

**Laporan Keuangan Konsolidasi
Beserta Laporan Auditor Independen
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun
2005**

***Consolidated Financial Statements
With Independent Auditors' Report
December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005***

**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
31 DESEMBER 2006
DENGAN ANGKA PERBANDINGAN TAHUN 2005**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
DECEMBER 31, 2006
WITH COMPARATIVE FIGURES FOR 2005**

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	9-70	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

The original report included herein is in Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-6705

**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 2006, dan laporan laba rugi konsolidasi, laporan perubahan ekuitas konsolidasi dan laporan arus kas konsolidasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut. Laporan keuangan konsolidasi adalah tanggung jawab manajemen Perusahaan. Tanggung jawab kami terletak pada pernyataan pendapat atas laporan keuangan konsolidasi berdasarkan audit kami. Kami tidak mengaudit laporan keuangan Anak Perusahaan yang laporan keuangannya mencerminkan jumlah aktiva sekitar 50% dan jumlah pendapatan sekitar 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 Rp131 miliar pada tahun 2006 yang mencerminkan sekitar 7% dari jumlah aktiva konsolidasi yang bersangkutan dan bagian atas laba bersih perusahaan asosiasi tersebut adalah sekitar 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, semata-mata hanya didasarkan atas laporan auditor independen lain tersebut. Laporan keuangan konsolidasi PT Lautan Luas Tbk dan Anak Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2005, diaudit oleh Prasetio, Sarwoko & Sandjaja, yang laporannya pada tanggal 23 Maret 2006, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian atas laporan keuangan konsolidasi tersebut dan membuat acuan kepada laporan keuangan Anak perusahaan dan Perusahaan asosiasi tertentu yang diaudit oleh auditor independen lain, yang laporannya telah diserahkan kepada mereka, dengan pendapat wajar tanpa pengecualian.

Independent Auditors' Report

Report No. RPC-6705

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

We have audited the consolidated balance sheet of PT Lautan Luas Tbk ("the Company") and Subsidiaries as of December 31, 2006, and the related consolidated statements of income, changes in stockholders' equity and cash flows for the year then ended. These consolidated financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We did not audit financial statements of Subsidiaries, which statements reflect total assets constituting 50% and total revenues constituting 49% of the related consolidated totals in 2006. Further, we did not audit 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 Rp131 billion in 2006, which constituted 7% of the consolidated total assets and the equity in their net earnings amounted to 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 consolidated financial statements of PT Lautan Luas Tbk and Subsidiaries for the year ended December 31, 2005, were audited by Prasetio, Sarwoko & Sandjaja, whose report dated March 23, 2006, expressed an unqualified opinion on those statements and made reference to the financial statements of subsidiaries and certain associated companies which were audited by other independent auditors, whose reports which expressed unqualified opinions have been furnished to them.

The original report included herein is in Indonesian language.

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

Menurut pendapat kami, berdasarkan audit kami dan laporan auditor independen lain tersebut, laporan keuangan konsolidasi tahun 2006 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 2006, dan hasil usaha serta arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia.

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

In our opinion, based on our audit and the reports of the other independent auditors, the 2006 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, 2006, and the results of their operations and their cash flows for the year 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

26 Maret 2007/March 26, 2007

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 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah)

	2006	Catatan/ Notes	2005	
AKTIVA				ASSETS
AKTIVA LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	83.507	2d,3	107.319	Cash and cash equivalents
Penempatan jangka pendek - bersih	31.426	2e,4,12	26.713	Short-term investments - net
Piutang usaha				Trade receivables
Pihak ketiga - setelah dikurangi penyisihan piutang ragu-ragu sebesar Rp3.109 pada tahun 2006 dan Rp2.108 pada tahun 2005	502.540	2f,5,12	400.212	Third parties - net of allowance for doubtful accounts of Rp3,109 in 2006 and Rp2,108 in 2005
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	4.157	2c,6	4.067	Related parties
Piutang lain-lain				Non-trade receivables
Pihak ketiga	11.252		17.275	Third parties
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	1.157	2c,6	238	Related parties
Persediaan - setelah dikurangi penyisihan persediaan usang sebesar Rp764 pada tahun 2006 dan Rp584 pada tahun 2005	373.671	2g,7	363.316	Inventories - net of allowance for obsolescence of Rp764 in 2006 and Rp584 in 2005
Uang muka	18.272		12.075	Advances
Pajak dan biaya dibayar di muka	28.793	2h,8	13.340	Prepaid tax and expenses
JUMLAH AKTIVA LANCAR	1.054.775		944.555	TOTAL CURRENT ASSETS
AKTIVA TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Piutang hubungan istimewa	21.002	2c,6	25.619	Due from related parties
Aktiva pajak tangguhan - bersih	36.557	2v,14	26.290	Deferred tax assets - net
Penyertaan saham	133.545	2b,9	86.023	Investments in shares of stock
Penempatan jangka panjang	17.611	2e,10	17.611	Long-term investments
Aktiva tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp249.060 pada tahun 2006 dan Rp199.899 pada tahun 2005	527.490	2i,2j,2k,2l,11,12	475.495	Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of Rp249,060 in 2006 and Rp199,899 in 2005
Taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan	25.001	14	16.829	Claims for tax refund
Aktiva tidak berwujud - bersih	7.325	2m	9.468	Intangible asset - net
Biaya jasa lalu ditangguhkan - bersih	3.075	2n	3.311	Deferred past service cost - net
Beban ditangguhkan - bersih	2.014	2i	2.193	Deferred charges - net
Uang jaminan	1.910		1.176	Refundable deposits
Goodwill - bersih	29	2o	114	Goodwill - net
Keanggotaan klub	182		182	Membership deposits
JUMLAH AKTIVA TIDAK LANCAR	775.741		664.311	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH AKTIVA	1.830.516		1.608.866	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 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah)

	2006	Catatan/ Notes	2005	
KEWAJIBAN DAN EKUITAS				LIABILITIES AND STOCKHOLDERS' EQUITY
KEWAJIBAN LANCAR				CURRENT LIABILITIES
Hutang bank dan cerukan	466.600	12	411.937	<i>Bank loans and overdrafts</i>
Hutang usaha				<i>Trade payables</i>
Pihak ketiga	330.505	13	242.298	<i>Third parties</i>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	68.680	2c,6	46.314	<i>Related parties</i>
Hutang lain-lain				<i>Non-trade payables</i>
Pihak ketiga	41.566		32.895	<i>Third parties</i>
Pihak yang mempunyai hubungan istimewa	-	2c,6	2.224	<i>Related parties</i>
Hutang pajak	16.315	2v,14	7.162	<i>Taxes payable</i>
Beban masih harus dibayar	23.950		25.606	<i>Accrued expenses</i>
Kontrak swap mata uang asing dengan suku bunga	-	2u,28	2.493	<i>Cross-currency with interest rate swap contracts</i>
Kewajiban jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun				<i>Current maturities of long-term debts</i>
Hutang bank	1.962	16	-	<i>Bank loan</i>
Kewajiban sewa guna usaha	1.248	2j,11	207	<i>Obligations under capital lease</i>
JUMLAH KEWAJIBAN LANCAR	950.826		771.136	TOTAL CURRENT LIABILITIES
KEWAJIBAN TIDAK LANCAR				NON-CURRENT LIABILITIES
Hutang hubungan istimewa	786	2c,6	1.298	<i>Due to related parties</i>
Kewajiban diestimasi atas kesejahteraan karyawan	29.218	2n,2y,24	23.908	<i>Estimated liability for employee service entitlements</i>
Kewajiban pajak tangguhan - bersih	874	2v,14	1.104	<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	2.012	16	-	<i>Bank loan</i>
Hutang obligasi	246.140	2p,2q,15	244.900	<i>Bonds payable</i>
Kewajiban sewa guna usaha	3.269	2j,11	28	<i>Obligations under capital lease</i>
JUMLAH KEWAJIBAN TIDAK LANCAR	282.299		271.238	TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES
JUMLAH KEWAJIBAN	1.233.125		1.042.374	TOTAL LIABILITIES
HAK MINORITAS ATAS AKTIVA BERSIH ANAK PERUSAHAAN	90.788	2b,17	70.252	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 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEETS (continued)
December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah)

