

**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 LAUTAN LUAS Tbk
DAN ANAK PERUSAHAAN**

***PT LAUTAN LUAS Tbk
AND SUBSIDIARIES***

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL
31 DESEMBER 2007 DAN 2006**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2007 AND 2006**

Daftar Isi/ Table of Contents

Halaman/Page

| | | |
|--|------|---|
| 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..... | 5-6 | <i>Consolidated Statements of Changes in Stockholders' Equity</i> |
| Laporan Arus Kas Konsolidasi..... | 7-8 | <i>Consolidated Statements of Cash Flows</i> |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasi..... | 9-76 | .. <i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i> |

The original report included herein is in Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-8580

**Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT Lautan Luas Tbk**

Kami telah mengaudit neraca konsolidasi PT Lautan Luas Tbk ("Perusahaan") 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 adalah tanggung jawab manajemen Perusahaan. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan berdasarkan audit kami. Kami tidak mengaudit laporan keuangan Anak Perusahaan yang laporan keuangannya mencerminkan jumlah aktiva sekitar 48% pada tahun 2007 dan 50% pada tahun 2006 dan jumlah pendapatan sekitar 34% pada tahun 2007 dan 49% pada tahun 2006 dari jumlah konsolidasi yang bersangkutan. Selain itu, kami tidak mengaudit laporan keuangan perusahaan asosiasi yang penyertaan sahamnya dicatat dengan menggunakan metode ekuitas (*equity method*). Nilai tercatat dari perusahaan asosiasi tersebut adalah sekitar Rp199 miliar pada tahun 2007 dan Rp131 miliar pada tahun 2006 yang mencerminkan masing-masing sekitar 9% dan 7% dari jumlah aktiva konsolidasi yang bersangkutan dan bagian atas laba bersih perusahaan asosiasi tersebut adalah sekitar Rp6 miliar pada tahun 2007 dan Rp13 miliar pada tahun 2006. Laporan keuangan Anak Perusahaan dan perusahaan asosiasi 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 yang dilaporkan atas Anak Perusahaan dan perusahaan asosiasi tersebut di atas, didasarkan semata-mata atas laporan auditor independen lain tersebut.

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-8580

**The Stockholders, Boards of Commissioners
and Directors
PT Lautan Luas Tbk**

We have audited the consolidated balance sheets of PT Lautan Luas Tbk ("the Company") and Subsidiaries as of December 31, 2007 and 2006, and the related consolidated statements of income, changes in stockholders' 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 financial statements of Subsidiaries, which statements reflect total assets constituting 48% in 2007 and 50% in 2006 and total revenues constituting 34% in 2007 and 49% in 2006 of the related consolidated totals. Further, we did not audit the financial statements of associated companies, the investments in which are reflected in the accompanying consolidated financial statements using the equity method of accounting. The net investment in such associated companies amounted to Rp199 billion in 2007 and Rp131 billion in 2006, which constituted 9% and 7%, respectively, of the consolidated total assets and the equity in their net earnings amounted to Rp6 billion in 2007 and Rp13 billion in 2006. The financial statements of these Subsidiaries and associated companies were audited by other independent auditors whose unqualified reports have been furnished to us, and our opinion, insofar as it relates to the amounts included for such entities, is based solely on the reports of the other independent auditors.

The original report included herein is in Indonesian language.

Kami melaksanakan audit berdasarkan standar auditing yang ditetapkan Institut Akuntan Publik 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.

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 Lautan Luas Tbk dan Anak Perusahaan tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, serta hasil usaha dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal tersebut sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

We conducted our audits in accordance with auditing standards established by the Indonesian Institute of Certified Public 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 statements presentation. We believe that our audits and the reports of the other independent auditors provide a reasonable basis for our opinion.

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 Lautan Luas 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

Benyanto Suherman

Izin Akuntan Publik No. 05.1.0973/
Public Accountant License No. 05.1.0973

27 Maret 2008/March 27, 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 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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
NERACA KONSOLIDASI
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah)

| | 2007 | Catatan/ Notes | 2006 | |
|--|------------------|-----------------------|------------------|---|
| AKTIVA | | | | ASSETS |
| AKTIVA LANCAR | | | | CURRENT ASSETS |
| Kas dan setara kas | 102.264 | 2d,3 | 83.507 | <i>Cash and cash equivalents</i> |
| Penempatan jangka pendek - bersih | 34.601 | 2e,4,12 | 31.426 | <i>Short-term investments - net</i> |
| Piutang usaha | | | | <i>Trade receivables</i> |
| Pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar Rp11.146 pada tahun 2007 dan Rp3.109 pada tahun 2006 | 504.566 | 2f,5,12 | 502.540 | <i>Third parties - net of allowance for doubtful accounts of Rp11,146 in 2007 and Rp3,109 in 2006</i> |
| Pihak yang mempunyai hubungan istimewa | 15.811 | 2c,6 | 4.157 | <i>Related parties</i> |
| Piutang lain-lain | | | | <i>Non-trade receivables</i> |
| Pihak ketiga | 30.114 | | 11.252 | <i>Third parties</i> |
| Pihak yang mempunyai hubungan istimewa | 1.527 | 2c,6 | 1.157 | <i>Related parties</i> |
| Persediaan - setelah dikurangi penyisihan persediaan usang sebesar Rp1.009 pada tahun 2007 dan Rp764 pada tahun 2006 | 398.607 | 2g,7 | 373.671 | <i>Inventories - net of allowance for obsolescence of Rp1,009 in 2007 and Rp764 in 2006</i> |
| Uang muka | 18.276 | | 18.272 | <i>Advances</i> |
| Pajak dan biaya dibayar di muka | 24.908 | 2h,8 | 28.793 | <i>Prepaid tax and expenses</i> |
| JUMLAH AKTIVA LANCAR | 1.130.674 | | 1.054.775 | TOTAL CURRENT ASSETS |
| AKTIVA TIDAK LANCAR | | | | NON-CURRENT ASSETS |
| Piutang hubungan istimewa | 21.663 | 2c,6 | 21.002 | <i>Due from related parties</i> |
| Aktiva pajak tangguhan - bersih | 43.701 | 2u,14 | 36.557 | <i>Deferred tax assets - net</i> |
| Penyertaan saham | 201.576 | 2b,9 | 133.545 | <i>Investments in shares of stock</i> |
| Penempatan jangka panjang | 11.312 | 2e,10 | 17.611 | <i>Long-term investment</i> |
| Aktiva tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp321.371 pada tahun 2007 dan Rp249.060 pada tahun 2006 | 640.701 | 2i,2j,2k, 2l,11,12 | 498.642 | <i>Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of Rp321,371 in 2007 and Rp249,060 in 2006</i> |
| Tanah yang belum digunakan untuk usaha | 30.346 | 11,31 | 28.848 | <i>Land not used in operations</i> |
| Taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan | 29.344 | 14 | 25.001 | <i>Claims for tax refund</i> |
| Aktiva tidak berwujud - bersih | 7.857 | 2m | 7.325 | <i>Intangible assets - net</i> |
| Goodwill - bersih | 7.810 | 2o | 29 | <i>Goodwill - net</i> |
| Beban ditangguhkan - bersih | 5.494 | 2i | 2.014 | <i>Deferred charges - net</i> |
| Biaya jasa lalu ditangguhkan - bersih | 2.838 | 2n,24 | 3.075 | <i>Deferred past service cost - net</i> |
| Uang jaminan | 1.586 | | 1.910 | <i>Refundable deposits</i> |
| Keanggotaan klub | 182 | | 182 | <i>Membership deposits</i> |
| JUMLAH AKTIVA TIDAK LANCAR | 1.004.410 | | 775.741 | TOTAL NON-CURRENT ASSETS |
| JUMLAH AKTIVA | 2.135.084 | | 1.830.516 | 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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
NERACA KONSOLIDASI (lanjutan)
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah)

| | 2007 | Catatan/ Notes | 2006 | |
|---|------------------|-------------------|------------------|--|
| KEWAJIBAN DAN EKUITAS | | | | LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY |
| KEWAJIBAN LANCAR | | | | CURRENT LIABILITIES |
| Hutang bank dan cerukan | 679.423 | 12 | 466.600 | <i>Bank loans and overdrafts</i> |
| Hutang usaha | | | | <i>Trade payables</i> |
| Pihak ketiga | 237.589 | 13 | 330.505 | <i>Third parties</i> |
| Pihak yang mempunyai hubungan istimewa | 71.880 | 2c,6 | 68.680 | <i>Related parties</i> |
| Hutang lain-lain | | | | <i>Non-trade payables</i> |
| Pihak ketiga | 53.010 | | 41.566 | <i>Third parties</i> |
| Pihak yang mempunyai hubungan istimewa | 30.743 | 2c,6 | - | <i>Related parties</i> |
| Hutang pajak | 18.734 | 2u,14 | 16.315 | <i>Taxes payable</i> |
| Beban masih harus dibayar | 19.907 | | 23.950 | <i>Accrued expenses</i> |
| Kewajiban jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | | | | <i>Current maturities of long-term debts</i> |
| Hutang obligasi - bersih | 248.380 | 2p,2q,15 | - | <i>Bonds payable - net</i> |
| Kewajiban sewa guna usaha | 2.266 | 2j,11 | 1.248 | <i>Obligations under capital lease</i> |
| Hutang bank | 1.384 | 16 | 1.962 | <i>Bank loans</i> |
| JUMLAH KEWAJIBAN LANCAR | 1.363.316 | | 950.826 | TOTAL CURRENT LIABILITIES |
| KEWAJIBAN TIDAK LANCAR | | | | NON-CURRENT LIABILITIES |
| Hutang hubungan istimewa | 8.435 | 2c,6 | 786 | <i>Due to related parties</i> |
| Kewajiban diestimasi atas kesejahteraan karyawan | 33.365 | 2n,24 | 29.218 | <i>Estimated liability for employee service entitlements</i> |
| Kewajiban pajak tangguhan - bersih | 762 | 2u,14 | 874 | <i>Deferred tax liabilities - net</i> |
| Kewajiban jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | | | | <i>Long-term debts - net of current maturities</i> |
| Hutang bank | 34.472 | 16 | 2.012 | <i>Bank loans</i> |
| Kewajiban sewa guna usaha | 3.993 | 2j,11 | 3.269 | <i>Obligations under capital lease</i> |
| Hutang obligasi - bersih | - | 2p,2q,15 | 246.140 | <i>Bonds payable - net</i> |
| JUMLAH KEWAJIBAN TIDAK LANCAR | 81.027 | | 282.299 | TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES |
| JUMLAH KEWAJIBAN | 1.444.343 | | 1.233.125 | TOTAL LIABILITIES |
| HAK MINORITAS ATAS AKTIVA BERSIH ANAK PERUSAHAAN | 94.601 | 2b,17 | 90.788 | MINORITY INTEREST 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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
NERACA KONSOLIDASI (lanjutan)
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Data per Saham)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah, Except per Share Data)

| | 2007 | Catatan/ Notes | 2006 | |
|--|------------------|-------------------|------------------|--|
| EKUITAS | | | | STOCKHOLDERS' EQUITY |
| Modal saham - nilai nominal Rp250 (rupiah penuh) per saham | | | | Capital stock - Rp250 (full amount) par value per share |
| Modal dasar - 2.400.000.000 saham | | | | Authorized - 2,400,000,000 shares |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh - 780.000.000 saham | 195.000 | 1b,18 | 195.000 | Issued and fully paid - 780,000,000 shares |
| Selisih transaksi perubahan ekuitas Anak Perusahaan | 577 | 2b | 577 | Difference in equity transactions of Subsidiaries |
| Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali | 4.325 | 2r,19 | 4.325 | Difference in value of restructuring transaction between entities under common control |
| Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan | 29.322 | 2b | 5.215 | Cumulative translation adjustments |
| Saldo laba | | | | Retained earnings |
| Telah ditentukan penggunaannya | 1.300 | 20 | 1.100 | Appropriated |
| Belum ditentukan penggunaannya | 365.616 | | 300.386 | Unappropriated |
| JUMLAH EKUITAS | 596.140 | | 506.603 | TOTAL STOCKHOLDERS' EQUITY |
| JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS | 2.135.084 | | 1.830.516 | TOTAL LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' 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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN LABA RUGI KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Data per Saham)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Except per Share Data)

| | 2007 | Catatan/ Notes | 2006 | |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|--|
| PENDAPATAN DARI PENJUALAN, KOMISI DAN JASA | 2.712.536 | 2c,2s,6,21 | 2.413.259 | REVENUES FROM SALES, COMMISSIONS AND SERVICES |
| BEBAN POKOK PENJUALAN DAN JASA | 2.195.855 | 2c,2s,6,22 | 2.051.762 | COST OF SALES AND SERVICES |
| LABA KOTOR | 516.681 | | 361.497 | GROSS PROFIT |
| BEBAN USAHA | | 2s,23 | | OPERATING EXPENSES |
| Penjualan | 182.363 | | 152.365 | Selling |
| Umum dan administrasi | 145.985 | | 121.114 | General and administrative |
| Jumlah Beban Usaha | 328.348 | | 273.479 | Total Operating Expenses |
| LABA USAHA | 188.333 | | 88.018 | INCOME FROM OPERATIONS |
| PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN | | 2s | | OTHER INCOME (EXPENSES) |
| Bagian atas laba bersih perusahaan asosiasi - bersih | 6.290 | 2b,9 | 15.769 | Equity in net earnings of associated companies - net |
| Penghasilan bunga | 5.277 | | 7.235 | Interest income |
| Laba yang belum direalisasi atas kenaikan nilai penempatan jangka pendek | 2.560 | 2e,4 | 2.963 | Unrealized gain on increase in value of short-term investments |
| Penghasilan deviden | 1.300 | 9 | 1.280 | Dividend income |
| Laba penjualan aktiva tetap - bersih | 651 | 2i,11 | 1.191 | Gain on sale of property and equipment - net |
| Beban bunga | (87.941) | 2l | (76.556) | Interest expense |
| Laba (rugi) selisih kurs - bersih | (5.719) | 2t | 20.769 | Gain (loss) on foreign exchange - net |
| Beban amortisasi | (3.755) | 2m,2o,2p | (3.169) | Amortization expense |
| Rugi penjualan penempatan jangka pendek | (46) | 4 | (35) | Loss on sale of short-term investments |
| Lain-lain - bersih | 16.354 | 2u | 5.526 | Miscellaneous - net |
| Beban Lain-lain - Bersih | (65.029) | | (25.027) | Other Expenses - Net |
| LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN | 123.304 | | 62.991 | INCOME BEFORE INCOME TAX |
| MANFAAT (BEBAN) PAJAK | | 2u,14 | | INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE) |
| Kini | (25.372) | | (19.671) | Current |
| Tangguhan | 4.624 | | 10.578 | Deferred |
| Beban Pajak - Bersih | (20.748) | | (9.093) | Income Tax Expense - Net |
| LABA SEBELUM HAK MINORITAS ATAS LABA BERSIH ANAK PERUSAHAAN | 102.556 | | 53.898 | INCOME BEFORE MINORITY INTEREST IN NET EARNINGS OF SUBSIDIARIES |
| HAK MINORITAS ATAS LABA BERSIH ANAK PERUSAHAAN | (30.886) | 2b | (24.221) | MINORITY INTEREST IN NET EARNINGS OF SUBSIDIARIES |
| LABA BERSIH | 71.670 | | 29.677 | NET INCOME |
| LABA BERSIH PER SAHAM DASAR | 92 | 2v | 38 | BASIC EARNINGS PER SHARE |

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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN
STOCKHOLDERS' EQUITY
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah)

| | Catatan/ Notes | Modal Saham- Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Capital Stock Issued and Fully Paid | Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Anak Perusahaan/ Difference in Equity Transactions of Subsidiaries | Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali/ Difference in Value of Restructuring Transaction between Entities under Common Control | Selisih Kurs Karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Cumulative Translation Adjustments | Saldo Laba/Retained Earnings | | Jumlah Ekuitas/ Total Stockholders' Equity | |
|--|-------------------|---|---|---|--|---|---|--|--|
| | | | | | | Telah Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated | Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated | | |
| Saldo 31 Desember 2005 | | 195.000 | 577 | 4.325 | 11.269 | 900 | 284.169 | 496.240 | Balance as of December 31, 2005 |
| Laba bersih | | - | - | - | - | - | 29.677 | 29.677 | Net income |
| Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan | 2b | - | - | - | (6.054) | - | - | (6.054) | Translation adjustment |
| Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 31 Mei 2006: Deklarasi deviden tunai | 20 | - | - | - | - | - | (13.260) | (13.260) | Resolution during the stockholders' meeting on May 31, 2006: Declaration of cash dividends |
| Pembentukan cadangan umum | 20 | - | - | - | - | 200 | (200) | - | Appropriation for general reserve |
| Saldo 31 Desember 2006 | | 195.000 | 577 | 4.325 | 5.215 | 1.100 | 300.386 | 506.603 | Balance as of December 31, 2006 |

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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASI (lanjutan)
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal 31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN
STOCKHOLDERS' EQUITY (continued)
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah)

| | Catatan/ Notes | Modal Saham- Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Capital Stock Issued and Fully Paid | Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Anak Perusahaan/ Difference in Equity Transactions of Subsidiaries | Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali/ Difference in Value of Restructuring Transaction between Entities under Common Control | Selisih Kurs Karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Cumulative Translation Adjustments | Saldo Laba/Retained Earnings | | Jumlah Ekuitas/ Total Stockholders' Equity | |
|--|-------------------|---|---|---|--|---|---|--|--|
| | | | | | | Telah Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated | Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated | | |
| Saldo 31 Desember 2006 | | 195.000 | 577 | 4.325 | 5.215 | 1.100 | 300.386 | 506.603 | Balance as of December 31, 2006 |
| Laba bersih | | - | - | - | - | - | 71.670 | 71.670 | Net income |
| Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan | 2b | - | - | - | 24.107 | - | - | 24.107 | Translation adjustment |
| Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 30 Mei 2007: Deklarasi deviden tunai | 20 | - | - | - | - | - | (6.240) | (6.240) | Resolution during the stockholders' meeting on May 30, 2007: Declaration of cash dividends |
| Pembentukan cadangan umum | 20 | - | - | - | - | 200 | (200) | - | Appropriation for general reserve |
| Saldo 31 Desember 2007 | | 195.000 | 577 | 4.325 | 29.322 | 1.300 | 365.616 | 596.140 | Balance as of 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.

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah)

| | 2007 | Catatan/ Notes | 2006 | |
|---|------------------|-------------------|------------------|---|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI | | | | CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES |
| Penerimaan kas dari pelanggan | 2.698.856 | | 2.310.841 | <i>Cash receipts from customers</i> |
| Pembayaran kas kepada: | | | | <i>Payments to:</i> |
| Pemasok dan beban usaha lainnya | (2.408.215) | | (2.042.040) | <i>Suppliers and for other operating expenses</i> |
| Karyawan | (147.701) | | (140.665) | <i>Employees</i> |
| Arus kas yang diperoleh dari aktivitas operasi | 142.940 | | 128.136 | <i>Cash provided by operating activities</i> |
| Pembayaran untuk: | | | | <i>Payments for:</i> |
| Beban bunga | (87.973) | | (75.865) | <i>Interest expense</i> |
| Pajak | (21.673) | | (26.843) | <i>Taxes</i> |
| Penghasilan lain-lain - bersih | 17.894 | | 10.724 | <i>Other income - net</i> |
| Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi | 51.188 | | 36.152 | <i>Net cash provided by operating activities</i> |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | | | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES |
| Kenaikan (penurunan) hutang hubungan istimewa | 7.649 | | (441) | <i>Increase (decrease) in due to related parties</i> |
| Hasil penjualan penempatan jangka pendek | 6.606 | | 12.150 | <i>Proceeds from sale of short-term investments</i> |
| Hasil penjualan penempatan jangka panjang | 6.299 | | - | <i>Proceeds from sale of long-term investments</i> |
| Hasil penjualan aktiva tetap | 2.277 | 11 | 2.776 | <i>Proceeds from sale of property and equipment</i> |
| Penerimaan dividen kas | 1.300 | 9 | 2.530 | <i>Cash dividends received</i> |
| Penurunan (kenaikan) uang jaminan | 324 | | (734) | <i>Decrease (Increase) in refundable deposits</i> |
| Perolehan aktiva tetap | (215.781) | 11 | (107.303) | <i>Acquisitions of property and equipment</i> |
| Peningkatan penyertaan saham | (65.388) | | (35.331) | <i>Additional investments in shares of stock</i> |
| Pembayaran dividen kas kepada minoritas | (14.846) | | - | <i>Cash dividend paid to minority interest</i> |
| Perolehan aktiva tidak berwujud | (9.958) | | - | <i>Acquisition of intangible assets</i> |
| Perolehan penempatan jangka pendek | (5.000) | | (15.027) | <i>Acquisitions of short-term investments</i> |
| Penurunan (kenaikan) piutang hubungan istimewa | (661) | | 6.506 | <i>Decrease (increase) in due from related parties</i> |
| Kenaikan uang muka | (4) | | (6.197) | <i>Increase in advances</i> |
| Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi | (287.183) | | (141.071) | <i>Net cash 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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASI
(lanjutan)
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
(continued)
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah)

| | 2007 | Catatan/ Notes | 2006 | |
|--|----------------|-------------------|-----------------|---|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | | | CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES |
| Perolehan hutang bank dan cerukan | 722.757 | | 423.816 | <i>Proceeds from bank loans and overdrafts</i> |
| Perolehan hutang bank jangka panjang | 32.553 | | 3.974 | <i>Proceeds from long-term bank loans</i> |
| Peningkatan penyertaan modal oleh pemegang saham minoritas | 1.600 | | - | <i>Additional investments from minority shareholders</i> |
| Penjualan kembali obligasi kepada pihak ketiga | 1.000 | | - | <i>Proceeds from resale of bonds to third parties</i> |
| Penerimaan (pembayaran) atas kontrak forward dan swap mata uang asing - bersih | 50 | | (2.493) | <i>Receipt (payment) for forward and cross-currency swap contracts - net</i> |
| Pembayaran hutang bank dan cerukan | (509.934) | | (369.153) | <i>Repayments of bank loans and overdrafts</i> |
| Pembayaran deviden kas oleh Perusahaan | (6.240) | 20 | (13.260) | <i>Payments of cash dividends by the Company</i> |
| Pembayaran deviden kas kepada pemegang saham minoritas Anak Perusahaan | (2.588) | | (3.685) | <i>Cash dividends paid to minority interest of Subsidiaries</i> |
| Pembayaran hutang sewa guna usaha | (2.095) | | (7.327) | <i>Payments of obligations under capital lease</i> |
| Pembayaran hutang bank jangka panjang | (671) | | - | <i>Repayment of long-term bank loans</i> |
| Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan | 236.432 | | 31.872 | Net cash provided by financing activities |
| KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS | 437 | | (73.047) | NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS |
| PENGARUH SELISIH KURS | 18.320 | | 49.235 | TRANSLATION ADJUSTMENT |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN | 83.507 | 3 | 107.319 | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN | 102.264 | 3 | 83.507 | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR |
| Informasi tambahan arus kas: Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas: | | | | <i>Supplemental cash flow information:</i> |
| Perolehan aktiva sewa guna usaha melalui hutang sewa guna usaha | 3.837 | 11 | 11.609 | <i>Non-cash activity: Acquisition of assets under capital lease arrangement</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 LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan

PT Lautan Luas Tbk (Perusahaan) didirikan dengan nama Perusahaan Andil Maskapai Dagang dan Industri Lim Teck Lee (Indonesia) berdasarkan akta No. 75 pada tanggal 18 Januari 1951 oleh Notaris Raden Mas Soerojo. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dengan Surat Keputusan No. J.A.8/13/9 tanggal 13 Juli 1951 dan diumumkan dalam Berita Negara No. 16 tanggal 22 Februari 1952, Tambahan No. 212. Perubahan nama menjadi PT Lautan Luas dilakukan berdasarkan akta No. 90 pada tanggal 29 Desember 1964 oleh Notaris Lie Sioe Hoa Nio, notaris pengganti dan telah disahkan oleh Menteri Kehakiman dengan Surat Keputusan No. J.A.5/24/20 tanggal 20 April 1965.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta No. 94 pada tanggal 30 Mei 2007 oleh Notaris Hannywati Gunawan, S.H., mengenai perubahan maksud dan tujuan Perusahaan. Perubahan ini telah diterima dan dicatat oleh Direktur Jenderal Hukum dan Perundang-undangan Departemen Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. W7-08082 HT.01.04-Th.2007 tanggal 18 Juli 2007.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar, Perusahaan bergerak di bidang perdagangan, perindustrian, pertanian dan penyediaan jasa, pertambangan, pembangunan/kontraktor dan perbengkelan. Kegiatan utama Perusahaan adalah distribusi bahan kimia serta melakukan penyertaan saham pada perusahaan-perusahaan manufaktur bahan kimia.

Kantor pusat Perusahaan bertempat di Gedung Graha Indramas, Jl. AIP II K.S. Tubun Raya No. 77, Jakarta. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan memiliki empat kantor cabang dan delapan kantor perwakilan di Indonesia.

1. GENERAL

a. The Company's Establishment

PT Lautan Luas Tbk (the Company) was established under the name Perusahaan Andil Maskapai Dagang dan Industri Lim Teck Lee (Indonesia) based on notarial deed No. 75 dated January 18, 1951 of Raden Mas Soerojo. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice in its decision letter No. J.A.8/13/9 dated July 13, 1951 and was published in Supplement No. 212 of State Gazette No. 16 dated February 22, 1952. The change in the Company's name to PT Lautan Luas was based on notarial deed No. 90 dated December 29, 1964 of Lie Sioe Hoa Nio, substitute notary, and was approved by the Ministry of Justice in its decision letter No. J.A.5/24/20 dated April 20, 1965.

The Company's articles of association has been amended from time to time, the latest amendment of which is notarized under deed No. 94 dated May 30, 2007 of Hannywati Gunawan, S.H., concerning the changes in the Company's scope of activities. This amendment was accepted and acknowledged by the Director General of Laws and Regulations of the Department of Justice of the Republic of Indonesia in his decision letter No. W7-08082 HT.01.04-Th.2007 dated July 18, 2007.

According to article 3 of the Company's articles of association, the scope of its activities includes trading, manufacturing, agriculture, mining and providing transportation and general services. The Company is currently involved in the distribution of chemicals and the acquisition of investments in companies whose business is the manufacture of chemicals.

The Company's head office is located in Graha Indramas Building, Jl. AIP II K.S. Tubun Raya No. 77, Jakarta. As of December 31, 2007, the Company has four branches and eight representative offices in Indonesia.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Saham dan Penerbitan Obligasi

Dalam Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham yang diaktakan dengan akta No. 74 pada tanggal 17 April 1997 oleh Notaris Frans Elsius Muliawan, S.H., para pemegang saham menyetujui penjualan saham kepada masyarakat sebanyak 50 juta saham atau senilai Rp25.000 yang diambil dari saham dalam portepel. Pada tanggal 18 Juni 1997, Perusahaan memperoleh Surat Pemberitahuan Efektif atas Pernyataan Pendaftaran Emisi Saham No. S-1346/PM/1997 dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) untuk melakukan Penawaran Umum Perdana kepada masyarakat sejumlah 50 juta saham dengan nilai nominal Rp500 (rupiah penuh) setiap saham dengan harga penawaran Rp2.950 (rupiah penuh) setiap saham.

Pada tanggal 21 Juli 1997, Perusahaan telah mencatatkan seluruh saham perdana dan saham pendiri di Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya (sekarang Bursa Efek Indonesia) sejumlah 150 juta lembar saham.

Dalam Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham yang diaktakan dengan akta No. 18 pada tanggal 9 Desember 1998 oleh Notaris Frans Elsius Muliawan, S.H., para pemegang saham menyetujui untuk menerbitkan 240 juta saham bonus yang berasal dari kapitalisasi agio saham hasil penawaran saham Perusahaan kepada masyarakat sebesar Rp120.000.

Dalam Rapat Umum Luar Biasa Pemegang Saham yang diaktakan dengan akta No. 15 pada tanggal 8 September 1999 oleh Notaris Frans Elsius Muliawan, S.H., para pemegang saham menyetujui peningkatan modal dasar Perusahaan dari Rp200.000 menjadi Rp600.000 dan penurunan nilai nominal saham dari Rp500 (rupiah penuh) menjadi Rp250 (rupiah penuh) per saham. Perubahan ini telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman dengan Surat Keputusan No. C-17509 HT.01.04. TH.99 tanggal 12 Oktober 1999.

1. GENERAL (continued)

b. Public Offering of Shares and Issuance of Bonds

Based on the minutes of the stockholders' extraordinary meeting which were notarized under deed No. 74 dated April 17, 1997 of Frans Elsius Muliawan, S.H., the Company's stockholders approved the initial public offering of 50 million shares or Rp25,000 from its authorized capital stock. The Company obtained the approval of the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (BAPEPAM-LK) to offer 50 million shares with par value of Rp500 (full amount) per share at the offering price of Rp2,950 (full amount) per share to the public in his letter No. S-1346/PM/1997 dated June 18, 1997.

On July 21, 1997, 150 million shares of stock of the Company (including founder shares) were listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges (now as Indonesia Stock Exchange).

