 31, 2007 (2006: Aus\$200,000) to address certain of the matters raised in the report. While the management believes that the existing provision is adequate, there is no assurance that new information or changes in regulatory requirements, enforcement practices or the identification of new remedial obligations will not require additional future provisioning. Where the particular rectification requirements can be assessed, estimated regulatory and remediation costs will be expensed and provided for.*

31. NEW GOVERNMENT REGULATION

On December 28, 2007, the President of the Republic of Indonesia and the Minister of Law and Human Rights signed the Government Regulation No. 81/2007 (Gov. Reg. 81/2007) on "Reduction of the Rate of Income Tax on Resident Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies". This Gov. Reg. 81/2007 provides that resident publicly-listed companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate, i.e., 5% lower than the highest income tax rate under Article 17 paragraph 1 (b) of the Income Tax Law, provided they meet the prescribed criteria, i.e., companies

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir Pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Jika Disebutkan Lain)**

**PT UNGGUL INDAH CAHAYA Tbk.
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in United States Dollar,
Except as Stated Otherwise)**

31. PERATURAN PEMERINTAH BARU (lanjutan)

Pajak Penghasilan, dengan memenuhi kriteria yang ditentukan, yaitu perseroan yang saham atau efek bersifat ekuitas lainnya tercatat di bursa efek di Indonesia yang jumlah kepemilikan saham publiknya 40% atau lebih dari keseluruhan saham yang disetor dan saham tersebut dimiliki paling sedikit oleh 300 pihak, masing-masing pihak hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang disetor. Ketentuan sebagaimana dimaksud harus dipenuhi oleh perseroan terbuka dalam waktu paling singkat 6 bulan dalam jangka waktu 1 tahun pajak.

PP No. 81/2007 ini mulai berlaku sejak tanggal 1 Januari 2008. Pada tanggal 15 Februari 2008, Perusahaan belum memenuhi kriteria yang ditentukan dalam peraturan pemerintah ini.

32. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasi yang diselesaikan pada tanggal 15 Februari 2008.

31. NEW GOVERNMENT REGULATION (continued)

whose shares or other equity instruments are listed in the Indonesian stock exchange, whose shares owned by the public is 40% or more of the total paid shares and such shares are owned by at least 300 parties, each party owning less than 5% of the total paid up shares. These requirements should be fulfilled by the publicly-listed companies for a period of 6 months in one tax year.

This Gov. Reg. 81/2007 becomes effective on January 1, 2008. As of February 15, 2008, the Company has not fulfilled the prescribed criteria in this government regulation.

32. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The management of the Company is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that were completed on February 15, 2008.