	2006	Catatan/ Notes	2005	
EKUITAS				STOCKHOLDERS' EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp250 per saham				Capital stock - Rp250 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	5.215	2b	11.269	Cumulative translation adjustments
Saldo laba				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya	1.100	20	900	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	300.386		284.169	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS	506.603		496.240	TOTAL STOCKHOLDERS' EQUITY
JUMLAH KEWAJIBAN DAN EKUITAS	1.830.516		1.608.866	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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Data per Saham)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Except per Share Data)

	2006	Catatan/ Notes	2005	
PENDAPATAN PENJUALAN, KOMISI DAN JASA	2.413.259	2c,2s,6,21	2.166.528	REVENUES FROM SALES, COMMISSIONS AND SERVICES
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN JASA	2.051.762	2c,2s,6,22	1.750.828	COST OF SALES AND SERVICES
LABA KOTOR	361.497		415.700	GROSS PROFIT
BEBAN USAHA		2s,23		OPERATING EXPENSES
Penjualan	152.365		136.474	Selling
Umum dan administrasi	121.114		128.032	General and administrative
Jumlah Beban Usaha	273.479		264.506	Total Operating Expenses
LABA USAHA	88.018		151.194	INCOME FROM OPERATIONS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN		2s		OTHER INCOME (EXPENSES)
Laba (rugi) selisih kurs - bersih	20.769	2t,2u	(15.585)	Gain (loss) on foreign exchange - net
Bagian atas laba bersih perusahaan asosiasi - bersih	13.441	2b,9	2.637	Equity in net earnings of associated companies - net
Penghasilan bunga	7.235		19.013	Interest income
Laba (rugi) yang belum direalisasi atas kenaikan nilai penempatan jangka pendek	2.963	2e,4	(76)	Unrealized gain (loss) on increase in value of short-term investments
Penghasilan dividen	1.280	9	400	Dividend income
Laba penjualan aktiva tetap - bersih	1.191	2i,11	1.433	Gain on sale of property and equipment - net
Beban bunga	(76.556)	2l	(81.364)	Interest expense
Beban amortisasi	(3.169)	2m,2o,2p	(4.035)	Amortization expense
Laba (rugi) penjualan penempatan jangka pendek	(35)	4	11.183	Gain (loss) on sale of short-term investments
Lain-lain - bersih	7.854	2u	(1.511)	Miscellaneous - net
Beban Lain-lain - Bersih	(25.027)		(67.905)	Other Expenses - Net
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	62.991		83.289	INCOME BEFORE INCOME TAX
MANFAAT (BEBAN) PAJAK		2v,14		INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)
Kini	(19.671)		(14.531)	Current
Tangguhan	10.578		(315)	Deferred
Beban Pajak - Bersih	(9.093)		(14.846)	Income Tax Expense - Net
LABA SEBELUM HAK MINORITAS ATAS LABA BERSIH ANAK PERUSAHAAN	53.898		68.443	INCOME BEFORE MINORITY INTEREST IN NET EARNINGS OF SUBSIDIARIES
HAK MINORITAS ATAS LABA BERSIH ANAK PERUSAHAAN	(24.221)	2b	(16.018)	MINORITY INTEREST IN NET EARNINGS OF SUBSIDIARIES
LABA BERSIH	29.677		52.425	NET INCOME
LABA BERSIH PER SAHAM DASAR	38	2w	67	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 31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN
STOCKHOLDERS' EQUITY
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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 1 Januari 2005		195.000	577	4.325	4.380	700	245.204	450.186	Balance as of January 1, 2005
Pembentukan cadangan umum	20	-	-	-	-	200	(200)	-	General reserve
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2b	-	-	-	6.889	-	-	6.889	Translation adjustment
Laba bersih		-	-	-	-	-	52.425	52.425	Net income
Dividen kas	20	-	-	-	-	-	(13.260)	(13.260)	Cash dividend
Saldo 31 Desember 2005		195.000	577	4.325	11.269	900	284.169	496.240	Balance as of December 31, 2005

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 31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN
STOCKHOLDERS' EQUITY (continued)
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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
Pembentukan cadangan umum	20	-	-	-	-	200	(200)	-	General reserve
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2b	-	-	-	(6.054)	-	-	(6.054)	Translation adjustment
Laba bersih		-	-	-	-	-	29.677	29.677	Net income
Dividen kas	20	-	-	-	-	-	(13.260)	(13.260)	Cash dividend
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 ARUS KAS KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah)

	2006	Catatan/ Notes	2005	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	2.310.841		2.120.933	<i>Collections from customers</i>
Pembayaran kas kepada pemasok dan beban usaha lainnya	(2.176.640)		(2.102.338)	<i>Payments to suppliers and for other operating expenses</i>
Arus kas yang diperoleh dari aktivitas operasi	134.201		18.595	<i>Cash provided by operating activities</i>
Pembayaran untuk:				<i>Payments for:</i>
Beban bunga	(75.865)		(78.763)	<i>Interest expense</i>
Pajak	(26.843)		(10.825)	<i>Taxes</i>
Penghasilan lain-lain - bersih	11.974		6.411	<i>Other income - net</i>
Kas bersih yang diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	43.467		(64.582)	<i>Net cash provided by (used in) operating activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan penempatan jangka pendek	12.150		110.330	<i>Proceeds from sale of short-term investments</i>
Hasil penjualan aktiva tetap	2.776	11	2.693	<i>Proceeds from sale of property and equipment</i>
Penerimaan dividen kas	1.280	9	400	<i>Cash dividends received</i>
Perolehan aktiva tetap	(107.303)	11	(89.979)	<i>Acquisitions of property and equipment</i>
Peningkatan penyertaan saham	(35.331)		(28.572)	<i>Additional investments in shares of stock</i>
Perolehan penempatan jangka pendek	(15.027)		(5.533)	<i>Acquisitions of short-term investments</i>
Kenaikan uang muka	(6.197)		(6.695)	<i>Increase in advances</i>
Penurunan (kenaikan) uang jaminan	(734)		82	<i>Decrease (increase) in refundable deposits</i>
Hasil penjualan penyertaan saham	-		2.239	<i>Proceeds from sale of investment in shares of stock</i>
Perolehan aktiva tidak berwujud	-		(1.012)	<i>Acquisition of intangible assets</i>
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(148.386)		(16.047)	<i>Net cash used in investing activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Perolehan hutang bank dan cerukan	448.456		616.288	<i>Proceeds from bank loans and overdrafts</i>
Pembayaran hutang bank dan cerukan	(369.153)		(295.035)	<i>Payments of bank loans and overdrafts</i>
Pembayaran dividen kas oleh Perusahaan	(13.260)	20	(13.260)	<i>Payments of cash dividends by the Company</i>
Pembayaran dividen kas kepada pemegang saham minoritas Anak Perusahaan	(3.685)		(4.995)	<i>Cash dividends paid to minority interest of Subsidiaries</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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
 (continued)
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah)