Based on the minutes of the stockholders' extraordinary meeting which were notarized under deed No. 18 dated December 9, 1998 of Frans Elsius Muliawan, S.H., the stockholders approved the issuance of 240 million bonus shares through the capitalization of additional paid-in capital of Rp120,000 arising from the initial public offering.

Based on the minutes of the stockholders' extraordinary meeting which were notarized under deed No. 15 dated September 8, 1999 of Frans Elsius Muliawan, S.H., the stockholders approved the increase in authorized capital stock from Rp200,000 to Rp600,000 and the reduction of the par value of its shares from Rp500 (full amount) to Rp250 (full amount) per share. The amendment was approved by the Ministry of Justice in its decision letter No. C-17509 HT.01.04.TH.99 dated October 12, 1999.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Saham dan Penerbitan Obligasi (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2007, jumlah saham yang tercatat di Bursa Efek Indonesia adalah sebanyak 780 juta saham.

Pada bulan Juni 2000, Perusahaan menerbitkan obligasi tanpa jaminan ("Obligasi Lautan Luas I Tahun 2000") dengan nilai nominal sebesar Rp200.000 yang terdiri dari Obligasi Seri A dengan tingkat bunga tetap yaitu sebesar 16,75% per tahun dan Obligasi Seri B dengan tingkat bunga tetap dan mengambang dimana bunga yang dibayar untuk pertama kalinya adalah sebesar 16,75% per tahun dan bunga yang dibayar untuk kedua sampai dengan kesepuluh kalinya, besarnya dihitung berdasarkan rata-rata tingkat bunga deposito rupiah berjangka waktu enam bulan dari PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Buana Tbk, PT Bank Panin Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk selama lima hari kerja Bank sebelum penentuan tingkat bunga Obligasi Seri B ditambah premi sebesar 3,25% per tahun. Obligasi ini jatuh tempo pada tanggal 29 Juni 2005 dan sudah dilunasi.

Pada bulan Juni 2003, Perusahaan menerbitkan obligasi tanpa jaminan ("Obligasi Lautan Luas II Tahun 2003") dengan nilai nominal sebesar Rp300.000 yang terdiri dari Obligasi Seri A dengan tingkat bunga tetap yaitu sebesar 14,25% per tahun dan Obligasi Seri B dengan tingkat bunga tetap dan mengambang dimana bunga yang dibayar untuk pertama kali sampai dengan keempat kalinya adalah sebesar 14,25% per tahun dan bunga yang dibayar untuk kelima kali sampai dengan kedua puluh kalinya, besarnya dihitung berdasarkan rata-rata tingkat bunga deposito rupiah berjangka waktu tiga bulan dari PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Buana Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Panin Tbk dan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk selama lima hari kerja Bank sebelum penentuan tingkat bunga Obligasi Seri B ditambah premi sebesar 3,25% per tahun. Obligasi ini akan jatuh tempo pada tanggal 24 Juni 2008.

1. GENERAL (continued)

b. Public Offering of Shares and Issuance of Bonds (continued)

As of December 31, 2007, the total number of shares listed on the Indonesia Stock Exchange is 780 million shares.

In June 2000, the Company issued unsecured bonds ("Obligasi Lautan Luas I Tahun 2000") with a total face value of Rp200,000 represented by Series A bonds which bore interest at the fixed rate of 16.75% per annum and Series B bonds which bore interest at the fixed rate of 16.75% per annum for the first interest payment date and floating interest for the second to tenth interest payment dates computed on the basis of the average interest of the six-month rupiah time deposit rates of PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Buana Tbk, PT Bank Panin Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk determined five banking days prior to the interest due date plus a premium of 3.25% per annum. The bonds matured and were fully paid on June 29, 2005.

In June 2003, the Company issued unsecured bonds ("Obligasi Lautan Luas II Tahun 2003") with a total face value of Rp300,000 represented by Series A bonds which bear interest at the fixed rate of 14.25% per annum and Series B bonds which bear interest at the fixed rate of 14.25% per annum for the first until the fourth interest payment dates and floating interest for the fifth to the twentieth interest payment dates computed on the basis of the average interest of the three-month rupiah time deposit rates of PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Buana Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Panin Tbk and PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk determined five banking days prior to the interest due date plus a premium of 3.25% per annum. The bonds will mature on June 24, 2008.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Karyawan, Direktur dan Dewan Komisaris

Berdasarkan Berita Acara Rapat yang diaktakan dengan akta notaris Hannywati Gunawan, S.H., No. 92 tanggal 30 Mei 2007, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2007 adalah sebagai berikut:

| | | | | |
|--------------------------|---|---------------------------|---|-----------------------------|
| Presiden Komisaris | : | Joan Fudiana | : | President Commissioner |
| Wakil Presiden Komisaris | : | Adyansyah Masrin | : | Vice President Commissioner |
| Komisaris | : | Pranata Hajadi | : | Commissioner |
| Komisaris Independen | : | Zakir | : | Independent Commissioner |
| Presiden Direktur | : | Indrawan Masrin | : | President Director |
| Wakil Presiden Direktur | : | Jimmy Masrin | : | Vice President Director |
| Direktur | : | Joshua Chandraputra Asali | : | Director |
| Direktur | : | Wahab Dharmawan | : | Director |
| Direktur | : | Herman Santoso | : | Director |
| Direktur | : | Soewardhi Soekamto | : | Director |

Berdasarkan Berita Acara Rapat yang diaktakan dengan akta notaris Hannywati Gunawan, S.H., No. 2 dan No. 68, masing-masing pada tanggal 7 Juli 2004 dan 27 Mei 2005, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2006 adalah sebagai berikut:

| | | | | |
|--------------------------|---|---------------------------|---|-----------------------------|
| Presiden Komisaris | : | Adyansyah Masrin | : | President Commissioner |
| Wakil Presiden Komisaris | : | Joan Fudiana | : | Vice President Commissioner |
| Komisaris Independen | : | Zakir | : | Independent Commissioner |
| Presiden Direktur | : | Indrawan Masrin | : | President Director |
| Wakil Presiden Direktur | : | Pranata Hajadi | : | Vice President Director |
| Direktur | : | Jimmy Masrin | : | Director |
| Direktur | : | Herman Santoso | : | Director |
| Direktur | : | Joshua Chandraputra Asali | : | Director |
| Direktur | : | Wahab Dharmawan | : | Director |

Berdasarkan keputusan Dewan Komisaris tanggal 29 Mei 2007, susunan komite audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2007 adalah sebagai berikut:

| | | | | |
|--------------------|---|--------------------------|---|--------------------------|
| Ketua Komite Audit | : | Zakir | : | Chief of audit committee |
| Anggota | : | Budi Kurniawan Ratulangi | : | Member |
| Anggota | : | Syahdarma Junir | : | Member |

Berdasarkan keputusan Dewan Komisaris tanggal 21 September 2005, susunan komite audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2006 adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

c. Employees, Directors and Commissioners

Based on the minutes of meeting, which were notarized under deed No. 92 dated May 30, 2007 of Hannywati Gunawan, S.H., the members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as of December 31, 2007 were as follows:

Based on the minutes of meetings, which were notarized under deeds No. 2 and No. 68, dated July 7, 2004 and May 27, 2005, respectively, of Hannywati Gunawan, S.H., the members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as of December 31, 2006 were as follows:

Based on the Board of Commissioners' decision dated May 29, 2007, the members of the Company's Audit Committee as of December 31, 2007 are as follows:

Based on the Board of Commissioners' decision dated September 21, 2005, the members of the Company's Audit Committee as of December 31, 2006 were as follows:

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Karyawan, Direktur dan Dewan Komisaris (lanjutan)

Ketua Komite Audit :
Anggota :
Anggota :

Zakir :
Budi Kurniawan Ratulangi :
Sudjono :

Chief of audit committee
Member
Member

Berdasarkan surat Perusahaan No. 696/HRD/VI/97 tanggal 2 Juni 1997, Sekretaris Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006 adalah Herman Santoso.

Based on the Company's letter No. 696/HRD/VI/97 dated June 2, 1997, the Company's Corporate Secretary as of December 31, 2007 and 2006 is Herman Santoso.

Jumlah kompensasi yang diterima dewan komisaris dan direksi Perusahaan dan Anak Perusahaan adalah sekitar Rp22.810 dan Rp19.140 masing-masing pada tahun 2007 dan 2006.

Total compensation received by the commissioners and directors of the Company and Subsidiaries amounted to Rp22,810 and Rp19,140 in 2007 and 2006, respectively.

Jumlah karyawan Perusahaan dan Anak Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006 masing-masing berkisar 2.679 dan 2.484 orang (tidak diaudit).

The Company and its Subsidiaries have approximately 2,679 and 2,484 employees as of December 31, 2007 and 2006, respectively (unaudited).

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasi disusun sesuai dengan prinsip dan praktek akuntansi yang berlaku umum di Indonesia, yaitu Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK), Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal - Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) dan Pedoman Penyajian Laporan Keuangan yang ditetapkan oleh Bapepam bagi perusahaan perdagangan dan investasi yang menawarkan sahamnya kepada masyarakat.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements

The accompanying consolidated financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles and practices in Indonesia, which are based on Statements of Financial Accounting Standards (PSAK), and the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (BAPEPAM-LK) Regulations and Guidelines for Financial Statement Presentation and Disclosures for publicly-listed companies issued by the Bapepam for trading and investment companies.

Laporan keuangan konsolidasi disusun berdasarkan basis akrual dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk investasi dalam unit penyertaan reksadana yang dicatat berdasarkan nilai aktiva bersih, persediaan yang dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi bersih, penyertaan saham tertentu yang dicatat berdasarkan metode ekuitas dan aktiva tetap tertentu yang telah dinilai kembali.

The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except for investments in mutual fund units which are stated at net asset value, inventories which are stated at the lower of cost or net realizable value, investments in certain shares of stock which are accounted for using the equity method, and certain property, plant and equipment which are stated at revalued amounts.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasi (lanjutan)

Laporan arus kas konsolidasi menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Arus kas dari aktivitas operasi disajikan dengan menggunakan metode langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasi ini adalah rupiah.

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasi meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Anak Perusahaan dengan persentase pemilikan lebih dari 50% baik dimiliki secara langsung maupun tidak langsung:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements (continued)

The consolidated statements of cash flows present receipts and payments of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities. The cash flows from operating activities are presented using the direct method.

The reporting currency used in the consolidated financial statements is the Indonesian rupiah.

b. Principles of Consolidation

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and the following Subsidiaries which are more than 50% owned, directly and indirectly:

| Nama Anak Perusahaan/ Name of Subsidiary | Domisili/ Domicile | Tahun Penyertaan/ Year of Acquisition | Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Commencement of Commercial Operations | Jenis Usaha/ Nature of Business | Persentase (%) Kepemilikan (Langsung dan Tidak Langsung/ Percentage (%) of Ownership (Direct and Indirect) | | Jumlah Aktiva/ Total Assets | |
|---|-----------------------|--|--|--|--|--------|--------------------------------|---------|
| | | | | | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 |
| <u>Anak Perusahaan yang dimiliki secara langsung/ Directly owned Subsidiaries</u> | | | | | | | | |
| Lautan Luas Singapore, Pte., Ltd. | Singapura | 1999 | 2002 | Distribusi/Distribution | 100,00 | 100,00 | 612.354 | 387.919 |
| PT Cipta Mapan Logistik | Jakarta | 2001 | 2002 | Jasa/distribusi/ Service/Distribution | 99,99 | 99,99 | 197.698 | 97.047 |
| PT White Oil Nusantara | Gresik | 2000 | 2003 | Produsen kimia/ Chemical production | 93,00 | 93,00 | 80.830 | 99.475 |
| PT Advance Stabilindo Industry | Jakarta | 1994 | 1996 | Produsen kimia/ Chemical production | 97,20 | 97,20 | 62.853 | 64.323 |
| PT Liku Telaga | Surabaya | 1979 | 1985 | Produsen kimia/ Chemical production | 50,50 | 50,50 | 61.868 | 45.716 |
| PT Dunia Kimia Jaya | Cirebon | 1977 | 1979 | Produsen kimia/ Chemical production | 99,90 | 99,90 | 59.297 | 29.624 |
| PT Indonesian Acids Industry Limited | Jakarta | 1969 | 1971 | Produsen kimia/ Chemical production | 60,00 | 60,00 | 46.082 | 39.474 |
| PT Pacinesia Chemical Industry | Jakarta | 1984 | 1989 | Produsen kimia/ Chemical production | 99,98 | 99,98 | 41.771 | 42.586 |
| PT Lautan Sulfamat Lestari | Jakarta | 2000 | 2002 | Produsen kimia/ Chemical production | 99,00 | 99,00 | 26.377 | 26.311 |
| PT Dunia Kimia Utama | Palembang | 1978 | 1993 | Produsen kimia/ Chemical production | 65,00 | 65,00 | 25.342 | 23.634 |
| PT Metabisulphite Nusantara | Jakarta | 2000 | 2001 | Produsen kimia/ Chemical production | 80,00 | 80,00 | 23.624 | 24.782 |
| PT Daiti Carbon Nusantara | Pontianak | 1999 | 2000 | Produsen kimia/ Chemical production | 99,93 | 99,93 | 18.509 | 17.183 |
| PT Hydro Hitech Optima | Jakarta | 2006 | 2006 | Jasa/distribusi/ Service/distribution | 99,98 | 60,00 | 10.583 | 9.936 |
| PT Strategic Partner Solution | Jakarta | 2002 | 2003 | Jasa/Service | 99,82 | 99,82 | 5.312 | 3.485 |
| PT Lautan Jasaindo | Tangerang | 1995 | 1995 | Jasa/distribusi/ Service/distribution | 95,00 | 95,00 | 4.813 | 3.325 |
| PT Kryton Lautan Indonesia | Tangerang | 2002 | 2002 | Produsen kimia/ Chemical production | 55,00 | 55,00 | 2.691 | 3.277 |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (lanjutan)

| Nama Anak Perusahaan/ Name of Subsidiary | Domisili/ Domicile | Tahun Penyertaan/ Year of Acquisition | Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Commencement of Commercial Operations | Jenis Usaha/ Nature of Business | Persentase (%) Kepemilikan (Langsung dan Tidak Langsung)/ Percentage (%) of Ownership (Direct and Indirect) | | Jumlah Aktiva/ Total Assets | | |
|---|-----------------------|--|--|---|---|-------|--------------------------------|---------|--|
| | | | | | 2007 | 2006 | 2007 | 2006 | |
| <i>Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung/ Indirectly owned Subsidiaries</i> | | | | | | | | | |
| Lautan Hongze Chemical Industry, Ltd. | China | 2002 | 2003 | Produsen kimia/ Chemical production | 60,00 | 60,00 | 354.168 | 256.970 | |
| PT Bahana Prestasi | Jakarta | 2006 | 2002 | Jasa transportasi/ Transportation services | 99,99 | 99,99 | 87.522 | 38.828 | |
| PT Taruna Bina Sarana | Jakarta | 2007**) | - | Jasa/Services | 65,00 | - | 32.747 | - | |
| PT BDP Indonesia | Jakarta | 2001 | 2001 | Jasa transportasi/ Transportation services | 50,10 | 50,10 | 13.544 | 9.359 | |
| PT Toppac Purna Cipta | Surabaya | 1997 | 1997 | Produsen kimia/ Chemical production | 99,90 | 99,90 | 7.031 | 6.199 | |
| PT Integrated Logixstream**) | Jakarta | 2005 | 2006 | Jasa/Services | 99,52 | 99,52 | 6.830 | 5.438 | |
| PT Seruni Gandamekar | Jakarta | 2003 | 1996 | Produsen kimia/ Chemical production | 99,98 | 99,98 | 5.319 | 7.050 | |
| Lautan Luas Trading (Shanghai) Co., Ltd. | China | 2007*) | - | Distribusi/distribution | 100,00 | - | 2.439 | - | |
| Lautan Luas (Thailand) Co., Ltd. | Thailand | 2005 | 2006 | Produsen kimia/ Chemical production | 99,95 | 99,95 | 1.954 | 1.270 | |
| PT Riaupac Chemical Industry **) | Jakarta | 2002*) | - | Produsen kimia/ Chemical production | 99,96 | 99,96 | 1.410 | 2.015 | |
| PT Linc Solutions | Jakarta | 2007**) | - | Jasa/Services | 99,82 | - | 1.033 | - | |
| Lautan Luas Vietnam Co., Ltd. | Vietnam | 2007**) | - | Distribusi/Distribution | 100,00 | - | - | - | |

*) dalam tahap pengembangan/in the development stage
**) tidak diaudit /unaudited

Pada tanggal 3 Januari 2006, Perusahaan dan pihak ketiga mendirikan PT Hydro Hitech Optima. Perusahaan memiliki persentase kepemilikan sebesar 60%. Pada tanggal 26 Desember 2007, Perusahaan meningkatkan penyertaan saham sebanyak 2.399 lembar saham dengan nilai Rp1.514 sehingga persentase kepemilikan menjadi 99,98%.

Pada bulan Februari 2006, PT Cipta Mapan Logistik membeli 99,99% kepemilikan saham di PT Bahana Prestasi senilai Rp1.249.

Pada tahun 2006, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., Anak Perusahaan, meningkatkan penyertaan saham di Lautan Luas (Thailand) Co., Ltd., sebanyak 39.600 lembar saham dengan nilai nominal Thai baht 100 per saham, atau sebesar Sin\$169.102, penambahan tersebut tidak berpengaruh pada persentase kepemilikan.

Pada tanggal 23 Februari 2007, PT Cipta Mapan Logistik mendirikan PT Linc Solutions dengan kepemilikan sebesar 99,82%.

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

b. Principles of Consolidation (continued)

On January 3, 2006, the Company and a third party established PT Hydro Hitech Optima. The Company has ownership interest of 60%. On December 26, 2007, the Company increased its investment by additional 2,399 ordinary shares totalling Rp1,514 and the ownership interest becoming 99.98%

In February 2006, PT Cipta Mapan Logistik acquired shares of stock of PT Bahana Prestasi for Rp1,249 representing 99.99% equity interest.

In 2006, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., a Subsidiary, increased its investment in Lautan Luas (Thailand) Co., Ltd. by additional 39,600 ordinary shares acquired at Thai baht 100 each, totalling Sin\$169,102, with no effect to the percentage of ownership interest.

On February 23, 2007, PT Cipta Mapan Logistik established PT Linc Solutions, with ownership interest of 99.82%.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (lanjutan)

Pada bulan Maret 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., mendirikan Lautan Luas Trading (Shanghai) Co., Ltd. dengan persentase kepemilikan sebesar 100%.

Pada tanggal 25 September 2007, PT Cipta Mapan Logistik membeli 65% kepemilikan saham di PT Taruna Bina Sarana.

Pada tanggal 4 Desember 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd. mendirikan Lautan Luas Vietnam Co., Ltd., di Vietnam dengan persentase kepemilikan sebesar 100%.

Akun-akun Anak Perusahaan di luar negeri dikonversikan ke mata uang rupiah dengan dasar sebagai berikut:

Aktiva dan kewajiban - Kurs tengah Bank Indonesia (rupiah penuh) pada tanggal neraca [Rp6.533 dan Rp5.879 per 1 Dolar Singapura masing-masing pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006]

Akun-akun ekuitas - Kurs historis

Akun-akun laba rugi - Kurs rata-rata Bank Indonesia (rupiah penuh) selama tahun berjalan [Rp6.105 dan Rp5.774 per 1 Dolar Singapura masing-masing pada tahun 2007 dan 2006]

Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Anak-anak Perusahaan Luar Negeri disajikan secara terpisah pada komponen ekuitas dalam akun "Selisih Kurs Karena Penjabaran Laporan Keuangan" pada neraca konsolidasi.

Semua saldo akun dan transaksi yang material antar perusahaan yang dikonsolidasi telah dieliminasi. Bagian proporsional dari pemegang saham minoritas pada Anak Perusahaan disajikan sebagai "Hak Minoritas atas Aktiva Bersih Anak Perusahaan" di neraca konsolidasi.

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

b. Principles of Consolidation (continued)

In March 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd. established Lautan Luas Trading (Shanghai) Co., Ltd. with ownership interest of 100%.

On September 25, 2007, PT Cipta Mapan Logistik acquired shares of stock of PT Taruna Bina Sarana with 65% ownership interest.

On December 4, 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd. established Lautan Luas Vietnam Co., Ltd., in Vietnam with ownership interest of 100%.

The accounts of foreign subsidiaries were translated into rupiah amounts on the following basis:

Assets and liabilities - Middle rate (in full amounts) as of balance sheet date [Sin\$1 to Rp6,533 and Sin\$1 to Rp5,879 as published by Bank Indonesia on December 31, 2007 and 2006, respectively]

Equity accounts - Historical rates

Profit and loss accounts - Average rates of exchange (in full amounts) during the year [Sin\$1 to Rp6,105 and Sin\$1 to Rp5,774 in 2007 and 2006, respectively]

The resulting difference arising from the translation of the financial statements of foreign subsidiaries is presented as "Cumulative Translation Adjustments" under the stockholders' equity section of the consolidated balance sheets.

All significant intercompany accounts and transactions have been eliminated. The proportionate share of the minority stockholders in the equity of subsidiaries is reflected as "Minority Interest in Net Assets of Subsidiaries" in the consolidated balance sheets.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (lanjutan)

Penyertaan saham Perusahaan dan Anak Perusahaan dengan persentase pemilikan paling sedikit 20% tetapi tidak lebih dari 50% dicatat dengan metode ekuitas (*equity method*) dimana penyertaan saham dinyatakan sebesar biaya perolehan dan ditambah atau dikurangi dengan bagian atas laba atau rugi bersih perusahaan asosiasi sesuai dengan jumlah persentase pemilikan sejak tanggal perolehan serta dikurangi dengan deviden yang diterima. Penyesuaian terhadap bagian atas laba atau rugi bersih dilakukan atas selisih antara biaya perolehan dengan bagian Perusahaan atau Anak Perusahaan atas nilai wajar aktiva bersih pada tanggal akuisisi (*goodwill*), yang diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) selama lima tahun.

Penyertaan saham lainnya disajikan sebesar biaya perolehan (*cost method*).

Selisih yang timbul dari transaksi ekuitas karena perubahan ekuitas Anak Perusahaan, disajikan sebagai bagian dari ekuitas di neraca konsolidasi dalam akun "Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Anak Perusahaan".

c. Transaksi dengan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa

Perusahaan dan Anak Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa, sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 7 tentang "Pengungkapan Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa".

Semua transaksi yang signifikan dengan pihak yang mempunyai hubungan istimewa, baik yang dilakukan dengan persyaratan dan kondisi yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa diungkapkan dalam Catatan 6.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

Investments in which the Company and its Subsidiaries have ownership interest of at least 20% but not exceeding 50% are accounted for by the equity method whereby the cost of the investment is increased or decreased by the Company's or Subsidiaries' share in the net earnings (losses) of the associated companies, and dividends received since the date of acquisition. Equity in net earnings (losses) is adjusted for the straight-line amortization, over a 5-year period, of the difference between the cost of such investment and the Company's or Subsidiaries' proportionate share in the underlying fair value of the net assets at the date of acquisition (goodwill).

All other investments are carried at cost (cost method).

The difference in the Company's equity in Subsidiaries arising from equity transactions of the Subsidiaries is presented as "Difference in Equity Transactions of Subsidiaries" under the stockholders' equity section of the consolidated balance sheets.

c. Transactions with Related Parties

The Company and Subsidiaries engaged in transactions with certain parties which are regarded as having related party relationship in accordance with Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) No. 7, "Related Party Disclosures".

All significant transactions with related parties, whether or not conducted under terms and conditions similar to those granted to third parties, are disclosed in Note 6.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

d. Setara Kas

Deposito berjangka dan penempatan jangka pendek lainnya yang akan jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya dan tidak digunakan sebagai jaminan, diklasifikasikan sebagai "Setara Kas".

e. Penempatan Jangka Pendek dan Jangka Panjang

Investasi dalam unit penyertaan reksadana dinyatakan sebesar nilai aktiva bersih (*net assets value*) pada tanggal neraca.

Sesuai dengan PSAK No. 50 tentang "Akuntansi Investasi Efek Tertentu", surat-surat berharga dinilai sesuai dengan klasifikasi efek yang bersangkutan, sebagai berikut:

- 1) Untuk diperdagangkan dinyatakan berdasarkan nilai wajar. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) nilai wajar dilaporkan dalam laba rugi tahun berjalan.
- 2) Untuk dimiliki hingga jatuh tempo dinyatakan berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi (ditambahkan) dengan amortisasi premi (diskonto).
- 3) Tersedia untuk dijual dinyatakan berdasarkan nilai wajar. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi akibat kenaikan (penurunan) nilai wajar tidak diakui dalam laporan laba rugi berjalan, melainkan disajikan secara terpisah sebagai komponen ekuitas. Keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi tersebut dilaporkan dalam laporan laba rugi pada saat realisasi.

Penempatan jangka panjang terdiri dari penempatan pada obligasi konversi tanpa bunga yang dinyatakan sebesar nilai perolehan.

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

d. Cash Equivalents

Time deposits and other short-term investments with maturities of three months or less at the date of placement and not pledged as collateral for loans are considered as "Cash Equivalents".

e. Short-term and Long-term Investments

Investments in mutual fund units are stated at their net asset value at balance sheet date.

Securities are stated based on the following classifications under PSAK No. 50 on "Accounting for Investment in Certain Securities":

- 1) *Trading securities are stated at fair value. Unrealized gains or losses from the increase or decline in fair value are credited or charged to current operations.*
- 2) *Held-to-maturity securities are stated at cost, adjusted for premiums or discounts.*
- 3) *Available-for-sale securities are stated at fair value. Unrealized gains or losses from the increase or decline in fair value are reported as a net amount under stockholders' equity. Realized gains or losses are credited or charged to current operations.*

Long-term investments consist of investments in non-interest bearing convertible bonds which are stated at cost.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

f. Penyisihan Piutang Ragu-ragu

Penyisihan piutang ragu-ragu ditetapkan berdasarkan penelaahan terhadap kolektibilitas piutang masing-masing pelanggan pada akhir tahun.

g. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi bersih (*the lower of cost or net realizable value*). Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang (*weighted-average method*).

Penyisihan persediaan usang ditetapkan untuk menurunkan nilai tercatat persediaan ke nilai realisasi bersihnya.

h. Biaya Dibayar di Muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*).

i. Aktiva Tetap

Aktiva tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan, kecuali untuk aktiva tetap tertentu Perusahaan dan Anak Perusahaan (PT Indonesian Acids Industry Limited, PT Dunia Kimia Jaya dan PT Liku Telaga) yang dinilai kembali berdasarkan peraturan pemerintah, dikurangi akumulasi penyusutan. Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aktiva tetap sebagai berikut:

| | Tahun/ Years |
|------------------------------|-----------------|
| Bangunan | 10 - 20 |
| Mesin dan peralatan | 5 - 20 |
| Peralatan dan perabot kantor | 5 |
| Kendaraan | 5 - 8 |

Sesuai dengan PSAK No. 47 tentang "Akuntansi Tanah", perolehan tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan. Biaya-biaya tertentu sehubungan dengan perolehan atau perpanjangan hak pemilikan tanah, ditangguhkan dan diamortisasi sepanjang periode hak atas tanah atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek dan disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Ditangguhkan" dalam neraca konsolidasi.

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

f. Allowance for Doubtful Accounts

Allowance for doubtful accounts is provided based on the review of the status of individual receivable accounts at the end of the year.

g. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined using the weighted-average method.

Allowance for inventory obsolescence is provided to reduce the carrying value of inventories to their net realizable value.

h. Prepaid Expenses

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

i. Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are carried at cost, except for certain property, plant and equipment of the Company and Subsidiaries (PT Indonesian Acids Industry Limited, PT Dunia Kimia Jaya and PT Liku Telaga) which were revalued in accordance with government regulation, less accumulated depreciation. Depreciation is computed using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

| |
|--|
| Buildings |
| Machinery and equipment |
| Furniture, fixtures and office equipment |
| Vehicles |

In accordance with PSAK No. 47 on "Accounting for Land", land is stated at cost and is not depreciated. Expenses incurred in the acquisition or renewal of the landrights are deferred and amortized over the term of the landrights or their estimated useful lives, whichever period is shorter, and presented as part of "Deferred Charges" account in the consolidated balance sheets.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

i. Aktiva Tetap (lanjutan)

Aktiva dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aktiva tetap. Akumulasi biaya perolehan aktiva dalam penyelesaian akan dipindahkan ke masing-masing aktiva tetap yang bersangkutan pada saat aktiva tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan.

Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laporan laba rugi pada saat terjadinya; pemugaran dan penambahan dalam jumlah signifikan 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 dicatat dalam laporan laba rugi konsolidasi tahun berjalan.

j. Sewa Guna Usaha

Transaksi sewa guna usaha digolongkan sebagai sewa guna usaha dengan hak opsi (*capital lease*) apabila memenuhi seluruh kriteria yang ditetapkan dalam PSAK No. 30 tentang "Akuntansi Sewa Guna Usaha". Sewa guna usaha yang tidak memenuhi seluruh kriteria kapitalisasi yang telah ditetapkan digolongkan sebagai sewa guna usaha operasional (*operating lease*). Aktiva sewa guna usaha dengan hak opsi disajikan dalam neraca konsolidasi sebesar nilai sekarang dari seluruh pembayaran sewa guna usaha selama masa sewa ditambah nilai sisa (harga opsi) yang harus dibayar pada akhir masa sewa guna usaha. Aktiva sewa guna usaha disajikan sebagai bagian dari aktiva tetap dan penyusutan dilakukan dengan kebijakan yang sama dengan aktiva tetap dengan pemilikan langsung.