	2006	Catatan/ Notes	2005	
Pembayaran hutang sewa guna usaha	(7.327)		(469)	<i>Payments of obligations under capital lease</i>
Pembayaran atas kontrak berjangka dan swap mata uang asing - bersih	(2.493)		(6.271)	<i>Payment for forward and cross-currency swap contracts - net</i>
Pembayaran atas obligasi yang diperoleh kembali	-		(214.260)	<i>Payment for buy-back of bonds</i>
Kas bersih yang diperoleh dari aktivitas pendanaan	52.538		81.998	<i>Net cash provided by financing activities</i>
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(52.381)		1.369	<i>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</i>
PENGARUH SELISIH KURS	28.569		13.840	<i>TRANSLATION ADJUSTMENT</i>
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	107.319	3	92.110	<i>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR</i>
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	83.507	3	107.319	<i>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</i>
Informasi tambahan arus kas:				<i>Supplemental cash flow information:</i>
Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:				<i>Non-cash activity:</i>
Perolehan aktiva sewa guna usaha melalui hutang sewa guna usaha	11.609	11	-	<i>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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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. 51 pada tanggal 27 Oktober 1999 oleh Notaris Frans Elsius Muliawan, S.H., mengenai peningkatan modal dasar Perusahaan dan penurunan nilai nominal saham. Perubahan ini telah diterima dan dicatat oleh Direktur Jenderal Hukum dan Perundang-undangan Departemen Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C-20221 HT.01.04.Th.99 tanggal 16 Desember 1999 dan diumumkan dalam Berita Negara No. 30 tanggal 14 April 2000, Tambahan No. 72.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar, Perusahaan bergerak di bidang perdagangan, perindustrian, pertanian dan penyediaan jasa transportasi dan jasa umum lainnya. 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 2006, Perusahaan memiliki empat kantor cabang dan delapan kantor perwakilan di Indonesia.

1. GENERAL

a. 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. 51 dated October 27, 1999 of Frans Elsius Muliawan, S.H., concerning the increase in the Company's authorized capital stock and reduction of the par value of its shares. This amendment was accepted and acknowledged by the Director General of Laws and Regulations of the Department of Justice of the Republic Indonesia in his decision letter No. C-20221 HT.01.04.Th.99 dated December 16, 1999 and was published in Supplement No. 72 of State Gazette No. 30 dated April 14, 2000.

According to article 3 of the Company's articles of association, the scope of its activities includes trading, manufacturing, agriculture 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, 2006, 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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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 (BAPEPAM) 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 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 (BAPEPAM) 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.

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Saham dan Penerbitan Obligasi (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2006, jumlah saham yang tercatat di Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya 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 Buana Indonesia 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.

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 Buana Indonesia 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, 2006, the total number of shares listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges 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 fixed interest of 16.75% per annum and Series B bonds which bore fixed interest 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 Buana Indonesia 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 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 fixed interest of 14.25% per annum and Series B bonds which bear fixed interest 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 Buana Indonesia 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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Karyawan, Direktur dan Dewan Komisaris

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005 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

Jumlah kompensasi yang diterima dewan komisaris dan direksi Perusahaan dan Anak Perusahaan adalah sekitar Rp19.140 dan Rp15.200 masing-masing pada tahun 2006 dan 2005.

Jumlah karyawan Perusahaan dan Anak Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005 masing-masing berkisar 2.484 dan 2.253 orang (tidak diaudit).

1. GENERAL (continued)

c. Employees, Directors and Commissioners

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as of December 31, 2006 and 2005 are as follows:

Total compensation received by the commissioners and directors of the Company and Subsidiaries amounted to Rp19,140 and Rp15,200 in 2006 and 2005, respectively.

The Company and its Subsidiaries have approximately 2,484 and 2,253 employees as of December 31, 2006 and 2005, 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 (BAPEPAM) 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 (BAPEPAM) Regulations and Guidelines for Financial Statement Presentation and Disclosures for publicly listed companies issued by the Bapepam for trading and investment companies.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasi (lanjutan)

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.

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 kepemilikan 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 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 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 Penyerahan/ Year of Acquisition	Tahun Beroperasi Secara Komersial/ Commencement of Commercial Operations	Jenis Usaha/ Nature of Business	Persentase (%) Pemilikan (Langsung dan Tidak Langsung/ Percentage (%) of Ownership (Direct and Indirect)		Jumlah Aktiva/ Total Assets		
					2006	2005	2006	2005	
<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	387.919	295.305	
PT Cipta Mapan Logistik	Jakarta	2001	2002	Jasa/distribusi/ Service/Distribution	99,99	99,99	97.047	49.573	
PT White Oil Nusantara	Gresik	2000	2003	Produsen kimia/ Chemical production	93,00	93,00	99.475	80.985	
PT Advance Stabiliindo Industry	Jakarta	1994	1996	Produsen kimia/ Chemical production	97,20	97,20	64.323	29.748	
PT Liku Telaga	Surabaya	1979	1985	Produsen kimia/ Chemical production	50,50	50,50	45.716	42.893	
PT Pacinesia Chemical Industry	Jakarta	1984	1989	Produsen kimia/ Chemical production	99,98	99,98	42.586	38.911	
PT Indonesian Acids Industry Limited	Jakarta	1969	1971	Produsen kimia/ Chemical production	60,00	60,00	39.474	32.803	
PT Dunia Kimia Jaya	Cirebon	1977	1979	Produsen kimia/ Chemical production	99,90	99,90	29.624	27.914	

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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/ Start of Commercial Operations	Jenis Usaha/ Nature of Business	Persentase (%) Pemilikan (Langsung dan Tidak Langsung)/ Percentage (%) of Ownership (Direct and Indirect)		Jumlah Aktiva Total Assets		
					2006	2005	2006	2005	
PT Lautan Sulfamat Lestari	Jakarta	2000	2002	Produsen kimia/ Chemical production	99,00	99,00	26.311	30.112	
PT Metabisulphite Nusantara	Jakarta	2000	2001	Produsen kimia/ Chemical production	80,00	80,00	24.782	25.273	
PT Dunia Kimia Utama	Palembang	1978	1993	Produsen kimia/ Chemical production	65,00	65,00	23.634	20.747	
PT Daiti Carbon Nusantara	Pontianak	1999	2000	Produsen kimia/ Chemical production	99,93	99,93	17.183	16.690	
PT Hydro Hitech Optima	Jakarta	2006	2006	Jasa/distribusi/ Service/distribution	60,00	-	9.936	-	
PT Strategic Partner Solution	Jakarta	2002	2003	Jasa/Service	99,82	99,82	3.485	3.770	
PT Lautan Jasaindo	Tangerang	1995	1995	Jasa/distribusi/ Service/distribution	95,00	95,00	3.325	3.443	
PT Kryton Lautan Indonesia	Tangerang	2002	2002	Produsen kimia/ Chemical production	55,00	55,00	3.277	4.279	
<u>Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung/Indirectly owned Subsidiaries</u>									
Lautan Hongze Chemical Industry Ltd.	China	2002	2003	Produsen kimia/ Chemical production	60,00	60,00	256.970	203.281	
PT Bahana Prestasi	Jakarta	2006	2002	Jasa transportasi/ Transportation services	99,92	-	38.828	-	
PT BDP Indonesia	Jakarta	2001	2001	Jasa transportasi/ Transportation services	50,10	50,10	9.359	6.372	
PT Seruni Ganda Mekar	Jakarta	2003	1996	Produsen kimia/ Chemical production	99,98	99,98	7.050	9.194	
PT Toppac Purna Cipta	Surabaya	1997	1997	Produsen kimia/ Chemical production	99,90	99,90	6.199	6.247	
PT Integrated Logixstream **)	Jakarta	2005	2006	Jasa/Services	99,52	99,52	5.438	-	
PT Riaupac Chemical Industry **)	Jakarta	2002**)	-	Produsen kimia/ Chemical production	99,96	99,96	2.015	2.600	
Lautan Luas (Thailand) Co., Ltd.	Thailand	2005	-	Produsen kimia/ Chemical production	99,95	99,95	1.270	793	

*) 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 bulan Februari 2006, PT Cipta Mapan Logistik membeli 99,92% 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.