Hutang sewa guna usaha dinyatakan berdasarkan nilai sekarang dari seluruh pembayaran sewa guna usaha.

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

i. Property, Plant and Equipment (continued)

Construction in progress is stated at cost and is presented as part of property, plant and equipment. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate property, plant and equipment account when the construction is substantially completed and the constructed asset is ready for its intended use.

The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred; significant renewals and betterments are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are removed from the accounts, and any resulting gain or loss is reflected in current operations.

j. Leases

Lease transactions are accounted for under the capital lease method when the required capitalization criteria under PSAK No. 30 on "Accounting for Lease Transactions" are met. Leases that do not meet any of the required capitalization criteria are accounted for under the operating lease method. Assets under capital lease are presented as part of property, plant and equipment based on the present value of the lease payments at the beginning of the lease term plus the residual value (option price) to be paid at the end of the lease period. Depreciation is computed using the same method and estimated useful lives used for similar property, plant and equipment acquired under direct ownership.

Obligations under capital lease are recorded based on the present value of the outstanding lease payments still to be made.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

k. Penurunan Nilai Aktiva

PSAK No. 48 tentang "Penurunan Nilai Aktiva" mensyaratkan manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan untuk menelaah nilai aktiva untuk setiap penurunan jika terjadi peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan bahwa nilai tercatat aktiva tersebut tidak bisa diperoleh kembali.

l. Kapitalisasi Biaya Pinjaman

Sesuai dengan PSAK No. 26 tentang "Biaya Pinjaman", beban bunga dan selisih kurs atas pinjaman yang digunakan untuk membiayai pembangunan aktiva dalam penyelesaian, dikapitalisasi. Kapitalisasi biaya pinjaman berakhir pada saat aktiva dalam penyelesaian tersebut selesai dikerjakan dan siap untuk digunakan.

m. Aktiva Tidak Berwujud

Biaya perolehan piranti lunak komputer dan biaya pemutakhirannya ditangguhkan dan diamortisasi selama lima tahun dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*).

n. Dana Pensiun dan Kesejahteraan Karyawan

Perusahaan dan Anak perusahaan mencatat kewajiban imbalan kerja yang tidak didanakan berdasarkan Undang-undang No. 13 tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003 ("UU No. 13").

Berdasarkan PSAK No. 24 (Revisi 2004), "Imbalan Kerja", biaya imbalan kerja ditentukan berdasarkan UU No. 13 dengan menggunakan metode *Projected-Unit-Credit*. Keuntungan atau kerugian aktuarial diakui sebagai penghasilan atau beban apabila akumulasi keuntungan dan kerugian aktuarial bersih yang belum diakui untuk masing-masing program pada akhir periode pelaporan tahun sebelumnya melebihi 10% dari nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian aktuarial ini diakui dengan menggunakan metode garis lurus selama rata-rata sisa masa kerja karyawan. Lebih lanjut, biaya jasa lalu yang timbul akibat pengenalan program imbalan pasti atau perubahan kewajiban imbalan kerja dari program yang ada diamortisasi sampai imbalan kerja tersebut telah menjadi hak karyawan.

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

k. Impairment in Asset Values

PSAK No. 48 on "Impairment in Asset Values" requires the Company's and Subsidiaries' management to review asset values for any impairment and write them down to fair values whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be recoverable.

l. Capitalization of Borrowing Costs

In accordance with the revised PSAK No. 26 on "Borrowing Costs", interest charges and foreign exchange differences incurred on borrowings used to finance the construction of major facilities are capitalized. Capitalization of these borrowing costs ceases when the construction is completed and the constructed asset is ready for its intended use.

m. Intangible Assets

The cost of computer software purchased and the cost of subsequent updating thereof are deferred and amortized using the straight-line method over five years.

n. Retirement and Employee Benefits

The Company and Subsidiaries recognize their unfunded employee benefits liability in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 (the "Law").

Under PSAK No. 24 (Revised 2004) on "Employee Benefits", the cost of providing employee benefits under the Law is determined using the *Projected-Unit-Credit Method*. Actuarial gains or losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains or losses for each individual plan at the end of the previous reporting year exceed 10% of the defined benefit obligation at that date. These gains or losses over the 10% threshold are amortized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Further, past service costs arising from the introduction of a defined benefit plan or changes in the benefits payable of an existing plan are required to be amortized over the period until the benefits concerned become vested.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

o. Goodwill

Selisih lebih yang tidak teridentifikasi antara biaya perolehan dan nilai wajar aktiva bersih Anak Perusahaan yang diakuisisi dibukukan sebagai "goodwill" dan diamortisasi selama lima tahun dengan menggunakan metode garis lurus.

p. Beban Emisi Obligasi

Beban yang timbul sehubungan dengan penerbitan obligasi dikurangi dengan hasil penerbitan obligasi yang bersangkutan. Selisih antara hasil emisi bersih dengan nilai nominal merupakan premium atau diskonto yang harus diamortisasi selama jangka waktu obligasi tersebut.

q. Obligasi Diperoleh Kembali

Perolehan kembali obligasi yang tidak dimaksudkan sebagai pelunasan, diperlakukan seolah-olah telah terjadi pelunasan dalam laporan keuangan konsolidasi. Selisih antara nilai nominal obligasi dengan nilai wajar pada tanggal pembelian kembali dikreditkan atau dibebankan pada beban tahun berjalan.

r. Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Sesuai dengan PSAK No. 38 tentang "Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali", tidak ada pengakuan laba atau rugi atas pengalihan aktiva, kewajiban, saham atau instrumen kepemilikan lainnya antar entitas sepengendali. Selisih nilai pengalihan dengan nilai buku sehubungan dengan transaksi antar entitas sepengendali bukan merupakan goodwill. Selisih ini disajikan dalam akun "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" sebagai bagian dari ekuitas di neraca konsolidasi.

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

o. Goodwill

The unidentified excess of purchase price over the underlying fair value of the net assets of acquired Subsidiaries is booked as "goodwill" and is amortized using the straight-line method over five years.

p. Bond Issuance Costs

Expenses incurred in connection with the issuance of bonds are deducted from the proceeds thereof. The difference between the net proceeds and the nominal value is amortized over the term of the bonds.

q. Treasury Bonds

Repurchased bonds that are not retired are treated as a reduction in the net outstanding amount of the bonds. The difference between the face value of the bonds and their fair value on the date of repurchase is credited or charged to current operations.

r. Difference in Value of Restructuring Transaction between Entities under Common Control

In accordance with PSAK No. 38 on "Accounting for Restructuring of Entities under Common Control", no gain or loss should be recognized in the transfer of assets, liabilities, shares or other ownership instruments within companies under common control. The difference between the transfer price and book value for each restructuring among entities under common control does not represent goodwill. Such difference is presented as "Difference in Value of Restructuring Transaction between Entities under Common Control" under the stockholders' equity section of the consolidated balance sheets.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

**r. Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi
Entitas Sepengendali (lanjutan)**

Saldo akun "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" dapat berubah pada saat hilangnya status substansi sepengendalian antara entitas yang pernah bertransaksi; atau pelepasan saham atau instrumen kepemilikan lainnya yang mendasari terjadinya selisih transaksi restrukturisasi entitas sepengendali ke pihak ketiga. Perubahan saldo tersebut diakui sebagai laba atau rugi yang direalisasi pada tahun berjalan.

s. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari penjualan diakui pada saat barang dikirim. Pendapatan komisi dan jasa diakui pada saat jasa diberikan kepada pelanggan. Pendapatan sewa dan jasa (*service charge*) diakui sesuai dengan masa sewa.

Sewa dan jasa yang diterima di muka disajikan sebagai pendapatan diterima di muka dan diamortisasi selama periode sewa.

Beban diakui pada saat terjadinya.

t. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal neraca, aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku yang terakhir diumumkan oleh Bank Indonesia untuk tahun berjalan. Laba atau rugi kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan pada laba rugi tahun berjalan.

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, kurs yang digunakan (rupiah penuh) adalah sebagai berikut:

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

**r. Difference in Value of Restructuring
Transaction between Entities under
Common Control (continued)**

The balance of the account "Difference in Value of Restructuring Transaction between Entities under Common Control" can change if "loss of common control" substance among entities who have been involved in the transaction occurs; or shares or other ownership instruments which previously resulted in the difference in value of restructuring transactions among entities under common control account are disposed to another party not under common control. The change in the account "Difference in Value of Restructuring Transaction between Entities under Common Control" is recognized as a realized gain or loss in the current operations.

s. Revenue and Expense Recognition

Revenue from sales is recognized when goods are shipped. Revenue from commissions and services is recognized when services are rendered to the customers. Revenue from rental and service charges is recognized over the term of the lease.

Rental and service charges received in advance are presented initially as unearned income and then amortized over the lease period.

Expenses are recognized when incurred.

**t. Foreign Currency Transactions and
Balances**

Transactions involving foreign currencies are recorded in rupiah amounts 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 reflect the last prevailing rates of exchange published by Bank Indonesia for the year. The resulting gains or losses are credited or charged to current operations.

As of December 31, 2007 and 2006, the rates of exchange used (in full amounts) were as follows:

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang
Asing (lanjutan)**

| | 2007 |
|-----------------------|-----------|
| Dolar Amerika Serikat | 9.393,00 |
| Euro Eropa | 13.821,80 |
| Dolar Singapura | 6.532,90 |
| Dolar Kanada | 9.595,58 |
| Franc Swiss | 8.341,55 |
| Yen Jepang | 83,84 |
| Dolar Australia | 8.265,84 |
| Poundsterling Inggris | 18.735,64 |

Kurs tersebut dihitung berdasarkan rata-rata kurs beli dan kurs jual uang kertas dan/atau kurs transaksi yang terakhir diumumkan oleh Bank Indonesia untuk tahun berjalan.

u. Pajak Penghasilan

Beban pajak kini disajikan berdasarkan taksiran penghasilan kena pajak tahun berjalan. Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan diakui berdasarkan perbedaan temporer antara dasar pelaporan komersial dan dasar pajak atas aktiva dan kewajiban pada masing-masing tanggal pelaporan. Manfaat pajak masa yang akan datang, seperti akumulasi rugi fiskal yang belum digunakan, diakui sejauh terdapat cukup kemungkinan atas realisasi dari manfaat pajak tersebut.

Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku pada saat aktiva tersebut dipulihkan atau kewajiban diselesaikan, berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau yang telah berlaku secara substantif pada tanggal neraca.

Perubahan atas kewajiban pajak dicatat ketika hasil pemeriksaan diterima atau hasil dari keberatan ditetapkan, dalam hal pengajuan keberatan oleh Perusahaan.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 5/2002 tanggal 23 Maret 2002, pendapatan sewa merupakan subjek dari pajak penghasilan final yaitu sebesar 10% dan biaya yang berhubungan dengan kegiatan di atas tidak dapat dikurangkan untuk tujuan perhitungan pajak penghasilan.

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

**t. Foreign Currency Transactions and
Balances (continued)**

| | 2006 | |
|--|-----------|------------------------------------|
| | 9.020,00 | <i>United States dollar</i> |
| | 11.858,15 | <i>European euro</i> |
| | 5.878,73 | <i>Singapore dollar</i> |
| | 7.774,19 | <i>Canadian dollar</i> |
| | 7.381,65 | <i>Swiss franc</i> |
| | 75,80 | <i>Japanese yen</i> |
| | 7.133,48 | <i>Australian dollar</i> |
| | 17.696,80 | <i>Great Britain poundsterling</i> |

The rates of exchange were computed by taking the average of the last buying and selling rates for bank notes and/or transaction exchange rate last published by Bank Indonesia for the year.

u. Corporate Income Tax

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

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the assets are realized or the liabilities are settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the balance sheet date.

Amendment to a tax obligation is recorded when an assessment is received or, if appealed, when the result of the appeal is determined.

In accordance with Government Regulation No. 5/2002 dated March 23, 2002, revenue from rental is subject to final income tax of 10%, and related costs and expenses are considered non-deductible for income tax purposes.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

v. Laba Bersih Per Saham Dasar

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama tahun yang bersangkutan. Jumlah rata-rata tertimbang saham adalah sebesar 780 juta saham pada tahun 2007 dan 2006.

w. Pelaporan Segmen

Perusahaan dan Anak Perusahaan bergerak dalam bidang industri dan distribusi bahan kimia. Sesuai dengan struktur organisasi dan struktur manajemen serta sistem pelaporan intern Perusahaan dan Anak Perusahaan, pelaporan segmen primer atas informasi keuangan disajikan berdasarkan segmen usaha karena risiko dan imbalan sangat dipengaruhi oleh jenis kegiatan usaha yang berbeda. Pelaporan segmen sekunder ditentukan berdasarkan lokasi geografis dari kegiatan usaha Perusahaan dan Anak Perusahaan.

x. Penggunaan Estimasi

Penyusunan laporan keuangan yang sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum mengharuskan manajemen membuat taksiran dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aktiva dan kewajiban yang dilaporkan pada tanggal laporan keuangan serta jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Realisasi dapat berbeda dengan taksiran tersebut.

3. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas terdiri dari:

| | 2007 | 2006 |
|--------------------------|--------|-------|
| Kas | | |
| Rupiah | 2.148 | 1.548 |
| Mata uang asing | 706 | 787 |
| | 2.854 | 2.335 |
| Bank | | |
| Rupiah | | |
| PT Bank Central Asia Tbk | 15.799 | 7.791 |
| Standard Chartered Bank | 1.644 | 619 |
| PT Bank UOB Buana Tbk | 848 | 180 |

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

v. Basic Earnings per Share

Basic earnings per share is computed by dividing net income by the weighted-average number of shares outstanding during the year. The weighted-average number of shares outstanding is 780 million shares in 2007 and 2006.

w. Segment Reporting

The Company and its Subsidiaries are engaged in the manufacture and distribution of chemical products. In accordance with the Company's and Subsidiaries' organizational and management structure, and internal reporting system, the primary segment reporting of financial information is presented based on business segment as the risks and returns are dominantly affected by the different business activities. The secondary segment reporting is defined based on geographical location of the Company's and Subsidiaries' business activities.

x. Use of Estimates

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect amounts reported therein. Due to inherent uncertainty in making estimates, actual results reported in future periods may be based on amounts that differ from those estimates.

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents consist of the following:

| |
|--------------------------|
| Cash on hand |
| Rupiah |
| Foreign currencies |
| Cash in banks |
| Rupiah |
| PT Bank Central Asia Tbk |
| Standard Chartered Bank |
| PT Bank UOB Buana Tbk |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

3. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

| | 2007 | 2006 | |
|---|--------|--------|---|
| Citibank, N.A. | 552 | 1.868 | Citibank, N.A. |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. | 511 | 120 | The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 474 | 640 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk |
| PT Bank Lippo Tbk | 463 | 1.123 | PT Bank Lippo Tbk |
| PT Bank Internasional Indonesia Tbk | 363 | 288 | PT Bank Internasional Indonesia Tbk |
| Bank Haga | 257 | 278 | Haga Bank |
| PT Bank Ekonomi Raharja Tbk | 153 | 136 | PT Bank Ekonomi Raharja Tbk |
| Bangkok Bank Public Company Ltd. | 115 | - | Bangkok Bank Public Company Ltd. |
| PT Bank Rabobank Internasional Indonesia | 13 | 526 | PT Bank Rabobank Internasional Indonesia |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. | 5 | 124 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. |
| PT Bank UOB Indonesia | - | 174 | PT Bank UOB Indonesia |
| Lain-lain | 182 | 87 | Others |
| | 21.379 | 13.954 | |
| Mata uang asing | | | Foreign currencies |
| Agricultural Bank of China | 15.756 | 6.684 | Agricultural Bank of China |
| PT Bank Central Asia Tbk | 13.570 | 22.112 | PT Bank Central Asia Tbk |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. | 10.400 | 1.834 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. |
| PT Bank Internasional Indonesia Tbk | 2.642 | 1.822 | PT Bank Internasional Indonesia Tbk |
| Standard Chartered Bank | 2.313 | 3.696 | Standard Chartered Bank |
| PT Bank Rabobank Internasional Indonesia | 2.142 | 255 | PT Bank Rabobank Internasional Indonesia |
| China Construction Bank | 1.968 | - | China Construction Bank |
| ING Bank N.V., Cabang Singapura | 1.496 | 1.949 | ING Bank N.V., Singapore Branch |
| PT Bank Ekonomi Raharja Tbk | 1.323 | 3 | PT Bank Ekonomi Raharja Tbk |
| PT Bank UOB Buana Tbk | 915 | 634 | PT Bank UOB Buana Tbk |
| Citibank, N.A. | 867 | 1.265 | Citibank, N.A. |
| PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk | 827 | 517 | PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk |
| Industrial and Commercial Bank of China | 595 | 1.698 | Industrial and Commercial Bank of China |
| PT BNP Paribas Indonesia | 276 | - | PT BNP Paribas Indonesia |
| Coutts Bank (Schweiz) AG, Cabang Singapura | 232 | 2 | Coutts Bank (Schweiz) AG, Singapore Branch |
| The Siam Commercial Bank | 175 | 267 | The Siam Commercial Bank |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. | 80 | 189 | The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. |
| PT Bank Niaga Tbk | 58 | 2.096 | PT Bank Niaga Tbk |
| Bangkok Bank Public Company Ltd. | 53 | 219 | Bangkok Bank Public Company Ltd. |
| Bank of China | 20 | 15 | Bank of China |
| Lain-lain | 135 | 104 | Others |
| | 55.843 | 45.361 | |
| Deposito Berjangka Rupiah | | | Time deposits Rupiah |
| PT Bank Central Asia Tbk | 4.849 | 9.596 | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT Bank Mega Tbk | 1.500 | 3.257 | PT Bank Mega Tbk |
| Haga Bank | 377 | - | Haga Bank |
| PT Bank Rabobank Internasional Indonesia | 200 | 850 | PT Bank Rabobank Internasional Indonesia |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

3. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

| | 2007 |
|---|-----------------------|
| Standard Chartered Bank | 200 |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. | 130 |
| Citibank, N.A. | - |
| Lain-lain | - |
| | <u>7.256</u> |
| Mata uang asing | |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. | 6.481 |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. | 5.064 |
| PT Bank Rabobank International Indonesia | 2.630 |
| PT Bank Central Asia Tbk | 477 |
| Bangkok Bank Public Company Ltd. | 159 |
| ING Bank N.V., Cabang Singapura | 121 |
| | <u>14.932</u> |
| Jumlah | <u>102.264</u> |

Tingkat suku bunga per tahun adalah sebagai berikut:

| | 2007 |
|------------------------------------|----------------|
| Deposito berjangka rupiah | 2,50% - 13,00% |
| Deposito berjangka mata uang asing | 0,72% - 5,30% |

Semua rekening bank dan deposito berjangka ditempatkan pada bank pihak ketiga.

4. PENEMPATAN JANGKA PENDEK

Penempatan jangka pendek terdiri dari:

| | 2007 |
|---|----------------------|
| Deposito berjangka Mata uang asing | 8.490 |
| <u>Diperdagangkan:</u> | |
| Reksadana - bersih | |
| Mata uang asing | 13.220 |
| Kenaikan nilai aktiva bersih Mata uang asing | 2.560 |
| Bersih | 15.780 |
| Obligasi | 10.331 |
| Jumlah | <u>34.601</u> |

Tingkat suku bunga per tahun untuk deposito berjangka dalam mata uang asing adalah berkisar antara 2,43% sampai dengan 12% pada tahun 2007 dan antara 4,02% sampai dengan 10,5% pada tahun 2006.

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

| | 2006 | |
|---------------|----------------------|---|
| | - | <i>Standard Chartered Bank</i> |
| | - | <i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.</i> |
| | 150 | <i>Citibank, N.A.</i> |
| | 417 | <i>Others</i> |
| | <u>14.270</u> | |
| | | <i>Foreign currencies</i> |
| | 2.255 | <i>The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.</i> |
| | 4.126 | <i>The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.</i> |
| | 587 | <i>PT Bank Rabobank International Indonesia</i> |
| | - | <i>PT Bank Central Asia Tbk</i> |
| | - | <i>Bangkok Bank Public Company Ltd.</i> |
| | 619 | <i>ING Bank N.V., Singapore Branch</i> |
| | <u>7.587</u> | |
| Jumlah | <u>83.507</u> | Total |

Range of interest rates per annum follows:

| | 2006 | |
|--|----------------|---------------------------------------|
| | 2,00% - 12,50% | <i>Rupiah time deposits</i> |
| | 0,075% - 4,86% | <i>Foreign currency time deposits</i> |

All cash in banks and time deposits are placed with third-party banks.

4. SHORT-TERM INVESTMENTS

Short-term investments consist of investments in:

| | 2006 | |
|---------------|----------------------|---|
| | 8.162 | <i>Time deposits Foreign currency</i> |
| | 5.274 | <i>Trading: Mutual funds - net Foreign currency</i> |
| | 2.963 | <i>Increase in net asset value Foreign currency</i> |
| | 8.237 | <i>Net</i> |
| | 15.027 | <i>Bonds</i> |
| Jumlah | <u>31.426</u> | Total |

Annual interest rates ranged from 2.43% to 12% in 2007 and from 4.02% to 10.5% in 2006 for the foreign currency time deposits.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

4. PENEMPATAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

Deposito berjangka dalam mata uang asing ditempatkan pada Coutts Bank (Schweiz) AG, cabang Singapura dan digunakan sebagai jaminan atas hutang yang diperoleh dari bank tersebut (Catatan 12).

Laba yang belum direalisasi atas kenaikan nilai aktiva bersih reksadana adalah sebesar Rp2.560 pada tahun 2007 dan Rp2.963 pada tahun 2006.

Pada tanggal 14 Desember 2007, Perusahaan membeli reksadana Novus Global Emerging Market Strategy Ltd. dengan nilai nominal sebesar US\$148.515 (ekuivalen Rp1.403).

Pada tanggal 14 Desember 2007, Perusahaan membeli reksadana Novus Natural Resources Strategy Ltd. dengan nilai nominal sebesar US\$247.525 (ekuivalen Rp2.339).

Pada tanggal 19 Desember 2007, Perusahaan membeli reksadana yang diterbitkan oleh Julius Baer Multipartner Sicav sebanyak 419 unit dengan nilai nominal US\$98.343,49 (ekuivalen Rp929).

Pada tanggal 18 Agustus 2006, Perusahaan membeli obligasi yang diterbitkan oleh JP Morgan International Derivatives Ltd. dengan nilai nominal sebesar US\$500.000 (ekuivalen Rp4.578). Obligasi ini tidak dikenakan tingkat suku bunga. Pada tanggal 31 Desember 2006, nilai wajar obligasi ini adalah sebesar Rp4.230. Pada tanggal 20 Desember 2007, obligasi tersebut dijual dengan nilai US\$466.500 (ekuivalen Rp4.441). Rugi yang belum direalisasi atas penurunan nilai wajar aktiva bersih obligasi adalah sebesar Rp284 pada tahun 2006.

Pada tanggal 23 Maret 2006, Perusahaan membeli obligasi yang diterbitkan oleh Orbita Asian Growth Strategy Ltd. dengan nilai nominal sebesar US\$1.000.000 (ekuivalen Rp9.090). Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, nilai wajar obligasi ini masing-masing adalah sebesar Rp10.331 dan Rp8.633. Laba (rugi) yang belum direalisasi atas kenaikan (penurunan) nilai wajar aktiva bersih obligasi adalah sebesar Rp1.345 pada tahun 2007 dan (Rp391) pada tahun 2006.

4. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

The foreign currency time deposits are placed in Coutts Bank (Schweiz) AG, Singapore Branch and used as collateral for the loans obtained from the bank (Note 12).

Unrealized gain on the increase in asset value of mutual fund units amounted to Rp2,560 in 2007 and Rp2,963 in 2006.

On December 14, 2007, the Company purchased mutual funds of Novus Global Emerging Market Strategy Ltd. at nominal value with a total principal amount of US\$148,515 (equivalent to Rp1,403).

On December 14, 2007, the Company purchased mutual funds of issued by Novus Natural Resources Strategy Ltd. at nominal value with a total principal amount of US\$247,525 (equivalent to Rp2,339).

On December 19, 2007, the Company purchased 419 units of mutual funds established by Julius Baer Multipartner Sicav for US\$98,343.49 (equivalent to Rp929).

On August 18, 2006, the Company purchased bonds issued by JP Morgan International Derivatives Ltd. at nominal value with a total principal amount of US\$500,000 (equivalent to Rp4,578). The bonds bore no interest. As of December 31, 2006, the fair value of the bonds amounted to Rp4,230. On December 20, 2007, the bonds were sold for US\$466,500 (equivalent to Rp4,441). Unrealized loss on the decrease in net assets value of the bonds amounted to Rp284 in 2006.

On March 23, 2006, the Company purchased bonds issued by Orbita Asian Growth Strategy Ltd. at nominal value with a total principal amount of US\$1,000,000 (equivalent to Rp9,090). The bonds bear no interest. As of December 31, 2007 and 2006, the fair value of the bonds amounted to Rp10,331 and Rp8,633, respectively. Unrealized gain (loss) on the increase (decrease) in net assets value of the bonds amounted to Rp1,345 in 2007 and (Rp391) in 2006.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

4. PENEMPATAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

Pada tanggal 9 Maret 2006, Perusahaan membeli obligasi Republik Indonesia dengan nilai nominal sebesar US\$225.000 (ekuivalen Rp2.108). Obligasi ini dikenakan tingkat suku bunga per tahun sebesar 6,88% pada tahun 2006. Pada tanggal 31 Desember 2006, nilai wajar obligasi ini adalah sebesar Rp2.164. Pada tanggal 29 Januari 2007, obligasi tersebut dijual dengan nilai US\$237.375 (ekuivalen Rp2.167). Laba yang belum direalisasi atas kenaikan nilai wajar aktiva bersih obligasi adalah sebesar Rp135 pada tahun 2006.

Pada tanggal 20 April 2005, Perusahaan membeli obligasi Republik Indonesia dengan nilai nominal sebesar US\$1.000.000 (ekuivalen Rp9.445). Obligasi ini dikenakan tingkat suku bunga sebesar 7,25% per tahun. Pada tanggal 31 Desember 2005, nilai wajar obligasi ini adalah sebesar Rp10.149. Pada tanggal 28 Februari 2006, obligasi dijual dengan harga US\$1.027.700 (ekuivalen Rp9.486).

5. PIUTANG USAHA PIHAK KETIGA

Rincian piutang usaha - pihak ketiga adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|--|----------------|----------------|
| PT Unilever Indonesia Tbk | 13.980 | 8.665 |
| PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk | 10.582 | 371 |
| PT Total Chemindo Loka | 10.513 | 8.784 |
| PT Iglas | 7.397 | 8.047 |
| PT Daido Indonesia Manufacturing | 6.798 | 18.336 |
| PT The First National Glassware Limited | 6.408 | 3.403 |
| PT Kwarsa Indah Murni | 5.198 | 1.367 |
| PT Surya Sukmana Leather | 4.551 | 5.054 |
| PT Muliaglass | 1.957 | 10.467 |
| PT Birina Multidaya | - | 36.091 |
| Rohm and Haas Singapore (Pte) Ltd. | - | 7.524 |
| PT Multi Mas Chemindo | - | 7.484 |
| PT Rolimex Kimia Nusamas | - | 6.514 |
| PT Bangun Jaya Alam Permai | - | 5.939 |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000) | 448.328 | 377.603 |
| Jumlah | 515.712 | 505.649 |
| Penyisihan piutang ragu-ragu | (11.146) | (3.109) |
| Bersih | 504.566 | 502.540 |

4. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

On March 9, 2006, the Company purchased bonds issued by the Republic of Indonesia at nominal value with a total principal amount of US\$225,000 (equivalent to Rp2,108). The bonds bore interest at the annual rate of 6.88% in 2006. As of December 31, 2006, the fair value of the bonds amounted to Rp2,164. On January 29, 2007, the bonds were sold for US\$237,375 (equivalent to Rp2,167). Unrealized gain on the increase in net assets value of the bonds amounted to Rp135 in 2006.

On April 20, 2005, the Company purchased bonds issued by the Republic of Indonesia at nominal value with a total principal amount of US\$1,000,000 (equivalent to Rp9,445). The bonds bore interest at the annual rate of 7.25%. As of December 31, 2005, the fair value of the bonds amounted to Rp10,149. On February 28, 2006, the bonds were sold for US\$1,027,700 (equivalent to Rp9,486).