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

On January 3, 2006, the Company and a third party established PT Hydro Hitech Optima. The Company has ownership interest of 60%.

In February 2006, PT Cipta Mapan Logistik acquired shares of stock of PT Bahana Prestasi for Rp1,249 representing 99.92% 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.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (lanjutan)

Aktiva dan kewajiban - Kurs tengah Bank Indonesia pada tanggal neraca [Rp5.879 (rupiah penuh) dan Rp5.907 (rupiah penuh) per 1 Dolar Singapura masing-masing pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005]

Akun-akun ekuitas - Kurs historis

Akun-akun laba rugi - Kurs tengah rata-rata Bank Indonesia selama tahun berjalan [Rp5.774 (rupiah penuh) dan Rp5.850 (rupiah penuh) per 1 Dolar Singapura masing-masing pada tahun 2006 dan 2005]

Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Anak-anak Perusahaan Luar Negeri dilaporkan 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.

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 dividen 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.

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

b. Principles of Consolidation (continued)

Assets and liabilities - Middle rate as of balance sheet date [Sin\$1 to Rp5,879 (full amount) and Sin\$1 to Rp5,907 (full amount) as published by Bank Indonesia on December 31, 2006 and 2005, respectively]

Equity accounts - Historical rates

Profit and loss accounts - Average rates of exchange during the year [Sin\$1 to Rp5,774 (full amount) and Sin\$1 to Rp5,850 (full amount) in 2006 and 2005, 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.

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*).

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (lanjutan)

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.

d. Setara Kas

Deposito berjangka dan penempatan jangka pendek lainnya yang akan jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya 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. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)**

b. Principles of Consolidation (continued)

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.

d. Cash Equivalents

Time deposits and other short-term investments with original maturities of three months or less at the date of placement 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.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

e. Penempatan Jangka Pendek dan Jangka Panjang (lanjutan)

- 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.

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*).

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Short-term and Long-term Investments (continued)

- 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.

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.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

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.

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 dibukukan dalam laporan laba rugi konsolidasi tahun yang bersangkutan.

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

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.

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.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

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". Aktiva sewa guna usaha dengan hak opsi disajikan dalam neraca konsolidasi sebesar nilai tunai 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 tunai dari seluruh pembayaran sewa guna usaha.

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*).

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

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.

k. Impairment in Asset Value

PSAK No. 48 on "Impairment in Asset Value" 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

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

n. Dana Pensiun dan Kesejahteraan Karyawan

Perusahaan menyelenggarakan program dana pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap yang memenuhi syarat dengan kontribusi sebesar 6% dari penghasilan dasar pensiun karyawan. Iuran tambahan dihitung secara aktuarial untuk biaya jasa lalu (*past service cost*) dan dialokasikan selama tahun berjalan dan tahun yang akan datang selama jasa diberikan oleh peserta berdasarkan penilaian aktuaris independen. Biaya jasa lalu diamortisasi sesuai dengan perkiraan sisa masa kerja dari karyawan yang ada sebagaimana ditentukan oleh aktuaris.

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 perhitungan aktuarial *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.

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.

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

n. Retirement and Employees' Benefits

The Company has a defined contribution retirement plan covering substantially all of its qualified permanent employees, with contributions computed at 6% of the employees' pensionable salaries. Additional contributions are computed for past service costs and are allocated over the current and future years during which employee services are rendered based on the computation of an independent actuary. Past service cost is amortized over the expected remaining working lives of existing employees as determined by the actuary.

The Company and Subsidiaries have recognized 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 Labor Law No. 13 is determined using the projected-unit-credit actuarial valuation method. Actuarial gains or losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses 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 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.

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.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

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 diamortisasi selama jangka waktu obligasi tersebut.

q. Obligasi Diperoleh Kembali

Perolehan kembali instrumen hutang yang tidak dimaksudkan sebagai pelunasan, diperlakukan sebagai pengurang dari saldo hutang tersebut. Selisih antara nilai nominal instrumen hutang dengan nilai wajarnya, dikreditkan atau dibebankan pada usaha 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.

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 instrument kepemilikan lainnya yang mendasari terjadinya selisih transaksi restrukturisasi entitas sepengendali ke pihak ketiga. Perubahan saldo tersebut diakui sebagai laba atau rugi yang direalisasi pada periode berjalan.

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

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 instruments of indebtedness 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 instruments of indebtedness and the fair value 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.

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 period.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

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 2006 dan 2005, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut:

	2006 (Rupiah Penuh)/ (Full Amounts)	2005 (Rupiah Penuh)/ (Full Amounts)	
Dolar Amerika Serikat	9.020,00	9.830,00	<i>United States dollar</i>
Euro Eropa	11.858,15	11.659,87	<i>European euro</i>
Dolar Singapura	5.878,73	5.906,57	<i>Singapore dollar</i>
Dolar Kanada	7.774,19	8.448,30	<i>Canadian dollar</i>
Franc Swiss	7.381,65	7.490,38	<i>Swiss franc</i>
Yen Jepang	75,80	83,42	<i>Japanese yen</i>
Dolar Australia	7.133,48	7.206,99	<i>Australian dollar</i>
Poundsterling Inggris	17.696,80	16.947,02	<i>Great Britain poundsterling</i>

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.

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

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, 2006 and 2005, the rates of exchange used were as follows:

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.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

**u. Akuntansi untuk Instrumen Derivatif dan
Aktivitas Lindung Nilai**

Berdasarkan PSAK No. 55 mengenai "Akuntansi Instrumen Derivatif dan Aktivitas Lindung Nilai", setiap instrumen derivatif dicatat sebagai aktiva atau kewajiban dalam neraca konsolidasi dan diakui sebesar nilai wajarnya.

Kebijakan akuntansi sehubungan dengan perubahan nilai wajar instrumen derivatif tergantung pada dokumentasi atas transaksi derivatif dan tujuan yang diharapkan. Perusahaan telah mengadakan kontrak swap nilai tukar mata uang asing untuk melindungi aktiva dan kewajiban tertentu dalam mata uang asing dari risiko pasar yang disebabkan oleh fluktuasi nilai tukar mata uang asing. Akan tetapi, berdasarkan persyaratan akuntansi lindung nilai sesuai dengan PSAK No. 55, instrumen tersebut di atas tidak memenuhi dan tidak ditujukan sebagai aktivitas lindung nilai untuk tujuan akuntansi, dan karenanya, perubahan atas nilai wajar instrumen tersebut diakui secara langsung sebagai pendapatan.

v. 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.

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

**u. Accounting for Derivative Instruments and
Hedging Activities**

In accordance with PSAK No. 55, "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities", every derivative instrument is presented in the consolidated balance sheets as either an asset or a liability and measured at its fair value.

The accounting for changes in the fair value of a derivative instrument depends on the documented use of the derivative and the resulting designation. The Company has entered into foreign exchange derivative contracts to hedge market risks arising from fluctuations in exchange rates relating to its foreign currency denominated assets and liabilities. However, based on the specific requirements for hedge accounting under PSAK No. 55, the said instruments do not qualify and are not designated as hedge activities for accounting purposes and accordingly, changes in the fair value of such instruments are recorded directly in earnings.

v. 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.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

v. Pajak Penghasilan (lanjutan)

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.

w. 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 2006 dan 2005.

x. 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.

Informasi keuangan atas pelaporan segmen berdasarkan PSAK No. 5 (Revisi 2000) disajikan dalam Catatan 26.

y. 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.

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

v. Corporate Income Tax (continued)

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.

w. 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 2006 and 2005.

x. 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.

Financial information segment reporting as required by PSAK No. 5 (Revised 2000) is presented in Note 26.

y. 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.

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

3. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan setara kas terdiri dari:

	2006	2005
Kas		
Rupiah	1.548	716
Mata uang asing	787	630
	2.335	1.346
Bank		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	7.791	15.871
Citibank, N.A.	1.868	653
PT Bank Lippo Tbk	1.123	807
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	640	122
Standard Chartered Bank	619	199
PT Bank Rabobank International Indonesia	526	1.250
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	288	190
Bank Hago	278	330
PT Bank Buana Indonesia Tbk	180	1.638
United Overseas Bank	174	6
PT Bank Ekonomi Raharja	136	7
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	124	161
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	120	253
Lain-lain	87	34
	13.954	21.521
Mata uang asing		
PT Bank Central Asia Tbk	22.112	19.341
Agricultural Bank of China	6.684	666
Standard Chartered Bank	3.696	1.126
PT Bank Niaga	2.096	-
ING Bank N.V., cabang Singapura	1.949	14.069
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	1.834	6.071
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	1.822	437
Industrial and Commercial Bank of China	1.698	4.141
Citibank, N.A.	1.265	809
PT Bank Buana Indonesia Tbk	634	927
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	517	-
The Siam Commercial Bank	267	306
PT Bank Rabobank International Indonesia	255	711
Bangkok Bank Public Company Ltd.	219	361
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	189	615
Bank of China	15	848
Bank Ekonomi Raharja	3	7.966
Coutts Bank (Schweiz) AG, cabang Singapura	2	116

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	
Citibank, N.A.	
PT Bank Lippo Tbk	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
Standard Chartered Bank	
PT Bank Rabobank International Indonesia	
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	
Hago Bank	
PT Bank Buana Indonesia Tbk	
United Overseas Bank	
PT Bank Ekonomi Raharja	
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	
Others	
Foreign currencies	
PT Bank Central Asia Tbk	
Agricultural Bank of China	
Standard Chartered Bank	
PT Bank Niaga	
ING Bank N.V., Singapore Branch	
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
PT Bank Internasional Indonesia Tbk	
Industrial and Commercial Bank of China	
Citibank, N.A.	
PT Bank Buana Indonesia Tbk	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	
The Siam Commercial Bank	
PT Bank Rabobank International Indonesia	
Bangkok Bank Public Company Ltd.	
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	
Bank of China	
Bank Ekonomi Raharja	
Coutts Bank (Schweiz) AG, Singapore Branch	

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

3. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	2006	2005
Agricultural Xi Shun Ho Cooperation	-	124
Lain-lain	104	113
	<u>45.361</u>	<u>58.747</u>
Deposito Berjangka Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	9.596	681
PT Bank Mega Tbk	3.257	-
PT Bank Rabobank International Indonesia	850	470
Citibank, N.A.	150	-
Lain-lain	417	9.979
	<u>14.270</u>	<u>11.130</u>
Mata uang asing		
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	4.126	-
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2.255	1.966
ING Bank N.V., cabang Singapura	619	-
PT Bank Rabobank International Indonesia	587	3.539
Kredit Asia Finance Ltd.	-	6.279
Citibank, N.A.	-	2.791
	<u>7.587</u>	<u>14.575</u>
Jumlah	<u>83.507</u>	<u>107.319</u>

Tingkat suku bunga per tahun adalah sebagai berikut:

	2006	2005
Deposito berjangka rupiah	2,00% - 12,50%	1,00% - 12,25%
Deposito berjangka mata uang asing	0,075% - 4,86%	0,5% - 3,50%

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

4. PENEMPATAN JANGKA PENDEK

Penempatan jangka pendek terdiri dari:

	2006	2005
Deposito berjangka Mata uang asing	8.162	10.817
<u>Diperdagangkan:</u> Reksadana - bersih		
Mata uang asing	5.274	5.823
Kenaikan (penurunan) nilai aktiva bersih Mata uang asing	2.963	(76)
Bersih	<u>8.237</u>	<u>5.747</u>
Obligasi	<u>15.027</u>	<u>10.149</u>
Jumlah	<u>31.426</u>	<u>26.713</u>

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

Agricultural Xi Shun Ho Cooperation	
Others	
Time deposits Rupiah	
PT Bank Central Asia Tbk	
PT Bank Mega Tbk	
PT Bank Rabobank International Indonesia	
Citibank, N.A.	
Others	
Foreign currencies The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	
ING Bank N.V., Singapore Branch PT Bank Rabobank International Indonesia	
Kredit Asia Finance Ltd. Citibank, N.A.	

Total

Range of interest rates per annum follows:

Rupiah time deposits
Foreign currency time deposits

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

4. SHORT-TERM INVESTMENTS

Short-term investments consist of investments in:

Time deposits
Foreign currency
Trading:
Mutual funds - net
Foreign currency
Increase (decrease) in net asset value
Foreign currency

Net

Bonds

Total

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

4. PENEMPATAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

Tingkat suku bunga per tahun untuk deposito berjangka dalam mata uang asing adalah berkisar antara 4,02% sampai dengan 10,5% pada tahun 2006 dan antara 2% sampai dengan 10,8% pada tahun 2005.

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

Laba yang belum direalisasi atas kenaikan nilai aktiva bersih reksadana adalah sebesar Rp2.963 pada tahun 2006 dan rugi yang belum direalisasi atas penurunan nilai aktiva bersih reksadana adalah sebesar Rp76 pada tahun 2005. Laba penjualan reksadana adalah sebesar Rp4.275 pada tahun 2005.

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 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). Obligasi ini tidak dikenakan tingkat suku bunga. Pada tanggal 31 Desember 2006, nilai wajar obligasi ini adalah sebesar Rp8.633.

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 sebesar 6,88% per tahun. Pada tanggal 31 Desember 2006, nilai wajar obligasi ini adalah sebesar Rp2.164.

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).

4. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

Annual interest rates ranged from 4.02% to 10.5% in 2006 and from 2% to 10.8% in 2005 for the foreign currency time deposits.

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

Unrealized gain on the increase in asset value of mutual fund units amounted to Rp2,963 in 2006 and unrealized loss on the decrease in asset value of mutual fund units amounted to Rp76 in 2005. Gain on sale of mutual fund units amounted to Rp4,275 in 2005.

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 bear no interest. As of December 31, 2006, the fair value of the bonds amounted to Rp4,230.

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, 2006, the fair value of the bonds amounted to Rp8,633.