5. TRADE RECEIVABLES FROM THIRD PARTIES

The details of trade receivables from third parties are as follows:

| |
|---|
| PT Unilever Indonesia Tbk |
| PT Indah Kiat Pulp & Paper Tbk |
| PT Total Chemindo Loka |
| PT Iglas |
| PT Daido Indonesia Manufacturing |
| PT The First National Glassware Limited |
| PT Kwarsa Indah Murni |
| PT Surya Sukmana Leather |
| PT Muliaglass |
| PT Birina Multidaya |
| Rohm and Haas Singapore (Pte) Ltd. |
| PT Multi Mas Chemindo |
| PT Rolimex Kimia Nusamas |
| PT Bangun Jaya Alam Permai |
| Others (each below Rp5,000) |
| Total |
| Allowance for doubtful accounts |
| Net |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

5. PIUTANG USAHA PIHAK KETIGA (lanjutan)

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

| | <u>2007</u> |
|---------------------|-----------------------|
| 1 - 30 hari | 285.515 |
| 31 - 90 hari | 167.463 |
| 91 - 180 hari | 38.288 |
| Lebih dari 180 hari | 24.446 |
| Jumlah | <u>515.712</u> |

Perubahan penyisihan piutang ragu-ragu adalah sebagai berikut:

| | <u>2007</u> |
|---------------------------|----------------------|
| Saldo awal tahun | 3.109 |
| Penyisihan tahun berjalan | 8.037 |
| Saldo akhir tahun | <u>11.146</u> |

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, piutang usaha Perusahaan sebesar Rp139.530 dan Rp165.385 digunakan sebagai jaminan atas hutang bank yang diperoleh dari PT Bank Rabobank International Indonesia (Catatan 12).

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan piutang masing-masing pelanggan pada akhir tahun, manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan berpendapat bahwa penyisihan piutang ragu-ragu adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

Perincian dari piutang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

| | <u>2007</u> |
|------------------------------|-----------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 287.956 |
| Dolar Singapura | 155.994 |
| Rupiah | 71.514 |
| Yen Jepang | 173 |
| Euro Eropa | 75 |
| Poundsterling Inggris | - |
| Dolar Kanada | - |
| Jumlah | <u>515.712</u> |
| Penyisihan piutang ragu-ragu | <u>(11.146)</u> |
| Bersih | <u>504.566</u> |

5. TRADE RECEIVABLES FROM THIRD PARTIES (continued)

The aging analysis of the above trade receivables follows:

| | <u>2006</u> | |
|---------------|-----------------------|---------------|
| 272.455 | 272.455 | 1 - 30 days |
| 152.242 | 152.242 | 31 - 90 days |
| 47.442 | 47.442 | 91 - 180 days |
| 33.510 | 33.510 | Over 180 days |
| Jumlah | <u>505.649</u> | Total |

The movements of the allowance for doubtful accounts are as follows:

| | <u>2006</u> | |
|--------------|---------------------|-------------------------------|
| 2.108 | 2.108 | Balance at beginning of year |
| 1.001 | 1.001 | Provision during the year |
| 3.109 | <u>3.109</u> | Balance at end of year |

As of December 31, 2007 and 2006, trade receivables of the Company amounting to Rp139,530 and Rp165,385, respectively, are used as collateral for the loans obtained from PT Bank Rabobank International Indonesia (Note 12).

Based on the review of the status of the individual receivable accounts at the end of the year, the Company and Subsidiaries' management is of the opinion that the allowance for doubtful accounts is sufficient to cover possible losses from the non-collection of the receivables.

The details of trade receivables from third parties by currency follow:

| | <u>2006</u> | |
|----------------|-----------------------|--|
| 336.548 | 336.548 | United States dollar |
| 69.121 | 69.121 | Singapore dollar |
| 99.109 | 99.109 | Rupiah |
| 518 | 518 | Japanese yen |
| 195 | 195 | European euro |
| 5 | 5 | Great Britain poundsterling |
| 153 | 153 | Canadian dollar |
| Jumlah | <u>505.649</u> | Total |
| (3.109) | <u>(3.109)</u> | Allowance for doubtful accounts |
| 502.540 | <u>502.540</u> | Net |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

Dalam kegiatan usaha normal, Perusahaan dan Anak Perusahaan tertentu melakukan transaksi dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa sebagai berikut:

- a. Penjualan kepada pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sekitar 2% dan 1% dari jumlah penjualan bersih konsolidasi masing-masing pada tahun 2007 dan 2006. Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, rincian saldo piutang usaha dari transaksi tersebut masing-masing sekitar 0,74% dan 0,23% dari jumlah aktiva adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|--------------|
| Huai An Diamond Chemical Industry Ltd., China | 7.060 | - |
| PT Mahkota Indonesia | 5.501 | 1.585 |
| PT Caturkarsa Megatunggal | 960 | - |
| PT Lautan Otsuka Chemical | 357 | 205 |
| PT Findeco Jaya | 348 | 253 |
| PT Garbantara Citra Buana | 332 | 69 |
| PT Rhodia Manyar | 323 | 394 |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | 283 | 75 |
| Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China | 259 | - |
| PT Roha Lautan Pewarna | 148 | 219 |
| Hongze Salt Chemical Industry Ltd., China | 123 | - |
| BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd. | 114 | 1.338 |
| Hongze Jin Qilin Chemical Industry Ltd. | 3 | - |
| PT Gumindo Perkasa Industri | - | 19 |
| Jumlah | 15.811 | 4.157 |

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|---------------------|---------------|--------------|
| 1 - 30 hari | 8.227 | 2.393 |
| 31 - 90 hari | 3.950 | 907 |
| 91 - 180 hari | 1.950 | 777 |
| Lebih dari 180 hari | 1.684 | 80 |
| Jumlah | 15.811 | 4.157 |

Penjualan kepada pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa dilakukan dengan persyaratan dan kondisi yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga.

6. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In the normal course of business, the Company and certain Subsidiaries engaged in transactions with related parties consisting of the following, among others:

- a. Sales to related parties accounted for approximately 2% and 1% of the consolidated net sales in 2007 and 2006, respectively. As of December 31, 2007 and 2006, the related outstanding trade receivables from related parties represent approximately 0.74% and 0.23%, respectively, of total assets and consist of the following:

| | 2007 | 2006 |
|---|--------------|--------------|
| Huai An Diamond Chemical Industry Ltd., China | - | - |
| PT Mahkota Indonesia | 1.585 | 1.585 |
| PT Caturkarsa Megatunggal | - | - |
| PT Lautan Otsuka Chemical | 205 | 205 |
| PT Findeco Jaya | 253 | 253 |
| PT Garbantara Citra Buana | 69 | 69 |
| PT Rhodia Manyar | 394 | 394 |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | 75 | 75 |
| Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China | - | - |
| PT Roha Lautan Pewarna | 219 | 219 |
| Hongze Salt Chemical Industry Ltd., China | - | - |
| BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd. | 1.338 | 1.338 |
| Hongze Jin Qilin Chemical Industry Ltd. | - | - |
| PT Gumindo Perkasa Industri | 19 | 19 |
| Total | 4.157 | 4.157 |

The aging analysis of trade receivables from related parties follows:

| | 2007 | 2006 |
|---------------|--------------|--------------|
| 1 - 30 days | 2.393 | 2.393 |
| 31 - 90 days | 907 | 907 |
| 91 - 180 days | 777 | 777 |
| Over 180 days | 80 | 80 |
| Total | 4.157 | 4.157 |

Sales to related parties were conducted under terms and conditions which are similar to those granted to third parties.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**6. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-
PIHAK YANG MEMPUYAI HUBUNGAN
ISTIMEWA (lanjutan)**

Berdasarkan hasil penelaahan kolektibilitas akun piutang usaha masing-masing pelanggan pada akhir tahun, manajemen Perusahaan dan Anak perusahaan berkeyakinan bahwa seluruh piutang usaha dapat ditagih.

- b. Pembelian bahan baku dari pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sekitar 8% dan 6% dari jumlah pembelian konsolidasi masing-masing pada tahun 2007 dan 2006. Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, rincian saldo hutang usaha dari transaksi tersebut, masing-masing sekitar 4,98% dan 5,57% dari jumlah kewajiban adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|---------------|
| Huai An Diamond Chemical Industry Ltd., China | 40.315 | 2.696 |
| PT Findeco Jaya | 13.236 | 20.331 |
| Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China | 7.840 | 1.209 |
| PT Lautan Otsuka Chemical | 6.936 | 6.432 |
| BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd. | 1.532 | 781 |
| PT Mahkota Indonesia | 1.226 | 557 |
| PT Sibelco Lautan Minerals | 578 | 107 |
| PT Roha Lautan Pewarna | 129 | 140 |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | 88 | 35 |
| Huai An Poly Chemical Co., Ltd., China | - | 24.272 |
| Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China | - | 11.575 |
| PT Garbantara Citra Buana | - | 545 |
| Jumlah | 71.880 | 68.680 |

Rincian umur hutang usaha adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 1 - 30 hari | 53.695 | 56.660 |
| 31 - 90 hari | 10.533 | 9.814 |
| 91 - 180 hari | 6.548 | 2.158 |
| Lebih dari 180 hari | 1.104 | 48 |
| Jumlah | 71.880 | 68.680 |

Pembelian dari pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa dilakukan dengan persyaratan dan kondisi yang sama sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga.

**6. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (continued)**

Based on the review of the status of the individual trade receivables at the end of the period, the Company and its Subsidiaries' management believes that all trade receivables are fully collectible.

- b. Purchases of raw materials from related parties accounted for approximately 8% and 6% of the consolidated purchases in 2007 and 2006, respectively. As of December 31, 2007 and 2006, the related outstanding trade payables to related parties represent approximately 4.98% and 5.57% of total liabilities in 2007 and 2006, respectively, the details of which follow:

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|---------------|
| Huai An Diamond Chemical Industry Ltd., China | 40.315 | 2.696 |
| PT Findeco Jaya | 13.236 | 20.331 |
| Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China | 7.840 | 1.209 |
| PT Lautan Otsuka Chemical | 6.936 | 6.432 |
| BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd. | 1.532 | 781 |
| PT Mahkota Indonesia | 1.226 | 557 |
| PT Sibelco Lautan Minerals | 578 | 107 |
| PT Roha Lautan Pewarna | 129 | 140 |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | 88 | 35 |
| Huai An Poly Chemical Co., Ltd., China | - | 24.272 |
| Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China | - | 11.575 |
| PT Garbantara Citra Buana | - | 545 |
| Total | 71.880 | 68.680 |

The aging analysis of trade payables to related parties is as follows:

| | |
|---------------|--------|
| 1 - 30 days | 53.695 |
| 31 - 90 days | 10.533 |
| 91 - 180 days | 6.548 |
| Over 180 days | 1.104 |

Purchases from related parties were conducted under terms and conditions which are similar to those granted to third parties.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**6. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-
PIHAK YANG MEMPUYAI HUBUNGAN
ISTIMEWA (lanjutan)**

**6. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (continued)**

c. Perusahaan dan Anak Perusahaan tertentu melakukan transaksi di luar usaha pokok dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa, termasuk diantaranya transaksi pemberian atau penerimaan pinjaman dan uang muka. Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, piutang dan hutang yang timbul dari transaksi ini disajikan dalam akun piutang atau hutang lain-lain - pihak yang mempunyai hubungan istimewa dengan rincian sebagai berikut:

c. The Company and certain Subsidiaries engaged in non-trade transactions with related parties, including granting/obtaining loans and advance payment of expenses. As of December 31, 2007 and 2006, the receivables and payables arising from these non-trade transactions are shown under non-trade receivables from (payables to) and due from (to) related parties, the details of which follow:

| | 2007 | 2006 | |
|---|---------------|---------------|---|
| <u>Piutang lain-lain - pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u> | | | <u>Non-trade receivables from related parties</u> |
| Uang muka | | | Advances |
| Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China | 816 | 730 | Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China |
| PT Lautan Otsuka Chemical | 638 | 216 | PT Lautan Otsuka Chemical |
| PT Sibelco Lautan Minerals | 39 | 38 | PT Sibelco Lautan Minerals |
| PT Findeco Jaya | 26 | 8 | PT Findeco Jaya |
| PT Indonesia Ethanol Industry | 5 | - | PT Indonesia Ethanol Industry |
| PT Mahkota Indonesia | 2 | - | PT Mahkota Indonesia |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | 1 | 5 | PT EP-TEC Solutions Indonesia |
| Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China | - | 154 | Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China |
| PT Roha Lautan Pewarna | - | 6 | PT Roha Lautan Pewarna |
| Jumlah | 1.527 | 1.157 | Total |
| <u>Piutang hubungan istimewa</u> | | | <u>Due from related parties</u> |
| Pinjaman | | | Loans |
| PT Lautan Otsuka Chemical | 14.090 | 13.530 | PT Lautan Otsuka Chemical |
| PT Sibelco Lautan Minerals | 7.514 | 7.216 | PT Sibelco Lautan Minerals |
| PACE International Ltd. | 59 | 56 | PACE International Ltd. |
| PT Caturkarsa Megatunggal | - | 200 | PT Caturkarsa Megatunggal |
| Jumlah | 21.663 | 21.002 | Total |
| <u>Hutang lain-lain - pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u> | | | <u>Non-trade payables to related parties</u> |
| Uang muka | | | Advances |
| Hongze Yin Zhu Chemical Industry Ltd., China | 20.185 | - | Hongze Yin Zhu Chemical Industry Ltd., China |
| PT Indonesia Ethanol Industry | 10.327 | - | PT Indonesia Ethanol Industry |
| PT Garbantara Citra Buana | 214 | - | PT Garbantara Citra Buana |
| PT Mahkota Indonesia | 17 | - | PT Mahkota Indonesia |
| Jumlah | 30.743 | - | Total |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

6. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK YANG MEMPUYAI HUBUNGAN ISTIMEWA (lanjutan)

| | 2007 |
|-----------------------------------|--------------|
| <u>Hutang hubungan istimewa</u> | |
| Pinjaman | |
| PT Bintang Erlindo | 5.215 |
| BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd. | 2.419 |
| PT Garbantara Citra Buana | 495 |
| PT Pelayaran Adireksa Sentosajaya | 306 |
| Jumlah | 8.435 |

Transaksi pinjaman dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah tanpa jaminan dan dikenakan bunga dengan tingkat suku bunga per tahun berkisar antara 5% sampai dengan 12,75% pada tahun 2007 dan 4,07% sampai dengan 16,47% pada tahun 2006.

Pinjaman kepada PT Lautan Otsuka Chemical jatuh tempo pada berbagai tanggal sampai dengan tahun 2010, sedangkan pinjaman kepada dan dari pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa lainnya tidak ditentukan jangka waktu pengembaliannya.

Perusahaan dan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa tersebut memiliki mayoritas komisaris dan/atau sebagian direksi yang sama dengan sifat transaksi sebagai berikut:

| <u>Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa/Related Parties</u> | <u>Sifat Hubungan Istimewa/Relationship</u> | <u>Sifat Transaksi/Nature of Transactions</u> |
|---|--|--|
| PT Mahkota Indonesia | Asosiasi/Associate | Penjualan dan pembelian/Sales and purchases |
| PT Caturkarsa Megatunggal | Pemegang saham/Stockholder | Penjualan, pembelian, pinjaman dan uang muka/Sales, purchases, loan and advances |
| PT Lautan Otsuka Chemical | Asosiasi/Associate | Penjualan, pembelian, pinjaman dan uang muka/Sales, purchases, loan and advances |
| PT Rhodia Manyar | Afiliasi/Affiliate | Penjualan dan pembelian/Sales and purchases |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | Asosiasi/Associate | Penjualan, pembelian dan uang muka/Sales, purchases and advances |
| PT Roha Lautan Pewarna | Asosiasi/Associate | Penjualan dan pembelian/Sales and purchases |
| BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd. | Pemegang saham Anak Perusahaan/Stockholder of a Subsidiary | Penjualan, pembelian, pinjaman dan uang muka/Sales, purchases, loan and advances |
| PT Findeco Jaya | Afiliasi/Affiliate | Penjualan dan pembelian/Sales and purchases |
| PT Garbantara Citra Buana | Pemegang saham Anak Perusahaan/Stockholder of a Subsidiary | Penjualan, pembelian, pinjaman dan uang muka/Sales, purchases, loan and advances |
| PT Gumindo Perkasa Industri | Afiliasi/Affiliate | Penjualan dan pembelian/Sales and purchases |
| PT Bintang Erlindo | Pemegang saham Anak Perusahaan/Stockholder of a Subsidiary | Pinjaman/Loan |

6. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

| | 2006 | |
|--|------------|-----------------------------------|
| | | <u>Due to related parties</u> |
| | | Loans |
| | | PT Bintang Erlindo |
| | 632 | BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd. |
| | 77 | PT Garbantara Citra Buana |
| | | PT Pelayaran Adireksa Sentosajaya |
| | 77 | |
| | 786 | Total |

Loans to and from related parties are unsecured and bear interest at annual rates ranging from 5% to 12.75% in 2007 and from 4.07% to 16.47% in 2006.

The loans to PT Lautan Otsuka Chemical mature on different dates up to 2010, while the other loans to and from related parties have no definite repayment dates.

The Company and the above related parties have the same stockholders, commissioners and/or directors. The nature of transactions and relationship with the related parties are as follows:

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

| <u>Pihak-pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa/Related Parties</u> | <u>Sifat Hubungan Istimewa/Relationship</u> | <u>Sifat Transaksi/Nature of Transactions</u> |
|---|--|--|
| Huai An Poly Chemical Co., Ltd., China | Afiliasi/Affiliate | Penjualan dan pembelian/Sales and purchases |
| PT Sibelco Lautan Minerals | Asosiasi/Associate | Pembelian, pinjaman dan uang muka/ Purchases, loan and advances |
| Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China | Pemegang saham Anak Perusahaan/ Stockholder of a Subsidiary | Uang muka/Advances |
| Huai An Diamond Chemical Industry Ltd., China | Asosiasi/Associate | Penjualan dan pembelian/Sales and purchases |
| Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China | Asosiasi/Associate | Uang muka/Advances |
| PT Indonesia Ethanol Industry PACE International Ltd. | Afiliasi/Affiliate | Uang muka/Advances |
| PT Pelayaran Adireksa Sentosajaya | Pemegang saham Anak Perusahaan/ Stockholder of a Subsidiary | Pinjaman dan uang muka/Loan and advances |
| Hongze Salt Chemical Industry, China | Pemegang saham Anak Perusahaan/ Stockholder of a Subsidiary | Penjualan, pembelian, pinjaman dan uang muka/Sales, purchases, loan and advances |
| Hongze Jin Qilin Chemical Industry Ltd., China | Asosiasi/Associate | Penjualan dan pembelian/Sale and purchases |
| | Asosiasi/Associate | Penjualan dan pembelian/Sale and purchases |

**6. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH
RELATED PARTIES (continued)**

7. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

| | 2007 | 2006 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------|
| Barang jadi | 289.632 | 286.227 | Finished goods |
| Bahan baku | 64.152 | 57.121 | Raw materials |
| Bahan pembantu dan perlengkapan | 7.511 | 8.649 | Indirect materials and supplies |
| Barang dalam perjalanan | 38.321 | 22.438 | Materials in transit |
| Jumlah | 399.616 | 374.435 | Total |
| Penyisihan persediaan usang | (1.009) | (764) | Allowance for inventory obsolescence |
| Bersih | 398.607 | 373.671 | Net |

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan persediaan pada akhir tahun, manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan berpendapat bahwa jumlah penyisihan persediaan usang adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas persediaan usang dan nilai persediaan yang ada telah mencerminkan nilai realisasi bersih.

Pada tanggal 31 Desember 2007, seluruh persediaan Perusahaan dan Anak Perusahaan telah diasuransikan kepada PT Asuransi Central Asia, PT Asuransi Mitra Maparya dan PICC Property and Casualty, pihak-pihak ketiga, terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp122.170, US\$29.568.103 dan RMB4.000.000. Manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko tersebut.

7. INVENTORIES

Inventories consist of:

Based on the review of the condition of inventories at the end of the year, the Company and its Subsidiaries' management is of the opinion that the allowance for obsolescence is adequate to cover possible losses on obsolescence of inventories and the carrying values of inventories already reflect their net realizable values.

As of December 31, 2007, the Company's and subsidiaries inventories have been insured with PT Asuransi Central Asia, PT Asuransi Mitra Maparya and PICC Property and Casualty, third parties, against losses from fire and other risks under blanket policies amounting to Rp122,170, US\$29,568,103 and RMB4,000,000. The Company and Subsidiaries' management believes that this insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

8. PAJAK DAN BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri dari:

| | 2007 | 2006 | |
|-------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Pajak Pertambahan Nilai | 4.548 | 13.681 | Value Added Tax |
| Sewa | 2.020 | 3.568 | Rent |
| Asuransi | 1.641 | 1.051 | Insurance |
| Lain-lain | 16.699 | 10.493 | Others |
| Jumlah | 24.908 | 28.793 | Total |

8. PREPAID TAX AND EXPENSES

This account consists of:

9. PENYERTAAN SAHAM

Rincian penyertaan saham adalah sebagai berikut:

9. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK

The details of investments in shares of stock are as follows:

| Perusahaan Asosiasi/ Associated Company | Bidang Usaha/ Nature of Business | Persentase (%) Kepemilikan/ Percentage (%) of Ownership | Nilai Penyertaan Awal Tahun/ Carrying Value at Beginning of Year | 2007 | | | Nilai Penyertaan Akhir Tahun/ Carrying Value at End of Year |
|--|---|--|---|---|--|--|---|
| | | | | Perubahan selama Tahun Berjalan/ Changes in Current Year | Bagian Laba (Rugi) Bersih/ Equity in Net Earnings (Losses) | Penerimaan Dividen/ Dividend Income | |
| Metode Ekuitas/Equity Method | | | | | | | |
| Hongze Salt Chemical Industry Co., Ltd., China | Produsen kimia/ Chemical production | 25,00 | 35.331 | 29.442 | - | - | 64.773 |
| Huai An Diamond Chemical Industry, Ltd., China | Produsen kimia/ Chemical production | 30,00 | 51.269 | - | 2.932 | - | 54.201 |
| Hongze Jin Qilin Chemical Industry Ltd. | Produsen kimia/ Chemical production | 30,00 | - | 23.319 | - | - | 23.319 |
| PT Sibelco Lautan Minerals | Produsen kimia/ Chemical production | 20,00 | 13.330 | - | (39) | - | 13.291 |
| PT Indonesia Ethanol Industry | Produsen kimia/ Chemical production | 23,00 | - | 12.627 | 48 | - | 12.675 |
| PT Lautan Otsuka Chemical | Produsen kimia/ Chemical production | 30,00 | 13.725 | - | (2.872) | - | 10.853 |
| PT Mahkota Indonesia | Produsen kimia/ Chemical production | 40,00 | 9.810 | - | (355) | - | 9.455 |
| PT Roha Lautan Pewarna | Produsen kimia/ Chemical production | 30,00 | 5.702 | - | 1.440 | - | 7.142 |
| Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China | Produsen kimia/ Chemical production | 27,00 | 1.958 | - | 1.420 | - | 3.378 |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | Jasa/service | 40,00 | 328 | - | 69 | - | 397 |
| | | | 131.453 | 65.388 | 2.643 | - | 199.484 |
| Metode Biaya/Cost Method | | | | | | | |
| PT Findeco Jaya | Produsen kimia/ Chemical production | 18,00 | 1.092 | - | - | - | 1.092 |
| PT Rhodia Manyar | Produsen kimia/ Chemical production | 10,00 | 1.000 | - | - | 1.300 | 1.000 |
| | | | 2.092 | - | - | 1.300 | 2.092 |
| Jumlah/Total | | | 133.545 | 65.388 | 2.643 | 1.300 | 201.576 |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

9. PENYERTAAN SAHAM (lanjutan)

**9. INVESTMENTS IN SHARES OF STOCK
(continued)**

| Perusahaan Asosiasi/ Associated Company | Bidang Usaha/ Nature of Business | Persentase (%) Kepemilikan/ Percentage (%) of Ownership | Nilai Penyertaan Awal Tahun/ Carrying Value at Beginning of Year | 2006 | | | |
|--|---|--|---|---|--|--|---|
| | | | | Perubahan selama Tahun Berjalan/ Changes in Current Year | | | |
| | | | | Penambahan/ Additions | Bagian Laba (Rugi) Bersih/ Equity in Net Earnings (Losses) | Penerimaan Dividen/ Dividend Income | Nilai Penyertaan Akhir Tahun/ Carrying Value at End of Year |
| Metode Ekuitas/Equity Method | | | | | | | |
| Huai An Diamond Chemical Industry, Ltd., China | Produsen kimia/ Chemical production | 30,00 | 43.934 | - | 7.335 | - | 51.269 |
| Hongze Salt Chemical Industry Co., Ltd., China | Produsen kimia/ Chemical production | 25,00 | - | 35.331 | - | - | 35.331 |
| PT Lautan Otsuka Chemical | Produsen kimia/ Chemical production | 30,00 | 11.219 | - | 2.506 | - | 13.725 |
| PT Sibelco Lautan Minerals | Produsen kimia/ Chemical production | 20,00 | 13.381 | - | (51) | - | 13.330 |
| PT Mahkota Indonesia | Produsen kimia/ Chemical production | 40,00 | 8.778 | - | 1.832 | 800 | 9.810 |
| PT Roha Lautan Pewarna | Produsen kimia/ Chemical production | 30,00 | 5.030 | - | 1.122 | 450 | 5.702 |
| Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China | Produsen kimia/ Chemical production | 27,00 | 1.171 | - | 787 | - | 1.958 |
| PT EP-TEC Solutions Indonesia | Jasa/Service | 40,00 | 418 | - | (90) | - | 328 |
| | | | 83.931 | 35.331 | 13.441 | 1.250 | 131.453 |
| Metode Biaya/Cost Method | | | | | | | |
| PT Findeco Jaya | Produsen kimia/ Chemical production | 18,00 | 1.092 | - | - | - | 1.092 |
| PT Rhodia Manyar | Produsen kimia/ Chemical production | 10,00 | 1.000 | - | - | 1.280 | 1.000 |
| | | | 2.092 | - | - | 1.280 | 2.092 |
| Jumlah/Total | | | 86.023 | 35.331 | 13.441 | 2.530 | 133.545 |

- Pada bulan Januari 2007, Perusahaan dan pihak ketiga mendirikan PT Indonesia Ethanol Industry. Perusahaan memperoleh persentase kepemilikan sebesar 23%.
- Pada bulan April 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., Anak Perusahaan, mendirikan Hongze Jin Qilin Chemical Industry Ltd. dengan persentase kepemilikan sebesar 30%.
- Pada tahun 2006, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., Anak Perusahaan, mendirikan Hongze Salt Chemical Industry Co., Ltd., di China dengan persentase kepemilikan sebesar 25%. Pada tahun 2007, Anak Perusahaan menambah investasinya dengan tetap mempertahankan persentase kepemilikan sebesar 25%.
- Pada tahun 2007 dan 2006, bagian atas laba bersih yang disajikan di atas tidak termasuk selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Anak Perusahaan luar negeri masing-masing sebesar Rp3.647 dan Rp2.328.

- In January 2007, the Company and third parties established PT Indonesia Ethanol Industry. The Company obtained 23% ownership interest.
- In April 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., a Subsidiary, established Hongze Jin Qilin Chemical Industry Ltd. with 30% ownership interest.
- In 2006, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd. established Hongze Salt Chemical Industry Co., Ltd. with 25% ownership interest. In 2007, it made additional investment in this associate but maintained its 25% ownership interest.
- In 2007 and 2006, the equity in net earnings presented above does not include the effect of translation adjustment amounting to Rp3,647 and Rp2,328, respectively, from the foreign Subsidiaries.

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

10. PENEMPATAN JANGKA PANJANG

Perusahaan memiliki obligasi konversi tanpa bunga yang diterbitkan oleh Namura Investment Limited, Hong Kong dengan nilai nominal sebesar US\$1.905.000 (ekuivalen Rp17.611) yang akan jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2012, disamping memiliki 300 lembar saham dengan nilai nominal HK\$1 per saham atau ekuivalen Rp361.200 (rupiah penuh) yang mewakili 5% saham di Namura Investment Limited, Hong Kong.

Pada tanggal 29 November 2007, Perusahaan telah menerima sebagian pembayaran pokok obligasi tersebut sebesar US\$680.396 (ekuivalen Rp6.299) dari Namura Investment Limited, Hong Kong.

Obligasi yang tersisa dapat dikonversi ke saham Namura Investment Limited, Hong Kong dengan nilai nominal sebesar HK\$1 per saham. Hak untuk mengkonversi obligasi berlaku sejak tanggal perjanjian obligasi dan berakhir pada tanggal jatuh tempo berdasarkan syarat-syarat yang tercantum dalam perjanjian obligasi.

11. AKTIVA TETAP

Rincian aktiva tetap adalah sebagai berikut:

10. LONG-TERM INVESTMENT

The Company holds non-interest bearing convertible bonds of Namura Investments Limited, Hong Kong with a total principal amount of US\$1,905,000 (equivalent to Rp17,611), that will mature on December 31, 2012, besides holding 300 shares with nominal value of HK\$1 per share or equivalent to Rp361,200 (full amount) representing 5% ownership shares in Namura Investments Limited, Hong Kong.

On November 29, 2007, the Company received payment of a portion of the bonds from Namura Investment Limited, Hong Kong amounting to US\$680,396 (equivalent to Rp6,299).

The remaining bonds are convertible to shares of stock of Namura Investments Limited, Hong Kong at the nominal value of HK\$1 per share. The conversion right can be exercised during the period commencing from the issue date and ending on the maturity date based on the terms and conditions set out in the bonds indenture.