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 bear interest at the annual rate of 6.88%. As of December 31, 2006, the fair value of the bonds amounted to Rp2,164.

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 bear 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).

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

4. PENEMPATAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

Pada tanggal 8 Oktober 2004, Perusahaan membeli obligasi "Unggul Indah Cahaya I Seri A Tahun 2003" dengan nilai nominal sebesar Rp5.000. Obligasi ini dikenakan tingkat suku bunga sebesar 12,875% per tahun.

Pada tanggal 14 November 2001, Perusahaan membeli obligasi konversi tanpa bunga yang diterbitkan oleh PT Konindo Cipta Perdana (KCP) dengan nilai nominal sebesar US\$838.512 (ekuivalen Rp8.934). Obligasi ini semula jatuh tempo pada tanggal 14 November 2004 tetapi telah diperpanjang sampai dengan tanggal 14 November 2005. Perusahaan memiliki hak untuk mengkonversi obligasi setiap saat dengan memperhatikan syarat-syarat yang tercantum dalam perjanjian obligasi. Obligasi ini dapat dikonversi ke saham KCP sebesar nilai nominal berdasarkan jumlah konversi dolar AS ke rupiah dengan menggunakan kurs Bank Indonesia pada tanggal tersebut. Pada tanggal 30 Desember 2003, Perusahaan mengkonversi sebagian obligasi konversi sebesar US\$255.357 (ekuivalen Rp2.157) menjadi 2.157 lembar saham KCP dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia pada tanggal tersebut. Pada tanggal 29 September 2005, sisa obligasi dijual kepada International Image Limited, pihak ketiga, sebesar US\$583.155 (ekuivalen Rp6.021). Rugi sebesar Rp192 dibebankan pada tahun 2005.

5. PIUTANG USAHA PIHAK KETIGA

Piutang usaha - pihak ketiga berasal dari transaksi penjualan kepada pelanggan yang beroperasi dalam industri berikut:

	2006	2005
Kimia	159.406	117.844
Tekstil, garmen dan alas kaki	45.391	55.310
Plastik dan kemasan	31.583	40.322
Otomotif dan komponen	24.372	14.616
Pulp dan kertas	15.705	22.616
Lain-lain	229.192	151.612
Jumlah	505.649	402.320
Penyisihan piutang ragu-ragu	(3.109)	(2.108)
Bersih	502.540	400.212

4. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

On October 8, 2004, the Company purchased "Unggul Indah Cahaya I Seri A Tahun 2003" bonds at nominal value with a total principal amount of Rp5,000. The bonds bear interest at the annual rate of 12.875%.

On November 14, 2001, the Company purchased non-interest bearing convertible bonds issued by PT Konindo Cipta Perdana (KCP) at nominal value with a total principal amount of US\$838,512 (equivalent to Rp8,934). These bonds were originally set to mature on November 14, 2004 but the maturity date had been extended until November 14, 2005. The Company had the right to convert the bonds at any time based on the terms and conditions set out in the bond indenture. The bonds were convertible to shares of stock of KCP at nominal value, based on the amount after conversion of the U.S. dollar principal amount to rupiah using the Bank Indonesia exchange rate at that time. On December 30, 2003, the Company converted bonds amounting to US\$255,357 (equivalent to Rp2,157) to 2,157 shares of stock of KCP using the Bank Indonesia exchange rate at that time. On September 29, 2005, the remaining bonds were sold to International Image Limited, a third party, for US\$583,155 (equivalent to Rp6,021). Realized loss amounting to Rp192 was charged to operations in 2005.

5. TRADE RECEIVABLES FROM THIRD PARTIES

The trade receivables from third parties arose from sales to customers operating in the following industries:

Chemical
Textile, garment and footwear
Plastic and packaging
Automotive and parts
Pulp and paper
Others
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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

5. PIUTANG USAHA PIHAK KETIGA (lanjutan)

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

	<u>2006</u>
1 - 30 hari	272.455
31 - 90 hari	152.242
91 - 180 hari	47.442
Lebih dari 180 hari	33.510
Jumlah	<u>505.649</u>

Perubahan penyisihan piutang ragu-ragu adalah sebagai berikut:

	<u>2006</u>
Saldo awal tahun	2.108
Penyisihan tahun berjalan	1.001
Saldo akhir tahun	<u>3.109</u>

Pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005, piutang usaha Perusahaan sebesar Rp165.385 dan Rp134.743 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 menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

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

	<u>2006</u>
Dolar Amerika Serikat	336.548
Rupiah	99.109
Dolar Singapura	69.121
Yen Jepang	518
Euro Eropa	195
GBP	5
Dolar Kanada	153
Jumlah	<u>505.649</u>
Penyisihan piutang ragu-ragu	(3.109)
Bersih	<u>502.540</u>

5. TRADE RECEIVABLES FROM THIRD PARTIES (continued)

The aging analysis of the above trade receivables follows:

	<u>2006</u>		<u>2005</u>	
	238.061		238.061	1 - 30 days
	105.513		105.513	31 - 90 days
	41.220		41.220	91 - 180 days
	17.526		17.526	Over 180 days
Jumlah	<u>402.320</u>	Total		

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	
Saldo awal tahun	2.108	1.710	Balance at beginning of year
Penyisihan tahun berjalan	1.001	398	Provision during the year
Saldo akhir tahun	<u>3.109</u>	<u>2.108</u>	Balance at end of year

As of December 31, 2006 and 2005, trade receivables of the Company amounting to Rp165,385 and Rp134,743, 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>	<u>2005</u>	
Dolar Amerika Serikat	336.548	222.422	United States dollar
Rupiah	99.109	179.306	Rupiah
Dolar Singapura	69.121	46	Singapore dollar
Yen Jepang	518	226	Japanese yen
Euro Eropa	195	134	European euro
GBP	5	-	GBP
Dolar Kanada	153	186	Canadian dollar
Jumlah	<u>505.649</u>	<u>402.320</u>	Total
Penyisihan piutang ragu-ragu	(3.109)	(2.108)	Allowance for doubtful accounts
Bersih	<u>502.540</u>	<u>400.212</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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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 1% dari jumlah penjualan bersih konsolidasi masing-masing pada tahun 2006 dan 2005. Pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005, rincian saldo piutang usaha dari transaksi tersebut masing-masing sekitar 0,23% dan 0,25% dari jumlah aktiva adalah sebagai berikut:

	2006	2005
PT Mahkota Indonesia	1.585	2.217
BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd.	1.338	888
PT Rhodia Manyar	394	229
PT Findeco Jaya	253	273
PT Roha Lautan Pewarna	219	101
PT Lautan Otsuka Chemical	205	285
PT EP-TEC Solutions Indonesia	75	68
PT Garbantara Citra Buana	69	-
PT Gumindo Perkasa Industri	19	6
Jumlah	4.157	4.067

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

	2006	2005
1 - 30 hari	2.393	2.440
31 - 90 hari	907	1.302
91 - 180 hari	777	285
Lebih dari 180 hari	80	40
Jumlah	4.157	4.067

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 1% each of the consolidated net sales in 2006 and 2005. As of December 31, 2006 and 2005, the related outstanding trade receivables from related parties represent approximately 0.23% and 0.25%, respectively, of total assets and consist of the following:

PT Mahkota Indonesia
BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd.
PT Rhodia Manyar
PT Findeco Jaya
PT Roha Lautan Pewarna
PT Lautan Otsuka Chemical
PT EP-TEC Solutions Indonesia
PT Garbantara Citra Buana
PT Gumindo Perkasa Industri