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

The details of property, plant and equipment are as follows:

| Keterangan | 2007 | | | | | Saldo Akhir/ Ending Balance | Description |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo Awal/ Beginning Balance | Penambahan/ Additions | Pengurangan/ Deductions | Reklasifikasi/ Reclassifications | | | |
| <u>Nilai Tercatat</u> | | | | | | | <u>Carrying Value</u> |
| <u>Pemilikan Langsung</u> | | | | | | | <u>Direct Ownership</u> |
| Tanah | 60.607 | 5.800 | - | (1.200) | 65.207 | | Land |
| Bangunan | 199.788 | 13.870 | - | 138 | 213.796 | | Buildings |
| Mesin dan peralatan | 355.886 | 50.717 | 83 | 46.730 | 453.250 | | Machinery and equipment |
| Peralatan dan perabot kantor | 61.963 | 6.014 | 1.067 | 54 | 66.964 | | Furniture, fixtures and |
| Kendaraan | 56.063 | 46.973 | 2.898 | 3.633 | 103.771 | | office equipment |
| | | | | | | | Vehicles |
| Jumlah | 734.307 | 123.374 | 4.048 | 49.355 | 902.988 | | Sub-total |
| <u>Sewa Guna Usaha</u> | | | | | | | <u>Capital Lease</u> |
| Mesin | 2.553 | 2.659 | - | - | 5.212 | | Machinery |
| Kendaraan | 5.103 | 1.178 | - | (3.633) | 2.648 | | Vehicles |
| Jumlah | 7.656 | 3.837 | - | (3.633) | 7.860 | | Sub-total |
| <u>Aktiva dalam Penyelesaian</u> | | | | | | | <u>Construction in Progress</u> |
| Bangunan dan prasarana | 5.739 | 92.407 | - | (46.922) | 51.224 | | Buildings and improvements |
| Jumlah Nilai Tercatat | 747.702 | 219.618 | 4.048 | (1.200) | 962.072 | | Total Carrying Value |
| <u>Akumulasi Penyusutan</u> | | | | | | | <u>Accumulated Depreciation</u> |
| <u>Pemilikan Langsung</u> | | | | | | | <u>Direct Ownership</u> |
| Bangunan | 50.252 | 11.806 | - | - | 62.058 | | Buildings |
| Mesin dan peralatan | 125.290 | 46.872 | 37 | - | 172.125 | | Machinery and equipment |
| Peralatan dan perabot kantor | 49.154 | 5.594 | 916 | - | 53.832 | | Furniture, fixtures and |
| Kendaraan | 22.973 | 9.407 | 1.469 | 1.593 | 32.504 | | office equipment |
| | | | | | | | Vehicles |
| Jumlah | 247.669 | 73.679 | 2.422 | 1.593 | 320.519 | | Sub-total |

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

11. AKTIVA TETAP (lanjutan)

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

| Keterangan | 2007 | | | | | Description |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|
| | Saldo Awal/ Beginning Balance | Penambahan/ Additions | Pengurangan/ Deductions | Reklasifikasi/ Reclassifications | Saldo Akhir/ Ending Balance | |
| <u>Sewa Guna Usaha</u> | | | | | | <u>Capital Lease</u> |
| Mesin | 59 | 481 | - | - | 540 | Machinery |
| Kendaraan | 1.332 | 573 | - | (1.593) | 312 | Vehicles |
| Jumlah | 1.391 | 1.054 | - | (1.593) | 852 | Sub-total |
| Jumlah Akumulasi Penyusutan | 249.060 | 74.733 | 2.422 | - | 321.371 | Total Accumulated Depreciation |
| Nilai Buku | 498.642 | | | | 640.701 | Net Book Value |
| | 2006 | | | | | |
| Keterangan | Saldo Awal/ Beginning Balance | Penambahan/ Additions | Pengurangan/ Deductions | Reklasifikasi/ Reclassifications | Saldo Akhir/ Ending Balance | Description |
| <u>Nilai Tercatat</u> | | | | | | <u>Carrying Value</u> |
| <u>Pemilikan Langsung</u> | | | | | | <u>Direct Ownership</u> |
| Tanah | 56.387 | 24.220 | - | (20.000) | 60.607 | Land |
| Bangunan | 176.845 | 3.270 | 2.013 | 21.686 | 199.788 | Buildings |
| Mesin dan peralatan | 318.485 | 16.567 | 10.796 | 31.630 | 355.886 | Machinery and equipment |
| Peralatan dan perabot kantor | 59.144 | 3.389 | 1.726 | 1.156 | 61.963 | Furniture, fixtures and office equipment |
| Kendaraan | 25.912 | 27.656 | 2.582 | 5.077 | 56.063 | Vehicles |
| Jumlah | 636.773 | 75.102 | 17.117 | 39.549 | 734.307 | Sub-total |
| <u>Sewa Guna Usaha</u> | | | | | | <u>Capital Lease</u> |
| Mesin | - | 2.553 | - | - | 2.553 | Machinery |
| Kendaraan | 1.725 | 9.056 | 639 | (5.039) | 5.103 | Vehicles |
| Jumlah | 1.725 | 11.609 | 639 | (5.039) | 7.656 | Sub-total |
| <u>Aktiva dalam Penyelesaian</u> | | | | | | <u>Construction in Progress</u> |
| Bangunan dan prasarana | 28.048 | 32.201 | - | (54.510) | 5.739 | Buildings and improvements |
| Jumlah Nilai Tercatat | 666.546 | 118.912 | 17.756 | (20.000) | 747.702 | Total Carrying Value |
| <u>Akumulasi Penyusutan</u> | | | | | | <u>Accumulated Depreciation</u> |
| <u>Pemilikan Langsung</u> | | | | | | <u>Direct Ownership</u> |
| Bangunan | 41.013 | 9.360 | 121 | - | 50.252 | Buildings |
| Mesin dan peralatan | 100.057 | 28.560 | 3.327 | - | 125.290 | Machinery and equipment |
| Peralatan dan perabot kantor | 44.779 | 6.062 | 1.687 | - | 49.154 | Furniture, fixtures and office equipment |
| Kendaraan | 13.369 | 11.324 | 3.789 | 2.069 | 22.973 | Vehicles |
| Jumlah | 199.218 | 55.306 | 8.924 | 2.069 | 247.669 | Sub-total |
| <u>Sewa Guna Usaha</u> | | | | | | <u>Capital Lease</u> |
| Mesin | - | 59 | - | - | 59 | Machinery |
| Kendaraan | 681 | 3.304 | 584 | (2.069) | 1.332 | Vehicles |
| Jumlah | 681 | 3.363 | 584 | (2.069) | 1.391 | Sub-total |
| Jumlah Akumulasi Penyusutan | 199.899 | 58.669 | 9.508 | - | 249.060 | Total Accumulated Depreciation |
| Nilai Buku | 466.647 | | | | 498.642 | Net Book Value |

Termasuk dalam mutasi penambahan akumulasi penyusutan sebesar Rp2.140 pada tahun 2007 dan mutasi pengurangan akumulasi penyusutan sebesar Rp3.184 pada tahun 2006, merupakan selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Anak Perusahaan luar negeri.

Additions amounting to Rp2,140 in 2007 and deductions amounting to Rp3,184 in 2006 to accumulated depreciation represent the effect of translation adjustment arising from the foreign Subsidiaries.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

11. AKTIVA TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Beban pokok penjualan | 53.877 | 41.835 |
| Beban umum dan administrasi | 10.444 | 9.001 |
| Beban penjualan | 6.996 | 6.439 |
| Beban jasa | 1.276 | 1.394 |
| Jumlah | 72.593 | 58.669 |

Rincian penjualan aktiva tetap adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|-------------|-------------|--------------|
| Nilai buku | 1.626 | 1.585 |
| Harga jual | 2.277 | 2.776 |
| Laba | 651 | 1.191 |

Pada tanggal 31 Desember 2007, aktiva dalam penyelesaian terutama merupakan pembangunan fasilitas pabrik Anak Perusahaan di Cirebon, Tangerang dan Gresik dimana persentase penyelesaiannya adalah berkisar antara 10% sampai 90%.

Seluruh jenis pemilikan hak atas tanah milik Perusahaan dan Anak Perusahaan seluruhnya berupa "Hak Guna Bangunan (HGB)". Hak atas tanah tersebut mempunyai sisa jangka waktu antara 1 sampai dengan 25 tahun. Manajemen berpendapat bahwa hak atas tanah tersebut dapat diperbaharui atau diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Aktiva tetap dari Anak Perusahaan tertentu, sebesar 5,48% dan 5,18% dari jumlah aktiva tetap pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, digunakan sebagai jaminan atas hutang bank yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Indonesia, Bangkok Bank Public Company Ltd. dan The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (Catatan 12).

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

Depreciation was charged to operations as follows:

| | 2007 | 2006 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Cost of sales | 53.877 | 41.835 |
| General and administrative expenses | 10.444 | 9.001 |
| Selling expenses | 6.996 | 6.439 |
| Cost of services | 1.276 | 1.394 |
| Total | 72.593 | 58.669 |

The details of sales of property and equipment follow:

| | 2007 | 2006 |
|----------------|-------------|--------------|
| Net book value | 1.626 | 1.585 |
| Selling price | 2.277 | 2.776 |
| Gain | 651 | 1.191 |

As of December 31, 2007, construction in progress mainly represents accumulated costs incurred in the construction of plant facilities of the Subsidiaries in Cirebon, Tangerang and Gresik which are approximately 10% to 90% completed.

The Company's and Subsidiaries' titles of ownership on their respective landrights are all in the form of "Right to Use" or "Hak Guna Bangunan" (HGB). These landrights have remaining terms ranging from 1 to 25 years. Management is of the opinion that the terms of these landrights can be renewed or extended upon their expiration.

Property, plant and equipment of certain Subsidiaries representing 5.48% and 5.18% of the total cost of property, plant and equipment as of December 31, 2007 and 2006, respectively, are used as collateral for the loans obtained from PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Indonesia, Bangkok Bank Public Company Ltd. and The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (Note 12).

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

11. AKTIVA TETAP (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan memiliki tanah seluas 14.120 meter persegi, berlokasi di Serpong Tangerang, 37.141 meter persegi berlokasi di Gresik, Jawa Timur, dimana seluas 9.865 meter persegi masih atas nama Abu Bakar dan masih proses balik nama, 35.210 meter persegi berlokasi di Bekasi, Jawa Barat, 4.890 meter persegi berlokasi di Karang Anyar, Jawa Tengah dan 724 meter persegi berlokasi di Penjaringan, Jakarta, yang belum digunakan untuk usaha. Pada tanggal 31 Desember 2007, jumlah biaya perolehan tanah tersebut sebesar Rp30.346 disajikan terpisah sebagai tanah yang belum digunakan untuk usaha dalam akun aktiva tidak lancar.

Pada tanggal 31 Desember 2007, aktiva tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp174.176, US\$29.654.371 dan RMB51.443.576 terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya kepada PT Asuransi Allianz Utama Indonesia, PT Asuransi Mitra Maparya, PT Asuransi Central Asia, ABDA Insurance, PT Asuransi Jasa Tania Tbk, PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, PT Asia Reliance General Insurance, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi Mitsui Sumitomo Indonesia, PT Asuransi Jaya Proteksi, PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Raksa Pratikara dan PICC Property and Casualty, pihak-pihak ketiga. Manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko tersebut.

Perusahaan dan Anak Perusahaan mengadakan perjanjian sewa guna usaha dengan PT Orix Indonesia Finance, PT Astra Sedayu Finance, PT Cilipan Finance Indonesia Tbk, PT Astrido Pacific Finance dan Suwinthawong Honda Auto Mobil Co., Ltd., pihak-pihak ketiga, untuk pembelian kendaraan dan mesin dengan jangka waktu antara dua sampai dengan lima tahun dan berakhir pada berbagai tanggal.

Pembayaran sewa minimum di masa yang akan datang, berdasarkan perjanjian tersebut pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006 adalah sebagai berikut:

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

As of December 31, 2007, the Company has parcels of land with a total area of 14,120 square meters located in Serpong Tangerang, 37,141 square meters located in Gresik, East Java, of which 9,865 square meters are still under the name of Abu Bakar and are still in process of being changed under the name of the Company, 35,210 square meters located in Bekasi, West Java, 4,890 square meters located in Karang Anyar, Central Java and 724 square meters located in Penjaringan, Jakarta, which are not used in operations. As of December 31, 2007, the total cost of the parcels of land of Rp30,346 is presented separately as land not used in operations under non-current assets.

As of December 31, 2007, property, plant and equipment, except land, are covered by insurance totalling Rp174,176, US\$29,654,371 and RMB51,443,576 against losses from fire and other risks under blanket policies obtained from PT Asuransi Allianz Utama Indonesia, PT Asuransi Mitra Maparya, PT Asuransi Central Asia, ABDA Insurance, PT Asuransi Jasa Tania Tbk, PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk, PT Asia Reliance General Insurance, PT Asuransi Wahana Tata, PT Asuransi Mitsui Sumitomo Indonesia, PT Asuransi Jaya Proteksi, PT Asuransi Astra Buana, PT Asuransi Sinar Mas, PT Asuransi Raksa Pratikara and PICC Property and Casualty, third parties. The Company and Subsidiaries' management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

The Company and Subsidiaries have lease commitments with PT Orix Indonesia Finance, PT Astra Sedayu Finance, PT Cilipan Finance Indonesia Tbk, PT Astrido Pacific Finance and Suwinthawong Honda Auto Mobil Co. Ltd., third parties, covering certain vehicles and machinery under capital leases with lease terms ranging from two to five years and expiring on different dates.

Future minimum rental payments required under the lease agreements as of December 31, 2007 and 2006 are as follows:

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

11. AKTIVA TETAP (lanjutan)

| <u>Tahun</u> | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|--------------|--------------|
| 2007 | - | 1.403 |
| 2008 | 2.949 | 1.124 |
| 2009 | 2.758 | 1.099 |
| 2010 | 1.144 | 640 |
| 2011 | 637 | 588 |
| Jumlah | 7.488 | 4.854 |
| Bunga yang belum jatuh tempo | (1.229) | (337) |
| Nilai sekarang dari pembayaran minimum di masa yang akan datang | 6.259 | 4.517 |
| Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | (2.266) | (1.248) |
| Bagian jangka panjang | 3.993 | 3.269 |

Berdasarkan penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aktiva tetap pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006.

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN

Rincian hutang bank dan cerukan adalah sebagai berikut:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|-------------|-------------|
| <u>Mata Uang Asing</u> <u>Perusahaan</u> | | |
| PT Bank Rabobank International Indonesia (US\$18.150.000 pada tahun 2007 dan US\$18.800.000 pada tahun 2006) | 170.483 | 169.576 |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. (US\$7.650.000 pada tahun 2007 dan US\$4.150.000 pada tahun 2006) | 71.856 | 37.433 |
| Standard Chartered Bank (US\$6.229.291) | 58.512 | - |
| PT Bank Mizuho Indonesia (US\$5.500.000 pada tahun 2007 dan US\$3.000.000 pada tahun 2006) | 51.662 | 27.060 |
| Bangkok Bank Public Company Ltd. (US\$5.000.000) | 46.965 | - |
| PT Bank Central Asia Tbk (US\$3.418.630 pada tahun 2007 dan US\$644.783 pada tahun 2006) | 32.111 | 5.816 |

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

| <u>Year</u> |
|--|
| 2007 |
| 2008 |
| 2009 |
| 2010 |
| 2011 |
| Total |
| Amount applicable to interest |
| Present value of minimum lease payments |
| Current portion of obligations under capital lease |
| Long-term portion of obligations under capital lease |

Based on management's assessment, there are no events or changes in circumstances which may indicate an impairment in the values of fixed assets as of December 31, 2007 and 2006.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS

The details of bank loans and overdrafts are as follows:

| <u>Foreign Currencies</u> <u>Company</u> |
|---|
| PT Bank Rabobank International Indonesia (US\$18,150,000 in 2007 and US\$18,800,000 in 2006) |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (US\$7,650,000 in 2007 and US\$4,150,000 in 2006) |
| Standard Chartered Bank (US\$6,229,291) |
| PT Bank Mizuho Indonesia (US\$5,500,000 in 2007 and US\$3,000,000 in 2006) |
| Bangkok Bank Public Company Ltd. (US\$5,000,000) |
| PT Bank Central Asia Tbk (US\$3,418,630 in 2007 and US\$644,783 in 2006) |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

| | 2007 | 2006 | |
|---|----------------|----------------|--|
| <u>Mata Uang Asing</u> <u>Perusahaan (lanjutan)</u> | | | <u>Foreign Currencies</u> <u>Company (continued)</u> |
| Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Cabang Singapura (US\$2.500.000 pada tahun 2007 dan US\$5.000.000 pada tahun 2006) | 23.483 | 45.100 | Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Singapore (US\$2,500,000 in 2007 and US\$5,000,000 in 2006) |
| PT Bank Resona Perdania (US\$2.000.000 pada tahun 2007 dan 2006) | 18.786 | 18.040 | PT Bank Resona Perdania (US\$2,000,000 in 2007 and 2006) |
| PT BNP Paribas Indonesia (US\$1.900.000) | 17.847 | - | PT BNP Paribas Indonesia (US\$1,900,000) |
| Coutts Bank (Schweiz) AG, Cabang Singapura (US\$340.000 dan CHF431.952 pada tahun 2007 dan US\$435.671 dan CHF598.000 pada tahun 2006) | 6.797 | 8.344 | Coutts Bank (Schweiz) AG, Singapore (US\$340,000 and CHF431,952 in 2007, and US\$435,671 and CHF598,000 in 2006) |
| | <u>498.502</u> | <u>311.369</u> | |
| <u>Rupiah</u> <u>Perusahaan</u> | | | <u>Rupiah</u> <u>Company</u> |
| PT Bank Resona Perdania | 30.000 | 30.000 | PT Bank Resona Perdania |
| PT Bank Central Asia Tbk | 27.715 | 51.902 | PT Bank Central Asia Tbk |
| Bangkok Bank Public Company Ltd. | - | 400 | Bangkok Bank Public Company Ltd. |
| | <u>57.715</u> | <u>82.302</u> | |
| <u>Mata Uang Asing</u> <u>Anak Perusahaan</u> | | | <u>Foreign Currencies</u> <u>Subsidiaries</u> |
| Agricultural Bank of China (Sin\$4.858.350 pada tahun 2007 dan Sin\$4.925.000 pada tahun 2006) | 31.739 | 28.953 | Agricultural Bank of China (Sin\$4,858,350 in 2007 and Sin\$4,925,000 in 2006) |
| China Construction Bank (Sin\$3.966.000) | 25.909 | - | China Construction Bank (Sin\$3,966,000) |
| Bangkok Bank Public Company Ltd. (US\$1.730.000) | 16.250 | - | Bangkok Bank Public Company Ltd. (US\$1,730,000) |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (US\$1.305.000 pada tahun 2007 dan US\$1.686.000 pada tahun 2006) | 12.258 | 15.208 | The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (US\$1,305,000 in 2007 and US\$1,686,000 in 2006) |
| Industrial and Commercial Bank of China (Sin\$1.388.100) | 9.068 | - | Industrial and Commercial Bank of China (Sin\$1,388,100) |
| PT Bank UOB Indonesia (US\$870.164 pada tahun 2007 dan US\$71.571 pada tahun 2006) | 8.196 | 645 | PT Bank UOB Indonesia (US\$870,164 in 2007 and US\$71,571 in 2006) |
| Credit Suisse, Cabang Singapura (US\$283.000 pada tahun 2007 dan US\$998.618 pada tahun 2006) | 2.666 | 9.008 | Credit Suisse, Singapore (US\$283,000 in 2007 and US\$998,618 in 2006) |
| ING Bank N.V., Cabang Singapura (US\$250.000 pada tahun 2007 dan US\$700.000 pada tahun 2006) | 2.355 | 6.314 | ING Bank N.V., Singapore (US\$250,000 in 2007 and US\$700,000 in 2006) |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

| | 2007 |
|--|----------------|
| <u>Mata Uang Asing</u> | |
| <u>Anak Perusahaan (lanjutan)</u> | |
| PT Bank Central Asia Tbk (US\$60.000 pada tahun 2007 dan US\$399.785 pada tahun 2006) | 564 |
| | 109.005 |
| <u>Rupiah</u> | |
| <u>Anak Perusahaan</u> | |
| PT Bank Central Asia Tbk | 13.468 |
| PT Bank UOB Indonesia | 733 |
| | 14.201 |
| Jumlah | 679.423 |

Hutang bank dan cerukan dikenakan suku bunga per tahun:

| | 2007 |
|-----------------|-----------------|
| Rupiah | 10,25% - 15,00% |
| Mata uang asing | 2,00% - 8,65% |

Pada tahun 2003, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman pembiayaan piutang usaha dan fasilitas *foreign exchange forward* dari PT Bank Rabobank International Indonesia dengan batas maksimum pinjaman masing-masing sebesar US\$10.000.000 dan US\$3.000.000. Pinjaman ini jatuh tempo sampai dengan tanggal 31 Juli 2004. Pinjaman ini dijamin dengan piutang usaha Perusahaan (Catatan 5). Pada tahun 2004, Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas pinjaman *sight and/or usance import letters* dengan batas maksimum US\$2.000.000. Jangka waktu pinjaman berkisar antara sembilan bulan sampai dengan satu tahun dan sudah beberapa kali diperpanjang, perpanjangan pinjaman sampai dengan 31 Juli 2007 dan batas maksimum pinjaman menjadi US\$20.000.000 untuk fasilitas pinjaman pembiayaan piutang usaha dan fasilitas pinjaman *sight and/or usance import letters* dan fasilitas *foreign exchange forward* sebesar US\$3.000.000, perpanjangan terakhir sampai dengan 31 Juli 2008. Saldo pinjaman pembiayaan piutang usaha dan fasilitas *sight and/or usance import letters* sebesar US\$18.150.000 dan US\$18.800.000 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006. Tidak terdapat saldo pinjaman *foreign exchange forward* pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

| | 2006 | |
|---------------|----------------|---|
| | | <u>Foreign Currencies</u> |
| | | <u>Subsidiaries (continued)</u> |
| | 3.606 | PT Bank Central Asia Tbk (US\$60,000 in 2007 and US\$399,785 in 2006) |
| | 63.734 | |
| | | <u>Rupiah</u> |
| | | <u>Subsidiaries</u> |
| | 7.385 | PT Bank Central Asia Tbk |
| | 1.810 | PT Bank UOB Indonesia |
| | 9.195 | |
| Jumlah | 466.600 | Total |

Bank loans and overdrafts bear interest at the following range of rates per annum:

| | 2006 | |
|--|-----------------|--------------------|
| | 11,75% - 16,00% | Rupiah |
| | 4,59% - 8,50% | Foreign currencies |

In 2003, the Company obtained trade receivable financing and foreign exchange forward facilities from PT Bank Rabobank International Indonesia in the maximum amounts of US\$10,000,000 and US\$3,000,000, respectively. These facilities were originally available until July 31, 2004. Loans from the facilities are collateralized by trade receivables (Note 5). In addition, in 2004, the Company obtained sight and/or usance import letter of credit facility in the maximum amount of US\$2,000,000. These facilities, which were available for periods ranging from nine months to one year, have been extended a number of times, and the facility amounts have been increased to a maximum of US\$20,000,000 for trade receivable financing and sight and/or usance import letter of credit, while the amount of the foreign exchange forward facility has remained at US\$3,000,000 as of July 31, 2007, the latest extension of which is up to July 31, 2008. The total outstanding loans from the trade receivable financing and sight and/or usance import letter of credit facilities amounted to US\$18,150,000 and US\$18,800,000, as of December 31, 2007 and 2006, respectively. No loans are outstanding from the foreign exchange forward facility as of December 31, 2007 and 2006.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

Perjanjian ini mengharuskan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan tertentu; mempertahankan saldo minimum *Debt Service Reserve Account* (DSRA) sebesar Rp30.000 untuk tahun 2007 dan 2006 atau ekuivalen dalam dolar AS dalam rekening DSRA; dan mempertahankan saldo piutang usaha ditambah saldo dalam DSRA tidak kurang dari 125% untuk tahun 2007 dan 2006 dari fasilitas pembiayaan piutang usaha.

Pada tanggal 7 Desember 2005, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$20.000.000. Pinjaman diberikan tanpa jaminan. Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 7 Desember 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Oktober 2008.

Pada tanggal 2 Juni 2000, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman jangka pendek dari Standard Chartered Bank dengan batas maksimum pinjaman US\$5.000.000. Pinjaman diberikan tanpa jaminan. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga SIBOR + 1,75% per tahun. Perjanjian pinjaman ini telah diperbaharui beberapa kali dan terakhir pada tanggal 21 Juni 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Mei 2008 dengan batas maksimum pinjaman naik menjadi US\$23.000.000.

Pada tanggal 18 Mei 2006, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari PT Bank Mizuho Indonesia dengan batas maksimum pinjaman Rp30.000 atau ekuivalennya dalam mata uang dolar sesuai dengan nilai tukar yang disetujui oleh Bank. Pinjaman ini diberikan tanpa jaminan. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga sebesar *Cost of Fund* (COF) ditambah 1,75% (untuk fasilitas pinjaman rupiah) atau SIBOR ditambah 1,75% (untuk fasilitas pinjaman dolar) per tahun. Pinjaman tersebut jatuh tempo pada tanggal 18 Mei 2007. Pinjaman ini telah diperpanjang sampai dengan tanggal 18 Mei 2008 dan batas maksimum pinjaman naik menjadi Rp60.000.

Pada tanggal 12 Desember 2006, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit modal kerja dan fasilitas cerukan dari Bangkok Bank Public Company Ltd., Cabang Jakarta dengan batas maksimum pinjaman masing-masing sebesar US\$5.000.000 dan Rp1.000. Pinjaman diberikan tanpa jaminan. Fasilitas tersebut jatuh tempo pada 12 Desember 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 12 Desember 2008.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

The above loan agreements require the Company to maintain certain financial ratios; maintain a minimum balance of Rp30,000 for 2007 and 2006 or its equivalent in US\$ in a Debt Service Reserve Account (DSRA); and maintain and ensure at all times the minimum balance (equivalent to 125% for 2007 and 2006 of the trade receivable facility) of the outstanding trade receivables plus the balance in the DSRA.

On December 7, 2005, the Company obtained credit facilities from The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited in the maximum amount of US\$20,000,000. The loans from the facilities are not collateralized. The loan facility is available until December 7, 2007 and has been extended up to October 31, 2008.

On June 2, 2000, the Company obtained a credit facility from Standard Chartered Bank in the maximum amount of US\$5,000,000. The loan from the facility is not collateralized. The loan bears interest at the annual rate of SIBOR + 1.75%. This facility has been extended a number of times and the facility amount has been increased to a maximum of US\$23,000,000 on June 21, 2007, the latest extension of which is up to May 31, 2008.

On May 18, 2006, the Company obtained a credit facility from PT Bank Mizuho Indonesia in the maximum amount of Rp30,000 or its equivalent in dollar currency at the exchange rate applicable to the bank. The loan from the facility is not collateralized. The loan bears interest at the annual rate of Cost of Fund (COF) plus 1.75% (for credit facility in rupiah currency) or SIBOR plus 1.75% (for credit facility in dollar currency). The loan facility is originally available until May 18, 2007. The loan facility has been extended up to May 18, 2008 and the amount has been increased to a maximum of Rp60,000.

On December 12, 2006, the Company obtained working capital and overdraft credit facilities from Bangkok Bank Public Company Ltd., Jakarta Branch in the maximum amounts of US\$5,000,000 and Rp1,000, respectively. The loans from the facilities are not collateralized. The credit facilities are available until December 12, 2007 and have been extended up to December 12, 2008.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

Berdasarkan amandemen fasilitas pinjaman dari PT Bank Central Asia Tbk pada tanggal 13 Mei 2005, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit modal kerja dengan batas maksimum pinjaman masing-masing adalah sebesar Rp45.000, *sight and/or usance import letters* sebesar US\$8.000.000 dan *time loan revolving facility* dengan batas maksimum pinjaman masing-masing adalah sebesar Rp20.000. Pinjaman ini jatuh tempo pada tanggal 11 November 2005. Pada tanggal 21 November 2005, diperoleh amandemen untuk tambahan fasilitas kredit lokal dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$5.000.000 dan dapat digunakan sampai dengan 11 November 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 11 November 2008. Pinjaman tersebut diberikan tanpa jaminan.

Pada tanggal 4 Mei 2006, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman jangka pendek dari Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, Cabang Singapura dengan batas maksimum pinjaman US\$5.000.000. Pinjaman diberikan tanpa jaminan. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga SIBOR + 2% per tahun. Pinjaman ini mengharuskan Perusahaan untuk mempertahankan *Debt to Equity Ratio* (DER) maksimum sebesar 3 (tiga) kali dan *EBITDA over interest ratio* minimum sebesar 1,5 kali. Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 29 Oktober 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 29 Oktober 2008.

Pada tanggal 30 Juni 2005, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Resona Perdania dengan batas maksimum pinjaman Rp30.000 dan US\$2.000.000. Pinjaman jatuh tempo pada tanggal 15 Juni 2007 dan telah diperpanjang hingga tanggal 13 Juni 2008. Pinjaman diberikan tanpa jaminan.