Total

The aging analysis of trade receivables from related parties follows:

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

Total

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

- b. Pembelian bahan baku dari pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah sekitar 12% dan 15% dari jumlah pembelian konsolidasi masing-masing pada tahun 2006 dan 2005. Pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005, rincian saldo hutang usaha dari transaksi tersebut, masing-masing sekitar 5,65% dan 4,53% dari jumlah kewajiban adalah sebagai berikut:

	2006	2005
Huai An Poly Chemical Co., Ltd., China	24.272	-
PT Findeco Jaya	20.331	39.546
Hongze Yin Zhu Chemical Industry Ltd., China	11.575	-
PT Lautan Otsuka Chemical	6.432	5.173
Huai An Diamond Chemical Industry Ltd., China	2.696	-
Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China	1.209	-
BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd.	781	126
PT Mahkota Indonesia	557	858
PT Garbantara Citra Buana	545	101
PT Roha Lautan Pewarna	140	165
PT Sibelco Lautan Minerals	107	85
PT EP-TEC Solutions Indonesia	35	260
Jumlah	68.680	46.314

Rincian umur hutang usaha adalah sebagai berikut:

	2006	2005
1 - 30 hari	56.660	28.521
31 - 90 hari	9.814	17.414
91 - 180 hari	2.158	367
Lebih dari 180 hari	48	12
Jumlah	68.680	46.314

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)

- b. Purchases of raw materials from related parties accounted for approximately 12% and 15% of the consolidated purchases in 2006 and 2005, respectively. As of December 31, 2006 and 2005, the related outstanding trade payables to related parties represent approximately 5.65% and 4.53% of total liabilities in 2006 and 2005, respectively, the details of which follow:

Huai An Poly Chemical Co., Ltd., China
PT Findeco Jaya
Hongze Yin Zhu Chemical Industry Ltd., China
PT Lautan Otsuka Chemical
Huai An Diamond Chemical Industry Ltd., China
Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China
BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd.
PT Mahkota Indonesia
PT Garbantara Citra Buana
PT Roha Lautan Pewarna
PT Sibelco Lautan Minerals
PT EP-TEC Solutions Indonesia

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

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

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

- 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 2006 dan 2005, 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:

	2006	2005
<u>Piutang lain-lain - pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u>		
Uang muka		
Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China	730	-
PT Lautan Otsuka Chemical	216	190
Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China	154	4
PT Sibelco Lautan Minerals	38	32
PT Findeco Jaya	8	-
PT Roha Lautan Pewarna	6	6
PT EP-TEC Solutions Indonesia	5	4
PT Mahkota Indonesia	-	2
Jumlah	1.157	238
<u>Piutang hubungan istimewa</u>		
Pinjaman		
PT Lautan Otsuka Chemical	13.530	17.694
PT Sibelco Lautan Minerals	7.216	7.864
PT Caturkarsa Megatunggal	200	-
PACE International Ltd.	56	61
Jumlah	21.002	25.619
<u>Hutang lain-lain - pihak yang mempunyai hubungan istimewa</u>		
Uang muka		
Huai An Poly Chemical Co., Ltd., China	-	2.224

6. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

- 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, 2006 and 2005, 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:

<u>Non-trade receivables from related parties</u>
Advances
Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China
PT Lautan Otsuka Chemical
Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China
PT Sibelco Lautan Minerals
PT Findeco Jaya
PT Roha Lautan Pewarna
PT EP-TEC Solutions Indonesia
PT Mahkota Indonesia
Total
<u>Due from related parties</u>
Loans
PT Lautan Otsuka Chemical
PT Sibelco Lautan Minerals
PT Caturkarsa Megatunggal
PACE International Ltd.
Total
<u>Non-trade payables to related parties</u>
Advances
Huai An Poly Chemical Co., Ltd., China

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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)

	2006	2005	
<u>Hutang hubungan istimewa</u>			<u>Due to related parties</u>
Pinjaman			Loans
BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd.	632	1.130	BDP (Asia Pacific) Pte., Ltd.
PT Pelayaran Adireksa Sentosajaya	77	84	PT Pelayaran Adireksa Sentosajaya
PT Garbantara Citra Buana	77	84	PT Garbantara Citra Buana
Jumlah	786	1.298	Total

Transaksi pinjaman dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah tanpa jaminan dan dikenakan bunga dengan tingkat suku bunga per tahun berkisar antara 4,07% sampai dengan 16,47% pada tahun 2006 dan 2,27% sampai dengan 15% pada tahun 2005.

Loans to and from related parties are unsecured and bear interest at annual rates ranging from 4.07% to 16.47% in 2006 and from 2.27% to 15% in 2005.

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.

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.

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

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:

<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	Asosiasi/Associate	Penjualan dan pembelian/Sales and purchases
PT Findeco Jaya	Afiliasi/Affiliate	Penjualan dan pembelian/Sales and purchases
Hongze Yinzhu Chemical Industry Ltd., China	Pemegang saham Anak Perusahaan/Stockholder of a Subsidiary	Uang muka/Advances
PT Lautan Otsuka Chemical	Asosiasi/Associate	Penjualan, pembelian, pinjaman dan uang muka/Sales, purchases, loan and 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
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 Mahkota Indonesia	Asosiasi/Associate	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

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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>
PT Roha Lautan Pewarna	Asosiasi/Associate	Penjualan dan pembelian/Sales and purchases
PT Sibelco Lautan Minerals	Asosiasi/Associate	Pembelian, pinjaman dan uang muka/ Purchases, loan and advances
PT EP-TEC Solutions Indonesia	Asosiasi/Associate	Penjualan, pembelian dan uang muka/ Sales, purchases and advances
PACE International Ltd.	Pemegang saham Anak Perusahaan/ Stockholder of a Subsidiary	Pinjaman dan uang muka/Loan and advances
PT Pelayaran Adireksa Sentosajaya	Pemegang saham Anak Perusahaan/ Stockholder of a Subsidiary	Penjualan, pembelian, pinjaman dan uang muka/Sales, purchases, loan and advances
PT Gumindo Perkasa Industri	Asosiasi/Associate	Penjualan dan pembelian/Sales and purchases
PT Rhodia Manyar	Asosiasi/Associate	Penjualan dan pembelian/Sales and purchases

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

7. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	
Barang jadi	286.227	279.440	Finished goods
Bahan baku	57.121	44.474	Raw materials
Bahan pembantu dan perlengkapan	8.649	11.802	Indirect materials and supplies
Barang dalam perjalanan	22.438	28.184	Materials in transit
Jumlah	374.435	363.900	Total
Penyisihan persediaan usang	(764)	(584)	Allowance for inventory obsolescence
Bersih	373.671	363.316	Net

Pada tanggal 31 Desember 2006, persediaan telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp47.616 dan US\$26.866.220. Manajemen Perusahaan dan Anak Perusahaan berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas risiko tersebut.