Pada tanggal 29 November 2006, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank BNP Paribas Indonesia dengan batas maksimum pinjaman US\$2.500.000. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga SIBOR + 1,5% per tahun. Pinjaman jatuh tempo pada tanggal 31 Agustus 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Agustus 2008. Pinjaman diberikan tanpa jaminan.

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari Coutts Bank (Schweiz) AG, Cabang Singapura dengan batas maksimum pinjaman adalah sebesar US\$1.000.000. Pinjaman ini dijamin dengan deposito berjangka (Catatan 4). Fasilitas ini jatuh tempo pada 11 Januari 2008 dan telah diperpanjang hingga tanggal 11 Januari 2009.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

On May 13, 2005, the Company amended the facility agreement with PT Bank Central Asia Tbk. Based on the amendment, the Company obtained a local credit facility in the maximum amount of Rp45,000, sight and/or usance import letters of US\$8,000,000 and time loan revolving facility in the maximum amount of Rp20,000. These facilities were originally available until November 11, 2005. Based on a second amendment dated November 21, 2005, the Company obtained additional local credit facility in the maximum amount of US\$5,000,000 and the availability of the facilities has been extended up to November 11, 2008. The loans from the facilities are not collateralized.

On May 4, 2006, the Company obtained a credit facility from Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, Singapore Branch in the maximum amount of US\$5,000,000. The loan from the facility is not collateralized. The loan bears interest at the annual rate of SIBOR + 2%. The Company is required to maintain a maximum Debt to Equity Ratio (DER) of 3 (three) times and a minimum EBITDA over interest ratio of 1.5 times. The loan facility was originally available until October 29, 2007 but was extended up to October 29, 2008.

On June 30, 2005, the Company obtained credit facilities from PT Bank Resona Perdania in the maximum amounts of Rp30,000 and US\$2,000,000. These facilities were originally available until June 15, 2007 but were extended up to June 13, 2008. The loans from the facilities are not collateralized.

On November 29, 2006, the Company obtained a short-term credit facility from PT Bank BNP Paribas Indonesia in the maximum amount of US\$2,500,000. The loan from the facility is not collateralized. The loan bears interest at the annual rate of SIBOR + 1.5%. The loan facility was originally available until August 31, 2007 but was extended up to August 31, 2008.

The Company obtained a credit facility from Coutts Bank (Schweiz) AG, Singapore Branch in the maximum amount of US\$1,000,000. The loan from the facility is collateralized by time deposits (Note 4). The credit facility, originally available until January 11, 2008, has been extended up to January 11, 2009.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

Pada tahun 2006, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung, memperoleh pinjaman dari Agricultural Bank of China dengan saldo pinjaman sebesar Sin\$4.925.000. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan Perusahaan dari Hongze Yinzhu Chemical. Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 4 Desember 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 4 Desember 2008.

Pada tahun 2007, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd. memperoleh fasilitas pinjaman dari China Construction Bank sebesar Sin\$5.000.000. Pinjaman ini diberikan tanpa jaminan. Fasilitas tersebut jatuh tempo pada 28 Januari 2008 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 28 Januari 2009.

Pada tahun 2007, PT Advance Stabilindo Industry, Anak Perusahaan, memperoleh pinjaman dari Bangkok Bank Public Company Ltd. dengan saldo pinjaman sebesar US\$2.090.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11). Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga SIBOR + 2% per tahun. Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 12 Desember 2007 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 12 Desember 2008.

PT Advance Stabilindo Industry, Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (dahulu PT Bank UFJ Indonesia) dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$2.000.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11). Pinjaman ini akan jatuh tempo pada bulan Februari 2007 dan sudah diperpanjang sampai dengan 6 Agustus 2008. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga SIBOR + 2,25% per tahun.

Pada tahun 2007, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd. memperoleh pinjaman dari Industrial and Commercial Bank of China dengan saldo pinjaman sebesar Sin\$1.388.100. Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tahun 2008.

PT Liku Telaga memperoleh fasilitas pinjaman modal kerja dan pinjaman dalam mata uang asing dari PT Bank UOB Indonesia dengan batas maksimum pinjaman masing-masing sebesar Rp5.000 dan US\$1.300.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11). Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 22 November 2008.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

In 2006, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., an indirectly owned Subsidiary, obtained a loan from Agricultural Bank of China in the amount of Sin\$4,925,000. The loan from the facility is collateralized by corporate guarantee from Hongze Yinzhu Chemical. The loan facility, originally available until December 4, 2007, has been extended up to December 4, 2008.

In 2007, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd. obtained a credit facility from China Construction Bank amounting to Sin\$5,000,000. The loan from the facility is not collateralized. The loan facility, originally available until January 28, 2008, has been extended up to January 28, 2009.

In 2007, PT Advance Stabilindo Industry, a Subsidiary, obtained a credit facility from Bangkok Bank Public Company Ltd. amounting to US\$2,090,000. The loan from the facility is collateralized by property, plant and equipment of the Subsidiary (Note 11). The loan bears interest at the annual rate of SIBOR + 2%. The loan facility, originally available until December 12, 2007, has been extended up to December 12, 2008.

PT Advance Stabilindo Industry, a Subsidiary, obtained a credit facility from The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (formerly PT Bank UFJ Indonesia) in the maximum amount of US\$2,000,000. The loan from the facility is collateralized by property, plant and equipment of the Subsidiary (Note 11). The loan facility was originally available until February 2007 but was extended up to August 6, 2008. The loan from the facility bears interest at the annual rate of SIBOR + 2.25%.

In 2007, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd. obtained a loan from Industrial and Commercial Bank of China in the amount of Sin\$1,388,100. The loan is due in 2008.

PT Liku Telaga obtained working capital credit and foreign exchange facilities from PT Bank UOB Indonesia in the maximum amounts of Rp5,000 and US\$1,300,000, respectively. The loans from these facilities are collateralized by property, plant and equipment of the Subsidiary (Note 11). The loan facilities are available until November 22, 2008.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

Pada tahun 2006, PT Bahana Prestasi, Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung, memperoleh fasilitas pinjaman *commercial line of credit* dari Credit Suisse, Cabang Singapura untuk membiayai modal kerja dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$2.000.000. Pinjaman ini diberikan tanpa jaminan. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga SIBOR + 3,5% per tahun. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 18 Maret 2008.

PT Liku Telaga, Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman dari ING Bank N.V., Cabang Singapura dengan batas maksimum pinjaman sebesar US\$500.000. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan pribadi dari komisaris dan direksi Anak Perusahaan. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 14 September 2008.

PT Dunia Kimia Utama, Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman dari ING Bank N.V., Cabang Singapura dengan batas maksimum pinjaman adalah sebesar US\$1.100.000. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan pribadi dari komisaris Anak Perusahaan. Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 5 April 2008.

Pada tahun 2005, PT Indonesian Acids Industry, Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman kredit tetap dan cerukan dan *sight and/or usance import letters of credit issuance* dari PT Bank Central Asia Tbk dengan batas maksimum pinjaman masing-masing sebesar Rp3.000 dan US\$2.000.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11). Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 14 Juni 2008.

Pada tahun 2004, PT Pacinesia Chemical Industry, Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman kredit tetap dan cerukan dari PT Bank Central Asia Tbk dengan batas maksimum pinjaman masing-masing sebesar Rp4.900 dan Rp1.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11). Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 14 Februari 2008 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 14 Mei 2008.

PT Seruni Gandamekar, Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung, memperoleh fasilitas pinjaman kredit tetap dan cerukan dari PT Bank Central Asia Tbk dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp2.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung (Catatan 11). Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 14 Mei 2008.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

In 2006, PT Bahana Prestasi, an indirectly owned Subsidiary, obtained a commercial line of credit facility from Credit Suisse, Singapore Branch to finance working capital with a maximum amount of US\$2,000,000. The loan from the facility is not collateralized. The loan from the facility bears interest at the annual rate of SIBOR + 3.5%. The loan facility is available until March 18, 2008.

PT Liku Telaga, a Subsidiary, obtained a credit facility from ING Bank N.V., Singapore Branch in the maximum amount of US\$500,000. The loan from the facility is collateralized by the personal guarantees of the Subsidiary's commissioners and directors. The loan facility is available until September 14, 2008.

PT Dunia Kimia Utama, a Subsidiary, obtained a credit facility from ING Bank N.V., Singapore Branch in the maximum amount of US\$1,100,000. The loan from the facility is collateralized by the personal guarantee of the Subsidiary's commissioners. The loan facility is available until April 5, 2008.

In 2005, PT Indonesian Acids Industry, a Subsidiary, obtained fixed credit and overdraft facilities and sight and/or usance import letters of credit issuance facility from PT Bank Central Asia Tbk in the maximum amounts of Rp3,000 and US\$2,000,000, respectively. The loans from the facilities are collateralized by property, plant and equipment of the Subsidiary (Note 11). The loan facilities are available until June 14, 2008.

In 2004, PT Pacinesia Chemical Industry, a Subsidiary, obtained fixed credit and overdraft facilities from PT Bank Central Asia Tbk in the maximum amounts of Rp4,900 and Rp1,000. The loan from the facilities are collateralized by property, plant and equipment of the Subsidiary (Note 11). The loan facilities, originally available until February 14, 2008, has been extended up to May 14, 2008.

PT Seruni Gandamekar, an indirectly owned Subsidiary, obtained fixed credit and overdraft facilities from PT Bank Central Asia Tbk in the maximum amount of Rp2,000. The loan from the facilities are collateralized by property, plant and equipment of the indirectly owned Subsidiary (Note 11). The loan facilities are available until May 14, 2008.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

Pada tahun 2004, PT Dunia Kimia Jaya, Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman cerukan dari PT Bank Central Asia Tbk dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp5.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11). Pinjaman ini akan jatuh tempo pada tanggal 7 Juli 2008.

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

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

In 2004, PT Dunia Kimia Jaya, a Subsidiary, obtained an overdraft facility from PT Bank Central Asia Tbk in the maximum amount of Rp5,000. The loan facility is collateralized by property, plant and equipment of the Subsidiary (Note 11). The loan facility is available until July 7, 2008.

As of December 31, 2007, the Company and Subsidiaries have complied with the required financial ratios and covenants stated in the loan agreements.

13. HUTANG USAHA - PIHAK KETIGA

Rincian hutang usaha - pihak ketiga adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|--|----------------|----------------|
| American Natural Soda Ash Corp. - Singapura | 74.031 | 48.662 |
| Du Pont Company (S) Pte., Ltd. | 10.420 | 5.648 |
| PT Bisindo Kencana | 7.831 | 4.843 |
| Uyemura International (S) Pte., Ltd. | 7.414 | 17.011 |
| PT Petrokimia Gresik | 7.105 | 1.329 |
| Borax Inc. USA | 5.381 | - |
| Rohm and Haas Singapore Pte., Ltd. | 4.784 | 9.948 |
| China Synthetic Rubber Corp. | 4.470 | 5.604 |
| PT Mahkota Jasa | 4.053 | 5.802 |
| Lubrizol Advanced Materials Asia | 3.833 | 21.905 |
| LG Chem, Ltd. | 1.527 | 5.586 |
| Belarusian Potash Company | - | 50.452 |
| S-Oil Corporation | - | 21.905 |
| Borax Malaysia | - | 5.827 |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000) | 106.740 | 125.983 |
| Jumlah | 237.589 | 330.505 |

Rincian umur hutang usaha adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 1 - 30 hari | 161.897 | 167.197 |
| 31 - 90 hari | 58.102 | 119.051 |
| 91 - 180 hari | 14.436 | 40.995 |
| Lebih dari 180 hari | 3.154 | 3.262 |
| Jumlah | 237.589 | 330.505 |

13. TRADE PAYABLES TO THIRD PARTIES

The details of trade payables - third parties are as follows:

| |
|---|
| American Natural Soda Ash Corp. - Singapura |
| Du Pont Company (S) Pte., Ltd. PT Bisindo Kencana |
| Uyemura International (S) Pte., Ltd. PT Petrokimia Gresik |
| Borax Inc. USA |
| Rohm and Haas Singapore Pte., Ltd. China Synthetic Rubber Corp. PT Mahkota Jasa |
| Lubrizol Advanced Materials Asia LG Chem, Ltd. Belarusian Potash Company S-Oil Corporation Borax Malaysia |
| Others (each below Rp5,000) |
| Total |

The aging analysis of trade payables is as follows:

| |
|---------------|
| 1 - 30 days |
| 31 - 90 days |
| 91 - 180 days |
| Over 180 days |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

13. HUTANG USAHA - PIHAK KETIGA (lanjutan)

Rincian hutang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 131.219 | 253.153 | United States dollar |
| Dolar Singapura | 77.765 | 58.223 | Singapore dollar |
| Rupiah | 27.027 | 18.649 | Rupiah |
| Euro Eropa | 1.331 | 450 | European euro |
| Yen Jepang | 247 | 30 | Japanese yen |
| Jumlah | 237.589 | 330.505 | Total |

**13. TRADE PAYABLES TO THIRD PARTIES
(continued)**

The details of trade payables by currency are as follows:

14. PAJAK

a. Hutang pajak:

| | 2007 | 2006 | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|------------------------------|
| Taksiran hutang pajak penghasilan | | | Corporate income tax payable |
| Anak Perusahaan dalam negeri | 3.392 | 2.076 | Local Subsidiaries |
| Anak Perusahaan luar negeri | 8.515 | 6.298 | Foreign Subsidiaries |
| Pajak penghasilan | | | Income taxes |
| Pasal 21 | 3.227 | 2.684 | Article 21 |
| Pasal 23 | 603 | 1.144 | Article 23 |
| Pasal 25 - Desember | 596 | 556 | Article 25 - December |
| Pasal 26 | 68 | 125 | Article 26 |
| Pajak Pertambahan Nilai | 2.333 | 3.432 | Value Added Tax |
| Jumlah | 18.734 | 16.315 | Total |

14. TAXATION

a. Taxes payable:

b. Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi konsolidasi dan taksiran penghasilan kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan:

| | 2007 | 2006 | |
|--|-------------|-------------|--|
| Laba sebelum pajak penghasilan sesuai dengan laporan laba rugi konsolidasi | 123.304 | 62.991 | Income before income tax per consolidated statements of income |
| Laba Anak Perusahaan sebelum pajak penghasilan | (126.653) | (98.820) | Income of Subsidiaries before income tax |
| Rugi Perusahaan sebelum pajak penghasilan | (3.349) | (35.829) | Loss before income tax attributable to the Company |
| Beda temporer: | | | Temporary differences: |
| Penyisihan piutang ragu-ragu | 7.779 | 506 | Provision for doubtful accounts |
| Penyusutan aktiva tetap | 1.532 | 761 | Depreciation of property, plant and equipment |
| Penyisihan atas kesejahteraan karyawan - bersih | 1.107 | 2.093 | Provision for employee service entitlements - net |
| Penyisihan persediaan usang | 425 | - | Provision for inventory obsolescence |
| Sewa guna usaha | (8) | (73) | Lease installments |

b. Reconciliation between income before income tax, as shown in the consolidated statements of income, and estimated taxable income (tax loss) of the Company:

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

14. PAJAK (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

| | 2007 | 2006 | |
|--|-----------------|-----------------|--|
| Beda tetap: | | | <i>Permanent differences:</i> |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan | 2.922 | 4.153 | <i>Non-deductible expenses</i> |
| Bagian atas rugi (laba) bersih perusahaan asosiasi - bersih | 1.778 | (5.337) | <i>Equity in net losses (earnings) of associated companies - net</i> |
| Laba yang belum direalisasi atas kenaikan nilai penempatan jangka pendek | (2.560) | (2.963) | <i>Unrealized gain on increase in value of short-term investment</i> |
| Pendapatan yang sudah dikenakan pajak penghasilan final: | | | <i>Income subjected to final tax:</i> |
| Sewa - bersih | (4.007) | (2.848) | <i>Rent - net</i> |
| Bunga | (716) | (1.207) | <i>Interest</i> |
| Taksiran penghasilan kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan | 4.903 | (40.744) | <i>Estimated taxable income (tax loss) of the Company</i> |
| Akumulasi rugi fiskal awal tahun | (46.101) | (5.357) | <i>Tax loss carryforward at beginning of year</i> |
| Koreksi Kantor Pajak | (5.107) | - | <i>Adjustment by Tax Office</i> |
| Akumulasi rugi fiskal akhir tahun | (46.305) | (46.101) | <i>Tax loss carryforward at end of year</i> |

c. Taksiran hutang pajak penghasilan/tagihan restitusi pajak penghasilan:

c. *Estimated income tax payable/claims for tax refund:*

| | 2007 | 2006 | |
|---|--------|--------|---|
| Taksiran penghasilan kena pajak (dibulatkan) Anak Perusahaan dalam negeri | 36.040 | 41.172 | <i>Estimated taxable income (rounded-off)</i> |
| | | | <i>Local Subsidiaries</i> |
| Beban pajak kini Anak Perusahaan dalam negeri | 13.063 | 12.184 | <i>Current income tax expense</i> |
| Anak Perusahaan luar negeri | 12.309 | 7.487 | <i>Local Subsidiaries</i> |
| Jumlah | 25.372 | 19.671 | <i>Foreign Subsidiary</i> |
| | | | <i>Total</i> |
| Pajak penghasilan dibayar di muka Anak Perusahaan dalam negeri | | | <i>Prepayments of income taxes</i> |
| Pasal 22 | 5.742 | 4.288 | <i>Local Subsidiaries</i> |
| Pasal 23 | 1.397 | 1.650 | <i>Article 22</i> |
| Pasal 25 | 10.393 | 9.920 | <i>Article 23</i> |
| | 17.532 | 15.858 | <i>Article 25</i> |
| Anak Perusahaan luar negeri | 3.794 | 1.189 | <i>Foreign Subsidiary</i> |
| Jumlah | 21.326 | 17.047 | <i>Total</i> |

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

14. PAJAK (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> | |
|--|---------------|--------------|-------------------------------------|
| Taksiran hutang pajak penghasilan | | | <i>Estimated income tax payable</i> |
| Anak Perusahaan dalam negeri | 3.392 | 2.076 | <i>Local Subsidiaries</i> |
| Anak Perusahaan luar negeri | 8.515 | 6.298 | <i>Foreign Subsidiary</i> |
| Jumlah | <u>11.907</u> | <u>8.374</u> | <i>Total</i> |
| Taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan | | | <i>Claims for tax refund</i> |
| Anak Perusahaan dalam negeri | 1.077 | 5.750 | <i>Local Subsidiaries</i> |

Rincian taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

The details of the claims for tax refund are as follows:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------------|
| Perusahaan | | | <i>Company</i> |
| 2005 | - | 8.886 | <i>2005</i> |
| 2006 | 8.330 | 8.330 | <i>2006</i> |
| 2007 | 12.810 | - | <i>2007</i> |
| | <u>21.140</u> | <u>17.216</u> | |
| Anak Perusahaan | | | <i>Subsidiaries</i> |
| 2002 | - | 10 | <i>2002</i> |
| 2003 | - | 78 | <i>2003</i> |
| 2004 | - | 570 | <i>2004</i> |
| 2005 | 1.377 | 1.377 | <i>2005</i> |
| 2006 | 5.750 | 5.750 | <i>2006</i> |
| 2007 | 1.077 | - | <i>2007</i> |
| | <u>8.204</u> | <u>7.785</u> | |
| Jumlah | <u>29.344</u> | <u>25.001</u> | <i>Total</i> |

Taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan Perusahaan merupakan pajak penghasilan dibayar di muka yang terdiri dari:

The Company's claims for tax refund consist of the following prepayments of income taxes:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> | |
|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Pasal 22 | 18.363 | 14.554 | <i>Article 22</i> |
| Pasal 23 | 2.701 | 2.585 | <i>Article 23</i> |
| Pasal 24 | 76 | 77 | <i>Article 24</i> |
| Jumlah | <u>21.140</u> | <u>17.216</u> | <i>Total</i> |

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, akumulasi rugi fiskal Anak Perusahaan dalam negeri tertentu masing-masing adalah sebesar Rp40.228 dan Rp51.716.

Certain local Subsidiaries have loss carryforward totalling Rp40,228 and Rp51,716 as of December 31, 2007 and 2006, respectively.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

14. PAJAK (lanjutan)

Pada tanggal 27 Maret 2008, Perusahaan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Penghasilan Tahun 2007 kepada Kantor Pelayanan Pajak (KPP). Jumlah taksiran akumulasi rugi fiskal dan taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan pada tanggal 31 Desember 2006 adalah sesuai dengan yang dilaporkan dalam SPT yang disampaikan oleh Perusahaan ke KPP.

Dalam rangka restitusi kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2005 dan 2004 masing-masing sebesar Rp8.886 dan Rp5.908, Direktorat Jenderal Pajak telah menyelesaikan pemeriksaan dan menerbitkan Surat Ketetapan Pajak No. 00100/406/05/054/07 tanggal 27 Maret 2007, No. 0045/406/04/054/06 tanggal 21 Maret 2006 mengenai kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan Perusahaan tahun 2005 dan 2004.

Pada tahun 2007 dan 2006, Anak Perusahaan tertentu menerima surat ketetapan dari Direktorat Jenderal Pajak yang menyetujui kelebihan pembayaran pajak penghasilan sebagai berikut:

| Anak Perusahaan/ Subsidiaries | Surat Ketetapan Pajak No./ Decision Letter No. | Tanggal/ Date | Tahun/ Year Covered | Restitusi Pajak Penghasilan/ Claim for Tax Refund | Restitusi yang Disetujui/ Approved Claim |
|--------------------------------------|--|----------------------------------|---------------------------|---|---|
| PT Lautan Jasaindo | 00062/406/04/411/06 | 20 April 2006/April 20, 2006 | 2004 | 37 | 37 |
| PT Liku Telaga | 00013/406/05/616/07 | 23 Januari 2007/January 23, 2007 | 2005 | 599 | 552 |
| PT Indonesian Acids Industry Limited | 00027/406/05/052/07 | 12 Maret 2007/March 12, 2007 | 2005 | 545 | 535 |

Penurunan atas restitusi pajak penghasilan tertentu yang disetujui terutama disebabkan beban-beban yang tidak dapat dikurangkan yang menyebabkan meningkatnya taksiran penghasilan kena pajak.

- d. Rekonsiliasi antara pajak penghasilan yang dihitung dengan mengalikan laba sebelum pajak penghasilan berdasarkan laporan laba rugi konsolidasi dengan menggunakan tarif pajak maksimum sebesar 30% dan beban pajak - bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2007 dan 2006 adalah sebagai berikut:

14. TAXATION (continued)

As of March 27, 2008, the Company has not yet submitted its 2007 Income Tax Return (SPT) to the Tax Office (KPP). The estimated tax loss/tax loss carryforward and claims for tax refund as of December 31, 2006 agreed with the same information in the SPT filed by the Company with the Tax Office.

Pursuant to the process of refund for the overpayments of the Company's corporate income tax for 2005 and 2004 amounting to Rp8,886 and Rp5,908, respectively, the Directorate General of Taxes completed its examination and issued tax assessment letters No. 00100/406/05/054/07 dated March 27, 2007 and No. 0045/406/04/054/06 dated March 21, 2006, which approved the above claims for tax refunds for 2005 and 2004.

In 2007 and 2006, certain Subsidiaries received decision letters from the Directorate General of Taxes approving their claims for tax refund as follows:

The reductions in certain approved claims were due mainly to the disallowance of expenses, resulting in the increase in taxable income.

- d. The reconciliation between the income tax computed by multiplying the income before income tax per consolidated statements of income by the maximum tax rate of 30% and the income tax expense - net for the years ended December 31, 2007 and 2006 is as follows:

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

14. PAJAK (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> | |
|--|----------------------|---------------------|--|
| Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi konsolidasi | 123.304 | 62.991 | <i>Income before income tax per consolidated statements of income</i> |
| Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan Anak Perusahaan luar negeri | 90.613 | 19.723 | <i>Less income before income tax of foreign Subsidiaries</i> |
| Laba Perusahaan dan Anak Perusahaan dalam negeri sebelum pajak penghasilan | <u>32.691</u> | <u>43.268</u> | <i>Income before income tax attributable to the Company and local Subsidiaries</i> |
| Beban pajak dengan tarif pajak maksimum 30% | 9.807 | 12.682 | <i>Income tax at the maximum tax rate of 30%</i> |
| Pengaruh pajak atas beda tetap: | | | <i>Tax effect on permanent differences:</i> |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan | 924 | 2.978 | <i>Non-deductible expenses</i> |
| Pendapatan yang sudah dikenakan pajak penghasilan final | (5.110) | (4.451) | <i>Income subjected to final tax</i> |
| Lain-lain | <u>2.818</u> | <u>(9.603)</u> | <i>Others</i> |
| Beban pajak Perusahaan dan Anak Perusahaan dalam negeri - bersih | 8.439 | 1.606 | <i>Income tax expense of the Company and local Subsidiaries - net</i> |
| Beban pajak Anak Perusahaan luar negeri | 12.309 | 7.487 | <i>Income tax expense of foreign Subsidiaries</i> |
| Beban pajak - bersih | <u>20.748</u> | <u>9.093</u> | <i>Income tax expense - net</i> |

e. Penghasilan (beban) pajak tangguhan:

e. *Deferred income tax benefit (expense):*

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> | |
|--|---------------------|----------------------|---|
| Perusahaan | | | <i>Company</i> |
| Penyisihan piutang ragu-ragu | 2.312 | 152 | <i>Provision for doubtful accounts</i> |
| Penyusutan aktiva tetap | 381 | 248 | <i>Depreciation of property, plant and equipment</i> |
| Penyisihan persediaan usang | 86 | - | <i>Provision for inventory obsolescence</i> |
| Sewa guna usaha | 76 | (22) | <i>Lease installments</i> |
| Akumulasi rugi fiskal (kompensasi) | 62 | 12.223 | <i>Tax loss carryforward (compensation)</i> |
| Penyisihan (pembayaran) atas kesejahteraan karyawan - bersih | (161) | 1.238 | <i>Provision for (payment of) employee service entitlements - net</i> |
| | <u>2.756</u> | <u>13.839</u> | |
| Anak Perusahaan | 1.868 | (3.261) | <i>Subsidiaries</i> |
| Penghasilan pajak tangguhan - bersih | <u>4.624</u> | <u>10.578</u> | <i>Deferred income tax benefit - net</i> |

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

14. PAJAK (lanjutan)

f. Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan terdiri dari:

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|---------------|
| Aktiva pajak tangguhan | | |
| Perusahaan | | |
| Akumulasi rugi fiskal | 13.892 | 13.830 |
| Kewajiban diestimasi atas kesejahteraan karyawan | 4.282 | 4.443 |
| Penyisihan piutang ragu-ragu | 3.109 | 797 |
| Penyusutan aktiva tetap | 63 | - |
| Penyisihan persediaan usang | 303 | 217 |
| | 21.649 | 19.287 |
| Anak Perusahaan | 22.052 | 17.664 |
| Jumlah | 43.701 | 36.951 |
| Kewajiban pajak tangguhan | | |
| Perusahaan | | |
| Penyusutan aktiva tetap | - | 318 |
| Sewa guna usaha | - | 76 |
| | - | 394 |
| Anak Perusahaan | 762 | 874 |
| Jumlah | 762 | 1.268 |
| Aktiva pajak tangguhan - bersih | 43.701 | 36.557 |
| Kewajiban pajak tangguhan - bersih | 762 | 874 |

14. TAXATION (continued)

f. *Deferred tax assets and liabilities consist of:*

| |
|--|
| <i>Deferred tax assets</i> |
| <i>Company</i> |
| <i>Tax loss carryforward</i> |
| <i>Estimated liability for employee service entitlements</i> |
| <i>Allowance for doubtful accounts</i> |
| <i>Depreciation of property plant and equipment</i> |
| <i>Allowance for inventory obsolescence</i> |
| <i>Subsidiaries</i> |
| <i>Total</i> |
| <i>Deferred tax liabilities</i> |
| <i>Company</i> |
| <i>Depreciation of property, plant and equipment</i> |
| <i>Asset under capital lease</i> |
| <i>Subsidiaries</i> |
| <i>Total</i> |
| <i>Deferred tax assets - net</i> |
| <i>Deferred tax liabilities - net</i> |

15. HUTANG OBLIGASI

Akun ini terdiri dari:

| | 2007 | 2006 |
|--|----------|----------------|
| Nilai nominal Obligasi Lautan Luas II tahun 2003 | 300.000 | 300.000 |
| Obligasi diperoleh kembali | (51.000) | (52.000) |
| Jumlah - bersih | 249.000 | 248.000 |
| Beban emisi obligasi yang belum diamortisasi | (620) | (1.860) |
| Hutang obligasi - bersih | 248.380 | 246.140 |
| Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun | 248.380 | - |
| Bagian jangka panjang | - | 246.140 |

15. BONDS PAYABLE

The details of this account follow:

| |
|---|
| <i>Nominal value of Lautan Luas II Bonds (2003)</i> |
| <i>Value of repurchased bonds</i> |
| <i>Net outstanding amount</i> |
| <i>Unamortized bonds issuance cost</i> |
| <i>Bonds payable - net</i> |
| <i>Current portion of bonds payable</i> |
| <i>Long-term portion of bonds payable</i> |

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

15. HUTANG OBLIGASI (lanjutan)

Pada bulan Juni 2003, Perusahaan menerbitkan obligasi tanpa jaminan ("Obligasi Lautan Luas II Tahun 2003") dengan nilai nominal sebesar Rp300.000 yang terdiri dari Obligasi Seri A dengan tingkat bunga tetap yaitu sebesar 14,25% per tahun dan Obligasi Seri B dengan tingkat bunga tetap dan mengambang dimana bunga yang dibayar untuk pertama kali sampai dengan keempat kalinya adalah sebesar 14,25% per tahun dan bunga yang dibayar untuk kelima kali sampai dengan kedua puluh kalinya, besarnya dihitung berdasarkan rata-rata tingkat bunga deposito rupiah berjangka waktu tiga bulan dari PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Buana Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Panin Tbk dan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk selama lima hari kerja bank sebelum penentuan tingkat bunga Obligasi Seri B ditambah premi sebesar 3,25% per tahun.

Obligasi ini telah dicatatkan pada Bursa Efek Surabaya (merger dengan Bursa Efek Jakarta di tahun 2007 dan menjadi Bursa Efek Indonesia) sejak tanggal 26 Juni 2003 dan akan jatuh tempo pada tanggal 24 Juni 2008. Bunga obligasi dibayar setiap tiga bulan.

Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat hutang jangka panjang yang dilakukan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), sesuai dengan surat No. 527/PEF-Dir/IX/2007 tanggal 24 September 2007, obligasi ini memperoleh peringkat "idA-" (Single A Minus; Stable Outlook).

Berdasarkan Perjanjian Perwalianamanatan dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Perusahaan wajib memperoleh persetujuan dari Wali Amanat apabila akan melakukan transaksi-transaksi sebagai berikut:

- a. Mengagunkan baik sebagian maupun seluruh aktiva yang telah ada maupun yang akan diperoleh di kemudian hari, yang jumlahnya melebihi 50% (lima puluh persen) dari jumlah aktiva Perseroan sesuai dengan laporan keuangan terakhir yang dilaporkan kepada Wali Amanat, kecuali:
 1. agunan yang sudah ada sebelum ditandatangani akta ini
 2. termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut:

15. BONDS PAYABLE (continued)

In June 2003, the Company issued unsecured bonds ("Obligasi Lautan Luas II Tahun 2003") with a total face value of Rp300,000 represented by Series A bonds which bear interest at the fixed rate of 14.25% per annum and Series B bonds which bear interest at the fixed rate of 14.25% per annum for the first until the fourth interest payment dates and floating interest for the fifth to twentieth interest payment dates computed on the basis of the average interest of the three-month rupiah time deposit rates of PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Buana Tbk, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Panin Tbk and PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk determined five banking days prior to the interest Series B bonds due date plus a premium of 3.25% per annum.

The bonds have been listed on the Surabaya Stock Exchange (merged with Jakarta Stock Exchange in 2007 to become Indonesia Stock Exchange) since June 26, 2003 and will mature on June 24, 2008. Interest is payable quarterly.

The bonds have an "idA-" (Single A Minus; Stable Outlook) rating from PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) in its letter No. 527/PEF-Dir/IX/2007 dated September 24, 2007.

Based on the bonds indenture, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk is the appointed trustee for the bonds. The Company is restricted from performing the following actions without the prior approval of the trustee:

- a. *Using as security and/or pledging a portion (more than 50% of the Company's total assets) or all of the existing assets of the Company or will be acquired in the future, except for:*
 1. *Collaterals which have been secured and/or pledged before the trustee agreement*
 2. *Collaterals which have been approved as follows:*

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

15. HUTANG OBLIGASI (lanjutan)

- i. Jaminan yang diperlukan untuk mengikuti tender, menjamin pembayaran bea masuk atau untuk pembayaran sewa, sehubungan dengan kegiatan operasi Perusahaan sehari-hari
 - ii. Agunan yang timbul karena keputusan pengadilan yang telah mempunyai kekuatan hukum yang tetap
 - iii. Agunan untuk pembiayaan perolehan aktiva melalui bentuk pinjaman sewa guna usaha (*leasing*) atau bentuk pinjaman lain, dimana aktiva tersebut akan menjadi obyek agunan untuk pembiayaan tersebut.
- b. Memberikan jaminan-jaminan kepada pihak lain dalam bentuk jaminan perusahaan seperti *corporate guarantee*, aval atau bentuk lainnya atas kewajiban-kewajiban pihak lain tersebut, kecuali untuk kepentingan Anak Perusahaan dan dilakukan sesuai dengan kegiatan usaha sehari-hari dan sepanjang diberikan dengan syarat dan ketentuan yang tidak merugikan Perusahaan dan dilakukan berdasarkan harga pasar yang wajar.
- c. Memberikan hutang, pinjaman atau kredit untuk pihak manapun, kecuali:
- i. Hutang yang diberikan dalam transaksi yang normal dan wajar sesuai dengan kegiatan usaha sehari-hari dan sepanjang diberikan dengan syarat dan ketentuan yang tidak merugikan Perseroan dan dilakukan berdasarkan harga pasar yang wajar
 - ii. Hutang, pinjaman atau kredit yang telah diberikan dengan rincian seperti yang tercantum dalam laporan keuangan audit konsolidasi posisi per 31 Desember 2002
 - iii. Pinjaman kepada karyawan, anggota Direksi dan Komisaris Perseroan sepanjang hal tersebut dilakukan sesuai dengan peraturan perusahaan yang masih berlaku di Perseroan dan dilaksanakan secara wajar

15. BONDS PAYABLE (continued)

- i. *Deposits used as collateral for submission of tenders, payment of import duties or rent in connection with the Company's operations*
 - ii. *Collateral which has been secured and/or pledged due to a court decision*
 - iii. *Assets acquired under capital lease or other types of financing arrangements.*
- b. *Granting of corporate guarantees or other form of guarantees to third parties except for the use of Subsidiaries, and under terms and conditions which are not disadvantageous to the Company and based on fair market value.*
- c. *Granting of loan, debt or credit to any party, except for:*
- i. *Normal operations and under terms and conditions wherein the Company will not incur a loss and based on fair market value*
 - ii. *Those already outstanding as of December 31, 2002*
 - iii. *Loans to employees, directors and commissioners provided these are granted under the Company's regulations under normal terms and conditions*

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

15. HUTANG OBLIGASI (lanjutan)

- iv. Pinjaman kepada Anak Perusahaan dalam rangka kegiatan usaha Anak Perusahaan sepanjang diberikan dengan syarat dan ketentuan yang tidak merugikan Perusahaan dan dilakukan berdasarkan harga pasar yang wajar.
- d. Mengurangi modal dasar dan modal ditempatkan serta modal disetor Perusahaan
- e. Melakukan penggabungan usaha dan/atau peleburan usaha dan/atau pengambilalihan Perusahaan yang akan mengakibatkan bubarnya Perseroan
- f. Mengadakan perubahan yang pokok dalam bidang usaha.

16. HUTANG BANK JANGKA PANJANG

Hutang bank jangka panjang terdiri dari:

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|--------------|
| Standard Chartered Bank | 31.037 | - |
| PT Bank Ekonomi Raharja Tbk | 3.303 | 3.974 |
| PT Bank Niaga Tbk | 1.516 | - |
| Jumlah | 35.856 | 3.974 |
| Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun | 1.384 | 1.962 |
| Jumlah bagian jangka panjang | 34.472 | 2.012 |

Pada tahun 2007, PT Bahana Prestasi, Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung, memperoleh fasilitas pinjaman dari Standard Chartered Bank dan PT Bank Niaga Tbk. Pinjaman tersebut digunakan untuk membiayai pembelian kendaraan. Pinjaman ini dijamin dengan kendaraan yang dibiayai tersebut. Pinjaman dibayar secara bulanan sampai dengan 5 September 2012 untuk pinjaman dari Standard Chartered Bank dan 28 Januari 2012 untuk pinjaman dari PT Bank Niaga Tbk, dan masing-masing dikenakan tingkat bunga SIBOR + 2,25% dan 13,5% per tahun.

Pada tahun 2006, PT Bahana Prestasi memperoleh fasilitas pinjaman dari PT Bank Ekonomi Raharja. Pinjaman ini dijamin dengan kendaraan yang dibiayai tersebut. Pinjaman tersebut digunakan untuk pembelian kendaraan. Pinjaman dibayar secara bulanan sampai dengan April 2009. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga 13,5% per tahun.

15. BONDS PAYABLE (continued)

- iv. Loans to Subsidiaries for working capital provided these are granted under normal terms and conditions and based on fair market value.
- d. Reduction of the authorized, issued and fully paid capital stock
- e. Merger and/or acquisition and take-over resulting in the dissolution of the Company
- f. Change of the main business of the Company.

16. LONG-TERM BANK LOANS

Long-term bank loans consist of:

| | 2007 | 2006 |
|--|---------------|--------------|
| Standard Chartered Bank | 31.037 | - |
| PT Bank Ekonomi Raharja Tbk | 3.303 | 3.974 |
| PT Bank Niaga Tbk | 1.516 | - |
| Jumlah | 35.856 | 3.974 |
| Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun | 1.384 | 1.962 |
| Jumlah bagian jangka panjang | 34.472 | 2.012 |

In 2007, PT Bahana Prestasi, an indirectly owned Subsidiary, obtained loan facilities from Standard Chartered Bank and PT Bank Niaga Tbk. The proceeds of the loans were used to finance the acquisition of vehicles. The loan from the facility is collateralized by that vehicles. The loans are payable in monthly installments up to September 5, 2012 for the loan from Standard Chartered Bank and January 28, 2012 for the loan from PT Bank Niaga Tbk, and bear interest at the annual rate of SIBOR + 2.25% and 13.5%, respectively.

In 2006, PT Bahana Prestasi obtained a loan facility from PT Bank Ekonomi Raharja. The proceeds of the loan were used to finance the acquisition of vehicles. The loan from the facility is collateralized by that vehicles. The loan is payable in monthly installments up to April 2009. The loan bears interest at 13.5% annually.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

17. HAK MINORITAS ATAS AKTIVA BERSIH ANAK PERUSAHAAN

Akun ini terdiri dari:

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., China | 50.084 | 55.029 |
| PT Liku Telaga | 17.330 | 15.172 |
| PT Indonesian Acids Industry Limited | 13.880 | 10.905 |
| PT Dunia Kimia Utama | 5.222 | 4.026 |
| PT Hydro Hitech Optima | 2.006 | 521 |
| PT Taruna Bina Sarana | 1.437 | - |
| PT White Oil Nusantara | 1.305 | 1.358 |
| PT Kryton Lautan Indonesia | 1.135 | 1.352 |
| PT BDP Indonesia | 1.127 | 1.026 |
| Lain-lain | 1.075 | 1.399 |
| Jumlah | 94.601 | 90.788 |

17. MINORITY INTEREST IN NET ASSETS OF SUBSIDIARIES

The details of this account follow:

| |
|---|
| Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., China |
| PT Liku Telaga |
| PT Indonesian Acids Industry Limited |
| PT Dunia Kimia Utama |
| PT Hydro Hitech Optima |
| PT Taruna Bina Sarana |
| PT White Oil Nusantara |
| PT Kryton Lautan Indonesia |
| PT BDP Indonesia |
| Others |
| Total |

18. MODAL SAHAM

Komposisi pemegang saham Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2007 dan 2006 adalah sebagai berikut:

18. CAPITAL STOCK

The details of share ownership as of December 31, 2007 and 2006 are as follows:

| Pemegang Saham | 2007 | | | Stockholders |
|--|---|--|-------------------------|--|
| | Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid | Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership | Jumlah Modal/ Amount | |
| <u>Manajemen</u> | | | | <u>Management</u> |
| Joan Fudiana (komisaris) | 14.716.000 | 1,89 | 3.679 | Joan Fudiana (commissioner) |
| Adyansyah Masrin (komisaris) | 7.945.600 | 1,02 | 1.986 | Adyansyah Masrin (commissioner) |
| Indrawan Masrin (direktur) | 4.420.000 | 0,57 | 1.105 | Indrawan Masrin (director) |
| Jimmy Masrin (direktur) | 1.248.000 | 0,16 | 312 | Jimmy Masrin (director) |
| <u>Non-Manajemen</u> | | | | <u>Non-management</u> |
| PT Caturkarsa Megatunggal Masyarakat (masing-masing dengan pemilikan kurang dari 5%) | 491.670.400 | 63,03 | 122.918 | PT Caturkarsa Megatunggal Public (each below 5% ownership) |
| | 260.000.000 | 33,33 | 65.000 | |
| Jumlah | 780.000.000 | 100,00 | 195.000 | Total |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI**
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

18. MODAL SAHAM (lanjutan)

18. CAPITAL STOCK (continued)

| Pemegang Saham | 2006 | | | |
|--|---|--|-------------------------|----------------------------------|
| | Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid | Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership | Jumlah Modal/ Amount | Stockholders |
| <u>Manajemen</u> | | | | <u>Management</u> |
| Joan Fudiana (komisaris) | 14.716.000 | 1,89 | 3.679 | Joan Fudiana (commissioner) |
| Adyansyah Masrin (komisaris) | 7.945.600 | 1,02 | 1.986 | Adyansyah Masrin (commissioner) |
| Indrawan Masrin (direktur) | 4.420.000 | 0,57 | 1.105 | Indrawan Masrin (director) |
| Jimmy Masrin (direktur) | 1.248.000 | 0,16 | 312 | Jimmy Masrin (director) |
| <u>Non-Manajemen</u> | | | | <u>Non-management</u> |
| PT Caturkarsa Megatunggal | 491.670.400 | 63,03 | 122.918 | PT Caturkarsa Megatunggal |
| JPMCM Non-Treaty CL | 40.136.000 | 5,15 | 10.034 | JPMCM Non-Treaty CL |
| Masyarakat (masing-masing dengan pemilikan kurang dari 5%) | 219.864.000 | 28,18 | 54.966 | Public (each below 5% ownership) |
| Jumlah | 780.000.000 | 100,00 | 195.000 | Total |

19. SELISIH NILAI TRANSAKSI RESTRUKTURISASI ENTITAS SEPENGENDALI

Pada tahun 1997, Perusahaan melakukan penggabungan usaha dengan PT Karisma Mutyakara, yang memiliki penyertaan saham pada PT Dunia Kimia Jaya, PT Dunia Kimia Utama, PT Liku Telaga dan PT Pacinesia Chemical Industry. Perusahaan dan PT Karisma Mutyakara berada di bawah pengendalian pemilikan yang sama sehingga penggabungan usaha tersebut menggunakan metode penyatuan kepemilikan. Berdasarkan metode ini, aktiva, kewajiban dan ekuitas konsolidasi PT Karisma Mutyakara dan Anak Perusahaan dipindahkan ke Perusahaan sesuai dengan nilai bukunya. Selisih antara nilai pengalihan dengan nilai buku disajikan sebagai bagian dari ekuitas di neraca konsolidasi dalam akun "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali".

19. DIFFERENCE IN VALUE OF RESTRUCTURING TRANSACTION BETWEEN ENTITIES UNDER COMMON CONTROL

In 1997, the Company merged with PT Karisma Mutyakara which had investments in PT Dunia Kimia Jaya, PT Dunia Kimia Utama, PT Liku Telaga and PT Pacinesia Chemical Industry. The Company and PT Karisma Mutyakara were then entities under common control, and accordingly, the merger was accounted for under the pooling-of-interests method. Under this method, the consolidated assets, liabilities and stockholders' equity of PT Karisma Mutyakara and Subsidiaries were transferred to the Company at book value. The difference between the transfer price and the book value is presented as "Difference in value of restructuring transaction between entities under common control", which is presented under the stockholders' equity section of the consolidated balance sheets.

20. DEVIDEN KAS DAN SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN PENGGUNAANNYA

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan dengan akta No. 92 pada tanggal 30 Mei 2007 oleh Notaris Hannywati Gunawan, S.H., pemegang saham menyetujui penetapan penggunaan laba sebagai dana cadangan sebesar Rp200 dan pembayaran deviden kas sebesar Rp6.240 dari laba ditahan tahun 2006.

20. CASH DIVIDENDS AND APPROPRIATIONS OF RETAINED EARNINGS

Based on the minutes of the stockholders' meeting which were notarized under deed No. 92 dated May 30, 2007 of Hannywati Gunawan, S.H., the stockholders approved the appropriation of Rp200 from retained earnings as a general reserve and the payment of final cash dividend of Rp6,240 from the 2006 retained earnings.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

20. DEVIDEN KAS DAN SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN PENGGUNAANNYA (lanjutan)

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan dengan akta No. 69 pada tanggal 31 Mei 2006 oleh Notaris Hannywati Gunawan, S.H., pemegang saham menyetujui penetapan penggunaan laba sebagai dana cadangan sebesar Rp200 dan pembayaran deviden kas sebesar Rp13.260 dari laba ditahan tahun 2005.

20. CASH DIVIDENDS AND APPROPRIATIONS OF RETAINED EARNINGS (continued)

Based on the minutes of the stockholders' meeting which were notarized under deed No. 69 dated May 31, 2006 of Hannywati Gunawan, S.H., the stockholders approved the appropriation of Rp200 from retained earnings as a general reserve and the payment of final cash dividend of Rp13,260 from the 2005 retained earnings.

21. PENDAPATAN DARI PENJUALAN, KOMISI DAN JASA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Penjualan | 2.586.343 | 2.322.102 |
| Pendapatan komisi | 2.573 | 13.377 |
| Pendapatan jasa: | | |
| Bongkar muat, pengiriman dan transportasi | 86.819 | 64.026 |
| Sewa dan jasa pelayanan | 20.788 | 4.761 |
| Lain-lain | 16.013 | 8.993 |
| Jumlah | <u>2.712.536</u> | <u>2.413.259</u> |

21. REVENUES FROM SALES, COMMISSIONS AND SERVICES

The details of this account are as follows:

| |
|---------------------------------|
| Sales |
| Commissions |
| Services: |
| Handling and freight forwarding |
| Rent and service charges |
| Others |
| Total |

Pada tahun 2007 dan 2006, tidak ada penjualan kepada satu pelanggan yang nilainya melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih konsolidasi.

No sales to an individual customer exceeded 10% of the consolidated net sales in 2007 and 2006.

22. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN JASA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Beban Pokok Penjualan</u> | | |
| Bahan baku yang digunakan | 624.297 | 594.605 |
| Tenaga kerja langsung | 22.300 | 20.684 |
| Beban pabrikasi | 68.901 | 67.761 |
| Beban Pokok Produksi | <u>715.498</u> | <u>683.050</u> |
| <u>Persediaan barang jadi</u> | | |
| Awal tahun | 286.227 | 279.440 |
| Pembelian | 1.404.093 | 1.280.178 |
| Penghapusan persediaan | (1.147) | - |
| Akhir tahun | (289.632) | (286.227) |
| | <u>2.115.039</u> | <u>1.956.441</u> |

22. COST OF SALES AND SERVICES

The details of this account are as follows:

| |
|---------------------------------|
| <u>Cost of Sales</u> |
| Raw materials used |
| Direct labor |
| Factory overhead |
| Total Manufacturing Cost |
| <u>Finished goods inventory</u> |
| At beginning of year |
| Purchases |
| Inventory write-off |
| At end of year |

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

22. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN JASA
(lanjutan)

| | 2007 | 2006 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Beban Jasa</u> | | |
| Bongkar muat, pengiriman dan transportasi | 76.007 | 90.167 |
| Sewa dan jasa pelayanan | 4.202 | 4.304 |
| Lain-lain | 607 | 850 |
| | <u>80.816</u> | <u>95.321</u> |
| Jumlah | <u>2.195.855</u> | <u>2.051.762</u> |

Pada tahun 2007 dan 2006, pembelian dari satu pemasok yang nilainya melebihi 10% dari jumlah pembelian konsolidasi adalah pembelian dari American Natural Soda Ash Corp. - Singapura masing-masing sebesar Rp162.647 dan Rp159.471.

23. BEBAN USAHA

Rincian beban usaha adalah sebagai berikut:

| | 2007 | 2006 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Beban Penjualan</u> | | |
| Ongkos angkut | 58.305 | 30.566 |
| Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan | 49.729 | 48.438 |
| Transportasi | 11.569 | 28.298 |
| Iklan dan promosi | 11.090 | 10.895 |
| Beban gudang | 8.749 | 1.265 |
| Penyusutan | 6.996 | 6.439 |
| Telekomunikasi | 4.918 | 4.254 |
| Perjalanan dinas | 4.164 | 4.403 |
| Representasi dan sumbangan | 4.078 | 3.349 |
| Jasa profesional | 4.007 | 2.174 |
| Sewa dan jasa pelayanan | 3.787 | 824 |
| Perbaikan dan pemeliharaan | 2.142 | 2.480 |
| Listrik, air dan gas | 990 | 842 |
| Laboratorium | 951 | 1.112 |
| Barang cetakan dan alat kantor | 943 | 823 |
| Pajak, perizinan dan retribusi | 824 | 762 |
| Administrasi bank | 759 | 568 |
| Pendidikan dan latihan | 716 | 225 |
| Asuransi | 693 | 679 |
| Pembungkus | 270 | 156 |
| Lain-lain | 6.683 | 3.813 |
| | <u>182.363</u> | <u>152.365</u> |

22. COST OF SALES AND SERVICES (continued)

| | 2007 | 2006 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|--|
| | | | <u>Cost of Services</u> |
| | | | <i>Handling and freight forwarding</i> |
| | | | <i>Rent and service charges</i> |
| | | | <i>Others</i> |
| | <u>80.816</u> | <u>95.321</u> | |
| Jumlah | <u>2.195.855</u> | <u>2.051.762</u> | Total |

In 2007 and 2006, purchases from an individual supplier that exceeded 10% of the consolidated purchases were made from American Natural Soda Ash Corp. - Singapore amounting to Rp162,647 and Rp159,471, respectively.

23. OPERATING EXPENSES

The details of operating expenses are as follows:

| | 2007 | 2006 | |
|--|----------------|----------------|--|
| | | | <u>Selling Expenses</u> |
| | | | <i>Freight</i> |
| | | | <i>Salaries, wages and employees' benefits</i> |
| | | | <i>Transportation</i> |
| | | | <i>Advertising and promotion</i> |
| | | | <i>Warehouse expenses</i> |
| | | | <i>Depreciation</i> |
| | | | <i>Telecommunication</i> |
| | | | <i>Travel</i> |
| | | | <i>Representation and donation</i> |
| | | | <i>Professional fees</i> |
| | | | <i>Rent and service charges</i> |
| | | | <i>Repairs and maintenance</i> |
| | | | <i>Electricity, water and gas</i> |
| | | | <i>Laboratory</i> |
| | | | <i>Printing and stationery</i> |
| | | | <i>Taxes, licenses and retribution</i> |
| | | | <i>Bank charges</i> |
| | | | <i>Education and training</i> |
| | | | <i>Insurance</i> |
| | | | <i>Packing</i> |
| | | | <i>Others</i> |
| | <u>182.363</u> | <u>152.365</u> | |

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

23. BEBAN USAHA (lanjutan)

| | 2007 |
|---------------------------------------|----------------|
| <u>Beban Umum dan Administrasi</u> | |
| Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan | 79.936 |
| Penyusutan | 10.444 |
| Penyisihan piutang | 8.037 |
| Transportasi | 6.240 |
| Perjalanan dinas | 4.694 |
| Representasi dan sumbangan | 3.760 |
| Jasa profesional | 3.646 |
| Perbaikan dan pemeliharaan | 3.100 |
| Telekomunikasi | 2.789 |
| Listrik, air dan gas | 2.767 |
| Administrasi bank | 2.547 |
| Perlengkapan kantor | 2.484 |
| Sewa dan jasa pelayanan | 2.163 |
| Pajak, perizinan dan retribusi | 1.495 |
| Iklan dan promosi | 1.286 |
| Barang cetakan dan alat kantor | 1.234 |
| Pendidikan dan latihan | 893 |
| Asuransi | 457 |
| Lain-lain | 8.013 |
| | 145.985 |
| Jumlah | 328.348 |

23. OPERATING EXPENSES (continued)

| | 2006 | |
|--|----------------|--|
| | | <u>General and Administrative Expenses</u> |
| | 76.363 | Salaries, wages and employees' benefits |
| | 9.001 | Depreciation |
| | 1.001 | Provision for doubtful accounts |
| | 4.924 | Transportation |
| | 3.767 | Travel |
| | 3.561 | Representation and donation |
| | 2.564 | Professional services |
| | 1.635 | Repairs and maintenance |
| | 2.837 | Telecommunication |
| | 1.747 | Electricity, water and gas |
| | 1.777 | Bank charges |
| | 1.062 | Office supplies |
| | 216 | Rent and service charges |
| | 1.850 | Taxes, licenses and retribution |
| | 179 | Advertising and promotion |
| | 1.313 | Printing and stationery |
| | 916 | Education and training |
| | 520 | Insurance |
| | 5.881 | Others |
| | 121.114 | |
| | 273.479 | Total |

24. DANA PENSIUN DAN KESEJAHTERAAN KARYAWAN

Pada bulan Desember 1998, Perusahaan menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap. Program ini dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bumiputera John Hancock yang telah memperoleh persetujuan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia pada tanggal 7 Oktober 1996. Kontribusi Perusahaan untuk pensiun adalah sebesar 6% dari penghasilan dasar pensiun karyawan. Jumlah kontribusi yang dibebankan ke biaya operasi adalah sebesar Rp2.038 dan Rp2.016 masing-masing pada tahun 2007 dan 2006.

24. RETIREMENT BENEFITS AND EMPLOYEE SERVICE ENTITLEMENTS

In December 1998, the Company established a defined contribution plan covering substantially all of its permanent employees. This program is managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bumiputera John Hancock which was approved by the Ministry of Finance on October 7, 1996. The Company's contribution for retirement fund is computed at 6% of the employees' pensionable salaries. Total contributions charged to operations amounted to Rp2,038 and Rp2,016 in 2007 and 2006, respectively.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**24. DANA PENSUN DAN KESEJAHTERAAN
KARYAWAN (lanjutan)**

Berdasarkan beban program iuran pasti yang dihitung oleh Bumi Dharma Aktuaria, aktuaris independen, Perusahaan membayar biaya jasa lalu sebesar Rp5.204 menggunakan metode "Projected Benefit Cost" pada tahun 1998 yang mempertimbangkan 33 tahun sebagai umur rata-rata pegawai dan tingkat diskonto dan tingkat kenaikan gaji masing-masing sebesar 12% dan 10%. Tambahan beban jasa lalu sebesar Rp5.204 diamortisasi selama 22 tahun. Saldo yang belum dapat diamortisasi disajikan sebagai biaya jasa lalu yang ditangguhkan dalam neraca konsolidasi.

Pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006, Perusahaan mencatat akrual untuk uang pesangon, uang penghargaan masa kerja dan ganti kerugian untuk karyawan masing-masing sebesar Rp14.273 dan Rp14.810 sebagaimana yang ditentukan dalam UU No. 13/2003 yang telah disahkan pada tanggal 25 Maret 2003. Akrual atas kewajiban ini pada tanggal 31 Desember 2007 dan 2006 ditentukan berdasarkan penilaian aktuarial yang dilakukan oleh PT Sentra Jasa Aktuaria, aktuaris independen, berdasarkan laporannya masing-masing pada tanggal 25 Februari 2008 dan 22 Januari 2007 dengan menggunakan metode *Projected-Unit-Credit*. Biaya kesejahteraan karyawan masing-masing sebesar Rp4.039 dan Rp3.169 pada tahun 2007 dan 2006, disajikan sebagai bagian dari beban operasi (gaji, upah dan kesejahteraan karyawan) pada laporan laba rugi konsolidasi.

Anak Perusahaan mencatat akrual atas kewajiban ini sebesar Rp19.092 pada tahun 2007 dan sebesar Rp14.408 pada tahun 2006 berdasarkan penilaian aktuarial dengan menggunakan metode *Projected-Unit-Credit*. Beban kesejahteraan karyawan sebesar Rp4.068 dan Rp3.661 masing-masing pada tahun 2007 dan 2006 disajikan sebagai bagian dari beban operasi (gaji, upah dan kesejahteraan karyawan) pada laporan laba rugi konsolidasi.

**24. RETIREMENT BENEFITS AND EMPLOYEE
SERVICE ENTITLEMENTS (continued)**

Based on the retirement benefit cost which was computed by Bumi Dharma Aktuaria, an independent actuary, the Company should pay additional past service cost amounting to Rp5,204 using the "Projected Benefit Cost Method" in 1998 which considers 33 years as the average age of employees and discount rate and pensionable salary growth rate of 12% and 10%, respectively. The additional past service cost of Rp5,204 is being amortized over 22 years. The unamortized balance is presented as deferred past service cost in the consolidated balance sheets.

As of December 31, 2007 and 2006, the Company has recorded accruals for termination, gratuity and compensation benefits amounting to Rp14,273 and Rp14,810, respectively, for the difference between the amounts contributed to the plan and the liability under Law No. 13/2003 which was enacted on March 25, 2003. The accruals as of December 31, 2007 and 2006 were determined based on the actuarial valuations made by PT Sentra Jasa Aktuaria, an independent actuary, and covered by its reports dated February 25, 2008 and January 22, 2007, respectively, adopting the Projected-Unit-Credit Method. Employee service entitlement expense of Rp4,039 and Rp3,169 in 2007 and 2006, respectively, is presented as part of operating expenses (salaries, wages and employees' benefits) in the consolidated statements of income.

The estimated accruals for employee service entitlements that have been recognized by the Subsidiaries amounting to Rp19,092 and Rp14,408 as of December 31, 2007 and 2006, respectively, were determined based on actuarial valuations using the Projected-Unit-Credit Method. Employee service entitlement expense of Rp4,068 and Rp3,661 in 2007 and 2006, respectively, is presented as part of operating expenses (salaries, wages and employees' benefits) in the consolidated statements of income.

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

24. DANA PENSIUN DAN KESEJAHTERAAN
KARYAWAN (lanjutan)

24. RETIREMENT BENEFITS AND EMPLOYEE
SERVICE ENTITLEMENTS (continued)

Asumsi-asumsi yang digunakan adalah sebagai berikut:

The assumptions used are as follows:

| | | | | |
|------------------------|---|---|---|-----------------------|
| Tingkat angka kematian | : | Tabel Mortalita Indonesia 1999 (TMI '99)/ | : | Mortality rate |
| | | Tabel Mortalita Indonesia 1999 (TMI '99) | | |
| Tingkat diskonto | : | 10% per tahun | : | Discount rate |
| | | 10% per annum | | |
| Tingkat kenaikan gaji | : | 8% per tahun | : | Salary increment rate |
| | | 8% per annum | | |
| Usia pensiun | : | 55 tahun/ | : | Retirement age |
| | | 55 years | | |

a. Beban yang diakui di laporan laba rugi konsolidasi adalah sebagai berikut:

a. Employee benefits recognized in the consolidated statements of income:

| | 2007 | 2006 | |
|--|--------------|--------------|--|
| Biaya jasa kini | 4.076 | 3.302 | Current service cost |
| Biaya bunga | 4.061 | 3.296 | Interest cost |
| Keuntungan bersih aktuarial yang diakui | (701) | (439) | Net actuarial gain recognized during the year |
| Amortisasi atas biaya jasa lalu | 671 | 671 | Amortization of past service cost |
| Beban yang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasi | 8.107 | 6.830 | Employee benefits recognized in the consolidated statements of income |

b. Kewajiban imbalan kerja:

b. Estimated liability for employee service entitlements:

| | 2007 | 2006 | |
|---|---------------|---------------|--|
| Nilai kini kewajiban imbalan kerja | 45.168 | 40.608 | Present value of the obligation |
| Biaya jasa masa lalu yang belum diakui | (8.240) | (9.057) | Unrecognized past service cost |
| Keuntungan aktuarial yang belum diakui | (3.563) | (2.333) | Unrecognized actuarial gains |
| Kewajiban bersih yang diakui di neraca konsolidasi | 33.365 | 29.218 | Net liability recognized in the consolidated balance sheets |

c. Perubahan kewajiban diestimasi atas imbalan kerja adalah sebagai berikut:

c. Movements in the estimated liability for employee service entitlements are as follows:

| | 2007 | 2006 | |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| Saldo awal tahun | 29.218 | 23.908 | Balance at beginning of year |
| Penambahan tahun berjalan | 8.107 | 6.830 | Expense during the year |
| Pembayaran tahun berjalan | (3.960) | (1.520) | Payments made during the year |
| Saldo akhir tahun | 33.365 | 29.218 | Balance at end of year |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

25. AKTIVA DAN KEWAJIBAN MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan dan Anak Perusahaan memiliki aktiva dan kewajiban moneter yang signifikan dalam mata uang asing sebagai berikut:

25. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

As of December 31, 2007, the Company and its Subsidiaries have monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

| | Mata Uang Asing/ Foreign Currency | | Ekuivalen dalam Rupiah/ Rupiah Equivalent | | |
|---|--|---------------|--|----------------|----------------------------------|
| <u>Aktiva</u> | | | | | <u>Assets</u> |
| Kas dan setara kas | US\$ | 5.610.620,39 | | 52.701 | Cash and cash equivalents |
| | Sin\$ | 2.814.913,62 | | 18.391 | |
| | GBP | 95,84 | | 2 | |
| | AUD | 523,77 | | 4 | |
| Penempatan jangka pendek | US\$ | 3.683.749,44 | | 34.601 | Short-term investments |
| Piutang usaha | US\$ | 30.643.022,76 | | 287.830 | Trade receivables |
| | Sin\$ | 23.990.315,63 | | 156.726 | |
| | JP¥ | 2.065.000,00 | | 173 | |
| | EUR | 5.394,52 | | 75 | |
| Piutang hubungan istimewa | US\$ | 2.306.250,00 | | 21.663 | Due from related parties |
| Jumlah aktiva | | | | 572.166 | Total Assets |
| <u>Kewajiban</u> | | | | | <u>Liabilities</u> |
| Hutang bank dan cerukan | US\$ | 57.186.085,69 | | 537.149 | Bank loans and overdrafts |
| | Sin\$ | 10.212.450,00 | | 66.717 | |
| | CHF | 431.952,31 | | 3.603 | |
| Hutang usaha - pihak ketiga | US\$ | 13.958.119,59 | | 131.109 | Trade payables - third parties |
| | Sin\$ | 11.958.733,42 | | 78.125 | |
| | JP¥ | 2.941.880,00 | | 247 | |
| | EUR | 96.284,69 | | 1.331 | |
| Hutang usaha - pihak yang mempunyai hubungan istimewa | Sin\$ | 7.405.769,00 | | 48.381 | Trade payables - related parties |
| Hutang lain-lain | Sin\$ | 4.411.234,41 | | 28.818 | Non-trade payables |
| Jumlah kewajiban | | | | 895.480 | Total Liabilities |
| Kewajiban - Bersih | | | | 323.314 | Net Liabilities |

Pada tanggal 27 Maret 2008 kurs mata uang rupiah adalah sebagai berikut:

The exchange rates as of March 27, 2008 are as follows:

| | Rupiah Penuh/ (Full Amounts) | |
|-----------------------|---|----------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 9.210,00 | United States dollar |
| Euro Eropa | 14.555,10 | European euro |
| Dolar Singapura | 6.678,18 | Singapore dollar |
| Dolar Kanada | 9.060,13 | Canadian dollar |

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

| | Rupiah Penuh/ (Full Amounts) |
|-----------------------|---|
| Franc Swiss | 9.294,24 |
| Yen Jepang | 93,24 |
| Dolar Australia | 8.479,31 |
| Poundsterling Inggris | 18.469,84 |
| Baht Thailand | 293,27 |
| Dolar Selandia Baru | 7.409,11 |

Mata uang diatas dihitung berdasarkan kurs rata-rata beli dan jual uang kertas asing dan/atau kurs transaksi yang ditetapkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 27 Maret 2008. Jika aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2007 dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata pada tanggal 27 Maret 2008, kewajiban bersih akan berkurang sebesar Rp3.759.

26. INFORMASI SEGMENT USAHA

Berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh manajemen dalam mengevaluasi kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimiliki, Perusahaan menetapkan segmen usaha sebagai segmen primernya dan segmen geografis sebagai segmen sekunder. Segmen usaha dibedakan menjadi tiga kegiatan usaha utama: distribusi, manufaktur dan jasa.

Segmen usaha distribusi, manufaktur dan jasa dikelola oleh badan hukum yang terpisah. Seluruh transaksi antar segmen telah dieliminasi.

Informasi konsolidasi menurut segmen usaha adalah sebagai berikut:

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

| | Rupiah Penuh/ (Full Amounts) | |
|--|---|-----------------------------|
| | 9.294,24 | Swiss franc |
| | 93,24 | Japanese yen |
| | 8.479,31 | Australian dollar |
| | 18.469,84 | Great Britain poundsterling |
| | 293,27 | Thailand baht |
| | 7.409,11 | New Zealand dollar |

The above rates were calculated based on the average buying and selling rates of bank notes and/or transaction exchange rates published by Bank Indonesia on March 27, 2008. If the monetary assets and liabilities in foreign currencies as of December 31, 2007 were translated using the middle rates as of March 27, 2008, the net liability will decrease by Rp3,759.

26. SEGMENT INFORMATION

Based on financial information used by management to evaluate the segment performance and to allocate resources, the Company has determined business segment as its primary segment and geographical segment as the secondary segment. Business segment is divided into three core businesses: distribution, manufacturing and services.

The distribution, manufacturing and services segments are managed by different companies. All inter-segment transactions have been eliminated.

Consolidated information by business segment follows:

| | 2007 | | | | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| | Distribusi/ Distribution | Manufaktur/ Manufacturing | Jasa/ Services | Eliminasi/ Elimination | Konsolidasi/ Consolidated | |
| Pendapatan | | | | | | Revenues |
| Penjualan ekstern | 1.977.503 | 637.531 | 97.502 | - | 2.712.536 | External sales |
| Penjualan antar segmen | 248.027 | 313.122 | 102.391 | (663.540) | - | Inter-segment sales |
| Jumlah Penjualan | 2.225.530 | 950.653 | 199.893 | (663.540) | 2.712.536 | Total Sales |
| Beban pokok penjualan dan jasa | 1.960.922 | 697.654 | 146.350 | (609.071) | 2.195.855 | Cost of sales and services |
| Hasil segmen laba kotor | 264.608 | 252.999 | 53.543 | (54.469) | 516.681 | Segment gross profit |
| Beban usaha | (199.934) | (137.646) | (44.818) | 54.050 | (328.348) | Operating expenses |
| Laba usaha | 64.674 | 115.353 | 8.725 | (419) | 188.333 | Income from operations |

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

26. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

26. SEGMENT INFORMATION (continued)

| | 2007 | | | | | |
|--|-----------------------------|------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------|--|
| | Distribusi/ Distribution | Manufaktur/ Manufacturing | Jasa/ Services | Eliminasi/ Elimination | Konsolidasi/ Consolidated | |
| Beban bunga | (76.372) | (13.259) | (6.409) | 8.099 | (87.941) | Interest expense |
| Penghasilan bunga | 11.422 | 1.393 | 561 | (8.099) | 5.277 | Interest income |
| Penghasilan (beban) lain-lain - bersih | 16.116 | 1.617 | (224) | 126 | 17.635 | Other income (expense) - net |
| Manfaat (beban) pajak -bersih | 1.203 | (22.109) | 158 | - | (20.748) | Income tax benefit (expense) - net |
| Laba sebelum hak minoritas atas laba bersih Anak Perusahaan | 17.043 | 82.995 | 2.811 | (293) | 102.556 | Income before minority interest in net earnings of Subsidiaries |
| Informasi lainnya | | | | | | Other information |
| Aktiva segmen | 1.940.077 | 796.019 | 218.407 | (819.419) | 2.135.084 | Segment assets |
| Kewajiban segmen | 1.220.405 | 418.144 | 141.864 | (336.070) | 1.444.343 | Segment liabilities |
| Perolehan aktiva tetap | 7.440 | 131.970 | 80.208 | - | 219.618 | Acquisitions of property, plant and equipment |
| Beban penyusutan dan amortisasi | 14.242 | 50.773 | 13.598 | (125) | 78.488 | Depreciation and amortization expense |
| | 2006 | | | | | |
| | Distribusi/ Distribution | Manufaktur/ Manufacturing | Jasa/ Services | Eliminasi/ Elimination | Konsolidasi/ Consolidated | |
| Pendapatan | | | | | | Revenues |
| Penjualan ekstern | 1.772.705 | 586.255 | 54.299 | - | 2.413.259 | External sales |
| Penjualan antar segmen | 150.526 | 269.116 | 68.915 | (488.557) | - | Inter-segment sales |
| Jumlah Penjualan | 1.923.231 | 855.371 | 123.214 | (488.557) | 2.413.259 | Total Sales |
| Beban pokok penjualan dan jasa | 1.685.360 | 700.823 | 81.382 | (415.803) | 2.051.762 | Cost of sales and services |
| Hasil segmen laba kotor | 237.871 | 154.548 | 41.832 | (72.754) | 361.497 | Segment gross profit |
| Beban usaha | (198.723) | (114.853) | (32.657) | 72.754 | (273.479) | Operating expenses |
| Laba usaha | 39.148 | 39.695 | 9.175 | - | 88.018 | Income from operations |
| Beban bunga | (69.424) | (7.587) | (3.342) | 3.797 | (76.556) | Interest expense |
| Penghasilan bunga | 8.870 | 1.035 | 1.127 | (3.797) | 7.235 | Interest income |
| Penghasilan lain-lain - bersih | 31.509 | 10.755 | 2.030 | - | 44.294 | Other income - net |
| Manfaat (beban) pajak - bersih | 13.802 | (18.209) | (4.686) | - | (9.093) | Income tax benefit (expense) - net |
| Laba sebelum hak minoritas atas laba bersih Anak Perusahaan | 23.905 | 25.689 | 4.304 | - | 53.898 | Income before minority interest in net earnings of Subsidiaries |
| Informasi lainnya | | | | | | Other information |
| Aktiva segmen | 1.643.986 | 666.333 | 113.793 | (593.596) | 1.830.516 | Segment assets |
| Kewajiban segmen | 1.042.189 | 351.910 | 64.718 | (225.692) | 1.233.125 | Segment liabilities |
| Perolehan aktiva tetap | 22.740 | 53.352 | 42.820 | - | 118.912 | Acquisitions of property, plant and equipment |
| Beban penyusutan dan amortisasi | 9.246 | 50.644 | 1.948 | - | 61.838 | Depreciation and amortization expense |

Informasi konsolidasi menurut segmen geografis adalah sebagai berikut:

Consolidated information by geographical area follows:

a. Pendapatan:

a. Revenues:

| | Distribusi/ Distribution | Manufaktur/ Manufacturing | Jasa/ Services | Jumlah/ Total | |
|---------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | 2007 | | | | 2007 |
| Dalam negeri | 1.744.602 | 360.087 | 97.502 | 2.202.191 | Domestic |
| Luar negeri | 232.901 | 277.444 | - | 510.345 | Overseas |
| Jumlah | 1.977.503 | 637.531 | 97.502 | 2.712.536 | Total |

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

PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
 Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
 31 Desember 2007 dan 2006
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Years Ended December 31, 2007 and 2006
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

26. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

26. SEGMENT INFORMATION (continued)

| | <u>Distribusi/ Distribution</u> | <u>Manufaktur/ Manufacturing</u> | <u>Jasa/ Services</u> | <u>Jumlah/ Total</u> | |
|---------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|
| 2006 | | | | | 2006 |
| Dalam negeri | 1.613.498 | 304.340 | 54.299 | 1.972.137 | Domestic |
| Luar negeri | 159.207 | 281.915 | - | 441.122 | Overseas |
| Jumlah | 1.772.705 | 586.255 | 54.299 | 2.413.259 | Total |

b. Jumlah Aktiva:

b. Total Assets:

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> | |
|---------------|------------------|------------------|----------------------|
| Distribusi | | | <i>Distribution</i> |
| Dalam negeri | 1.675.339 | 1.506.015 | <i>Domestic</i> |
| Luar negeri | 264.738 | 137.971 | <i>Overseas</i> |
| Manufaktur | | | <i>Manufacturing</i> |
| Dalam negeri | 448.403 | 416.385 | <i>Domestic</i> |
| Luar negeri | 347.616 | 249.948 | <i>Overseas</i> |
| Jasa | | | <i>Services</i> |
| Dalam negeri | 218.407 | 113.793 | <i>Domestic</i> |
| Eliminasi | (819.419) | (593.596) | <i>Elimination</i> |
| Bersih | 2.135.084 | 1.830.516 | Net |

c. Perolehan aktiva tetap:

c. Acquisitions of property, plant and equipment:

| | <u>Distribusi/ Distribution</u> | <u>Manufaktur/ Manufacturing</u> | <u>Jasa/ Services</u> | <u>Jumlah/ Total</u> | |
|---------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|
| 2007 | | | | | 2007 |
| Dalam negeri | 7.013 | 29.697 | 80.208 | 116.918 | Domestic |
| Luar negeri | 427 | 102.273 | - | 102.700 | Overseas |
| Jumlah | 7.440 | 131.970 | 80.208 | 219.618 | Total |
| 2006 | | | | | 2006 |
| Dalam negeri | 22.610 | 36.027 | 42.820 | 101.457 | Domestic |
| Luar negeri | 130 | 17.325 | - | 17.455 | Overseas |
| Jumlah | 22.740 | 53.352 | 42.820 | 118.912 | Total |

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

27. PERJANJIAN PENTING

- a. Pada tanggal 26 November 2001, PT Advance Stabilindo Industry (ASI), Anak Perusahaan, mengadakan perjanjian lisensi dengan The Rohm and Haas Company (RandH), Amerika Serikat untuk memproduksi *Methyltin Stabilizer*, dimana menurut perjanjian ini, ASI wajib membayar royalti sebesar 1% dari jumlah penjualan bersih produk tersebut. Perjanjian ini telah berakhir pada tanggal-tanggal 30 April 2006 dan telah diperpanjang sampai tanggal 30 April 2008.
- b. PT Dunia Kimia Jaya (DKJ), Anak Perusahaan, mengadakan perjanjian lisensi dengan Meisei Chemical Work, Ltd., Jepang untuk memproduksi beberapa jenis produk kimia. Untuk itu, DKJ membayar royalti sebesar 3% dan 5% dari jumlah penjualan bersih produk-produk tersebut. Perjanjian ini dapat diperpanjang setiap enam bulan secara otomatis. Biaya royalti yang dibebankan ke biaya operasi masing-masing sebesar Rp21 dan Rp54 untuk tahun 2007 dan 2006.
- c. Pada tanggal 1 Juni 2003, DKJ, mengadakan perjanjian lisensi dengan Rakuto Kasei Industrial Co., Ltd., Jepang untuk memproduksi beberapa jenis produk kimia. Untuk itu, DKJ membayar royalti sebesar 5% dari jumlah penjualan bersih produk-produk tersebut. Biaya royalti yang dibebankan ke biaya operasi masing-masing sebesar Rp49 dan Rp45 untuk tahun 2007 dan 2006.
- d. Perusahaan mengadakan perjanjian keagenan dan kerjasama dengan para pemasok lokal dan luar negeri. Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan berhak atas komisi tertentu seperti yang tertuang dalam perjanjian.
- e. Perusahaan mengadakan perjanjian pengiriman dan bongkar muat barang dengan para pemakai lokal. Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan berhak atas pendapatan jasa tertentu seperti yang tertuang dalam perjanjian.

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS

- a. On November 26, 2001, PT Advance Stabilindo Industry (ASI), a Subsidiary, entered into a licensing agreement with The Rohm and Haas Company (RandH), USA for the production of *Methyltin Stabilizer*. ASI pays royalty fees as compensation equivalent to 1% of net sales of the product. This agreement was originally effective until April 30, 2006, but it has been extended until April 30, 2008.
- b. PT Dunia Kimia Jaya (DKJ), a Subsidiary, has entered into a licensing agreement with Meisei Chemical Work, Ltd., Japan for the production of certain chemical products. DKJ pays royalty fees as compensation equivalent to 3% and 5% of the related net sales of the products. The agreement is for six months, automatically extended for six-month periods. Royalty fees charged to operations amounted to Rp21 and Rp54 in 2007 and 2006, respectively.
- c. On June 1, 2003, DKJ entered into a licensing agreement with Rakuto Kasei Industrial, Co., Ltd., Japan for the production of certain chemical products. DKJ pays royalty fees as compensation equivalent to 5% of net sales of the products. Royalty fees charged to operations amounted to Rp49 and Rp45 in 2007 and 2006, respectively.
- d. The Company entered into distribution agreements with several local and international suppliers, wherein the Company is entitled to certain commissions as specified in the agreements.
- e. The Company entered into handling agreements with several local suppliers, wherein such entities agreed to pay the Company service fees as specified in the agreements.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

27. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

- f. Berdasarkan akta No. 18 oleh Notaris Ilmiawan Dekrit S., S.H., pada tanggal 26 Januari 2001, Perusahaan, Tuan Andy Halim dan Tuan Daan Halim telah menandatangani perjanjian sewa menyewa tanah dan bangun kelola serah bangunan (BOT), yang menyatakan bahwa Tuan Andy Halim dan Tuan Daan Halim, sebagai pemilik tanah, mengizinkan Perusahaan untuk membongkar bangunan lama dan mendirikan bangunan baru di atas tanah yang disewa oleh Perusahaan di Surabaya, dimana bangunan kantor tersebut akan dikelola oleh Perusahaan selama delapan tahun sejak tanggal 2 April 2001. Perusahaan mempunyai hak opsi untuk membeli tanah berikut segala sesuatu yang melekat di atasnya setiap saat selama dua belas bulan terakhir dari masa sewa.
- g. Pada tanggal 22 Juli 2002, Perusahaan mengadakan perjanjian "Kerjasama Operasional Bangunan" dengan PT Indramas Jayalestari (IJL) yang menyatakan bahwa Perusahaan menunjuk IJL untuk mengelola, menggunakan dan menyewakan bangunan dan sarana bangunan Graha Indramas. Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan harus membayar kepada IJL biaya jasa pengelolaan gedung sebesar Rp94 per bulan, biaya jasa pelayanan sebesar 35% dari rekening gabungan antara Perusahaan dan IJL pada akhir tahun dan biaya pemasaran sebesar 1,5% dari biaya sewa untuk satu tahun pertama dari penyewa baru. Berdasarkan perjanjian tambahan tanggal 5 Januari 2004, biaya jasa pengelolaan gedung naik menjadi sebesar Rp151 per bulan. Perjanjian ini semula berlaku sampai dengan tanggal 21 Juli 2004, tetapi telah diperpanjang secara otomatis sampai dengan pernyataan tertulis dari kedua belah pihak untuk mengakhiri perjanjian. Pada tanggal 31 Desember 2007, perjanjian ini belum berakhir.
- h. Pada tanggal 18 September 2007, Perusahaan mengadakan perjanjian kerjasama dengan Perusahaan Kimia Gemilang Sdn. Bhd. untuk mendirikan PT PKG Lautan Indonesia, perusahaan yang bergerak dibidang impor dan distribusi bahan kimia (Catatan 29).

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

- f. Based on notarial deed No. 18 dated January 26, 2001 of Ilmiawan Dekrit S., S.H., the Company, Mr. Andy Halim and Mr. Daan Halim entered into a land rent and Build, Operate and Transfer (BOT) agreement whereby Mr. Andy Halim and Mr. Daan Halim, the landowners, allowed the Company to destroy the old building and construct a new building on the land in Surabaya and to operate it for eight years starting April 2, 2001. The Company has the option to buy the land and all improvements at any time within the last twelve months of the rent period.
- g. On July 22, 2002, the Company entered into a Building Management Agreement with PT Indramas Jayalestari (IJL) wherein the Company appointed IJL to manage, use and offer for rent, office units in the Company's "Graha Indramas" building. Based on this agreement, the Company agreed to pay building management fee amounting to Rp94 per month, service management fee equivalent to 35% of an escrow account balance at the end of the year and marketing fee equivalent to 1.5% of the rental cost paid by the tenants for the first twelve months. Based on addendum I dated January 5, 2004, the management fee increased to Rp151 per month. The agreement was originally valid until July 21, 2004, but it has been extended automatically until either party serves notice of termination to the other party. As of December 31, 2007, the agreement has not been terminated.
- h. On September 18, 2007, the Company and Perusahaan Kimia Gemilang Sdn. Bhd. agreed to establish PT PKG Lautan Indonesia, a company whose scope of activities includes import and distribution of chemicals (Note 29).

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

27. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

- i. Pada tanggal 25 September 2007, Perusahaan mengadakan kesepakatan dengan Hyflux Ltd. untuk bekerjasama memasok *membrane* dan jasa yang berhubungan dengan pekerjaan pengolahan air.

28. REVISI PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN DAN PERATURAN PEMERINTAH YANG BARU

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

1. 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 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.

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

- i. On September 25, 2007, the Company entered into an agreement with Hyflux Ltd. for the latter to supply membrane and services related to water treatment.

28. REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS AND NEW GOVERNMENT REGULATION

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

1. 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 of, among others, 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 the periods beginning on or after January 1, 2009. Early application is permitted and should be disclosed.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**28. REVISI PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN DAN PERATURAN PEMERINTAH
YANG BARU (lanjutan)**

2. 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.
3. 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.

**28. REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL
ACCOUNTING STANDARDS AND NEW
GOVERNMENT REGULATION (continued)**

2. PSAK No. 55 (Revised 2006), "Financial Instruments: Recognition and Measurement", establishes the principles for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities, and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard provides for the definition 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. Early application is permitted and should be disclosed.
3. 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 for, among others, 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.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**28. REVISI PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN DAN PERATURAN PEMERINTAH
YANG BARU (lanjutan)**

4. 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.
5. 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 dan Anak Perusahaan sedang mengevaluasi dampak dari PSAK revisi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan konsolidasinya.

**28. REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL
ACCOUNTING STANDARDS AND NEW
GOVERNMENT REGULATION (continued)**

4. 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 beginning on or after January 1, 2008.
5. PSAK No. 30 (Revised 2007), "Leases", prescribes for lessees and lessors, the appropriate accounting policies and disclosures 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 and subsidiaries are presently evaluating and have not determined the effects of these revised PSAKs on the consolidated financial statements.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**28. REVISI PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI
KEUANGAN DAN PERATURAN PEMERINTAH
YANG BARU (lanjutan)**

B. Peraturan pemerintah No. 81/2007

Pada tanggal 28 Desember 2007, Presiden Republik Indonesia dan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia menandatangani Peraturan Pemerintah No. 81 tahun 2007 ("PP 81/2007") tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka". Peraturan 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 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 81/2007 ini mulai berlaku sejak tanggal 1 Januari 2008. Pada tanggal 27 Maret 2008, petunjuk pelaksanaan atas peraturan pemerintah ini belum diterbitkan.

29. KEJADIAN SETELAH TANGGAL NERACA

- a. Pada tanggal 25 Januari 2008, Perusahaan dan Perusahaan Kimia Gemilang Sdn. Bhd. mendirikan PT PKG Lautan Indonesia dengan persentase kepemilikan masing-masing sebesar 49% dan 51%.

**28. REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL
ACCOUNTING STANDARDS AND NEW
GOVERNMENT REGULATION (continued)**

B. Government Regulation No. 81/2007

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 (PP No. 81/2007) on "Reduction of the Rate of Income Tax on Resident Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies". This regulation provides that resident publicly-listed companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate of 5% lower than the highest income tax rate under Article 17 paragraph 1b of the Income Tax Law, provided they meet the prescribed criteria, i.e., companies whose shares or other equity instruments are listed in the Indonesian stock exchange, whose shares owned by the public are 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 within 6 months in one tax year.

The regulation became effective on January 1, 2008. As of March 27, 2008, further implementation guidelines on this government regulation have not been issued.

29. SUBSEQUENT EVENTS

- a. On January 25, 2008, the Company and Perusahaan Kimia Gemilang Sdn. Bhd. established PT PKG Lautan Indonesia with percentages of ownership of 49% and 51%, respectively.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal-tanggal
31 Desember 2007 dan 2006
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**29. KEJADIAN SETELAH TANGGAL NERACA
(lanjutan)**

- b. Pada bulan Maret 2008, Perusahaan menerbitkan obligasi tanpa jaminan ("Obligasi Lautan Luas III tahun 2008") dengan nilai nominal sebesar Rp500.000 dengan tingkat bunga sebesar 11,65% per tahun. Obligasi ini akan jatuh tempo pada 26 Maret 2013.

30. KONDISI EKONOMI

Kegiatan usaha Perusahaan dan Anak Perusahaan terpengaruh oleh kondisi ekonomi di Indonesia, yang dapat mengakibatkan ketidakstabilan nilai mata uang dan memberikan dampak terhadap kemampuan Perusahaan dan Anak Perusahaan dalam mencapai sasaran laba dan arus kas. Perbaikan dan pemulihan ekonomi tergantung pada beberapa faktor seperti kebijakan fiskal dan moneter yang dilakukan oleh Pemerintah dan pihak lainnya, yang merupakan suatu tindakan yang berada di luar kendali Perusahaan dan Anak Perusahaan.

31. REKLASIFIKASI AKUN

Tanah yang belum digunakan untuk usaha dengan nilai tercatat Rp28.848 telah direklasifikasi pada tahun 2006 dari akun Aktiva tetap agar sesuai dengan penyajian akun-akun pada laporan konsolidasi tahun 2007.

**32. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasi terlampir yang telah diselesaikan pada tanggal 27 Maret 2008.

29. SUBSEQUENT EVENTS (continued)

- b. In March 2008, the Company issued unsecured bonds ("Obligasi Lautan Luas III Tahun 2008") with total face value of Rp500,000, which bear interest of 11.65% per annum. The bonds will mature on March 26, 2013.

30. ECONOMIC CONDITIONS

The operations of the Company and Subsidiaries were affected by the economic conditions in Indonesia that may contribute to volatility in currency value and may negatively impact the Company's and Subsidiaries' ability to achieve their profit and cash flow targets. Economic improvements and sustained recovery are dependent upon several factors, such as fiscal and monetary actions being undertaken by the Government and others, actions that are beyond the control of the Company and Subsidiaries.

31. RECLASSIFICATION OF ACCOUNT

Land not used in operations with a carrying value of Rp28,848 was reclassified in 2006 from property, plant and equipment to conform with the presentation of the same account in the consolidated financial statements in 2007.

**32. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

The Company's management is responsible for the preparation of the accompanying consolidated financial statements that were completed on March 27, 2008.