7. INVENTORIES

Inventories consist of:

As of December 31, 2006, inventories are covered by insurance against losses from fire and other risks under blanket policies amounting to Rp47,616 and US\$26,866,220. The Company and Subsidiaries' management believes that the 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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

8. PAJAK DAN BIAYA DIBAYAR DI MUKA

Akun ini terdiri dari:

	2006	2005	
Pajak Pertambahan Nilai	13.681	4.653	Value Added Tax
Sewa	3.568	1.723	Rent
Asuransi	1.051	660	Insurance
Lain-lain	10.493	6.304	Others
Jumlah	28.793	13.340	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:

	Bidang Usaha/ Nature of Business	Persentase (%) Kepemilikan/ Percentage (%) of Ownership	Nilai Penyertaan Awal Tahun/ Carrying Value at Beginning of Year	2006			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/ Dividends Income	
Metode Ekuitas/Equity Method							
PT Mahkota Indonesia	Produsen kimia/ Chemical production	40,00	8.778	-	1.032	-	9.810
PT EP-TEC Solutions Indonesia	Jasa/Service	40,00	418	-	(90)	-	328
Huai An Diamond Chemical Industry, Ltd., China	Produsen kimia/ Chemical production	30,00	43.934	-	7.335	-	51.269
PT Lautan Otsuka Chemical	Produsen kimia/ Chemical production	30,00	11.219	-	2.506	-	13.725
PT Roha Lautan Pewarna	Produsen kimia/ Chemical production	30,00	5.030	-	672	-	5.702
Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China	Produsen kimia/ Chemical production	27,00	1.171	-	787	-	1.958
Hongze Salt Chemical Industry Co., Ltd., China	Produsen kimia/ Chemical production	25,00	-	35.331	-	-	35.331
PT Sibelco Lautan Minerals	Produsen kimia/ Chemical production	20,00	13.381	-	(51)	-	13.330
			<u>83.931</u>	<u>35.331</u>	<u>12.191</u>	<u>-</u>	<u>131.453</u>
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
			<u>2.092</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.280</u>	<u>2.092</u>
Jumlah/Total			<u>86.023</u>	<u>35.331</u>	<u>12.191</u>	<u>1.280</u>	<u>133.545</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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

9. PENYERTAAN SAHAM (lanjutan)

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

		2005					
		Perubahan selama tahun berjalan/ Changes in Current Year					
	Bidang Usaha/ Nature of Business	Persentase (%) Kepemilikan/ Percentage (%) of Ownership	Nilai Penyertaan Awal Tahun/ Carrying Value at Beginning of Year	Penambahan (Pengurangan) Penyertaan/ Addition (Deduction)	Bagian Laba (Rugi) Bersih/ Equity in Net Earnings (Losses)	Penerimaan Dividen/ Dividends Income	Nilai Penyertaan Akhir Tahun/ Carrying Value at End of Year
Metode Ekuitas/Equity Method							
PT Sweetener Indonesia	Produsen kimia/ Chemical production	50,00	-	1.000 (1.000)	-	-	-
PT Konindo Cipta Perdana	Jasa/Service	43,14	2.312	(1.952)	(360)	-	-
PT EP-TEC Solutions Indonesia	Jasa/Service	40,00	-	374	44	-	418
PT Mahkota Indonesia	Produsen kimia/ Chemical production	40,00	8.783	-	(5)	-	8.778
Huai An Diamond Chemical Industry, Ltd., China	Produsen kimia/ Chemical production	30,00	-	43.383	551	-	43.934
PT Lautan Otsuka Chemical	Produsen kimia/ Chemical production	30,00	12.430	-	(1.211)	-	11.219
PT Roha Lautan Pewarna	Produsen kimia/ Chemical production	30,00	4.721	-	309	-	5.030
Hongze Ri Hui Additive Chemical Co., Ltd., China	Produsen kimia/ Chemical production	27,00	834	-	337	-	1.171
PT Sibelco Lautan Minerals	Produsen kimia/ Chemical production	20,00	23.868	(10.858)	371	-	13.381
			<u>52.948</u>	<u>30.947</u>	<u>36</u>	<u>-</u>	<u>83.931</u>
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	-	-	400	1.000
			<u>2.092</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400</u>	<u>2.092</u>
Jumlah/Total			<u>55.040</u>	<u>30.947</u>	<u>36</u>	<u>400</u>	<u>86.023</u>

- a. Pada tahun 2006, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., Anak Perusahaan, mendirikan Hongze Salt Chemical Industry Co., Ltd., di China dengan persentase kepemilikan sebesar 25%.
- b. Berdasarkan akta No. 55 oleh Notaris Henggawati, S.H., pada tanggal 18 Februari 2005, PT Strategic Partner Solution, Anak Perusahaan dan EP-TEC Asia Corporation Limited mendirikan PT EP-TEC Solutions Indonesia. Anak Perusahaan memiliki persentase kepemilikan sebesar 40%.

- a. In 2006, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., a Subsidiary, established Hongze Salt Chemical Industry Co., Ltd., in China with 25% ownership interest.
- b. Based on notarial deed No. 55 dated February 18, 2005 of Henggawati S.H., PT Strategic Partner Solution (a Subsidiary) and EP-TEC Asia Corporation Limited established PT EP-TEC Solutions Indonesia. SPS obtained 40% ownership interest.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

9. PENYERTAAN SAHAM (lanjutan)

- c. Pada tanggal 29 September 2005, Perusahaan menjual seluruh penyertaan sahamnya dengan laba sebesar Rp287 atas PT Konindo Cipta Perdana (KCP) dengan persentase kepemilikan sebesar 43,14% kepada International Image Ltd., pihak ketiga. Oleh karena itu, Perusahaan sudah bukan lagi pemegang saham pada KCP.
- d. Berdasarkan akta No. 1 tanggal 3 Januari 2005, oleh Notaris Henggawati, S.H., Perusahaan dan pihak ketiga mendirikan PT Sweetener Indonesia. Perusahaan memiliki persentase kepemilikan sebesar 50%. Pada tanggal 17 Oktober 2005, Perusahaan mengalihkan semua penyertaan sahamnya kepada PT Kridajaya Upayaperdana dan Bapak Dwi Agus Sulistiyo, pihak ketiga.
- e. Pada tanggal 1 Desember 2005, Perusahaan menerima pembayaran atas pengembalian agio saham senilai Rp10.858 atas penyertaan saham pada PT Sibelco Lautan Minerals, penerimaan tersebut tidak menambah persentase kepemilikan.
- f. Pada tahun 2005, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., Anak Perusahaan, mendirikan Huai An Diamond Chemical Industry, Ltd. di China dengan persentase kepemilikan sebesar 30%.
- g. Pada tahun 2006 dan 2005, bagian atas laba (rugi) bersih termasuk selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Anak Perusahaan luar negeri masing-masing sebesar Rp2.328 dan Rp1.771.

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.

Obligasi ini 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.

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

- c. On September 29, 2005, the Company sold at a gain of Rp287 all of its investment in shares of PT Konindo Cipta Perdana (KCP) representing 43.14% ownership interest to International Image Ltd., a third party. Therefore, the Company is no longer a shareholder of KCP.
- d. Based on notarial deed No. 1 dated January 3, 2005 of Henggawati, S.H., the Company and a third party established PT Sweetener Indonesia. The Company has ownership interest of 50%. On October 17, 2005, the Company transferred all of its investment in shares of PT Sweetener Indonesia to PT Kridajaya Upayaperdana and Mr. Dwi Agus Sulistiyo, third parties.
- e. On December 1, 2005, the Company received the payment of return of capital amounting to Rp10,858 on its investment in shares of PT Sibelco Lautan Minerals with no effect to the percentage of ownership interest.
- f. In 2005, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., a Subsidiary, established Huai An Diamond Chemical Industry, Ltd., in China with 30% ownership interest.
- g. In 2006 and 2005, the equity in net earnings (losses) include the effect of translation adjustment amounting to Rp2,328 and Rp1,771, respectively, from the foreign Subsidiaries.

10. LONG-TERM INVESTMENTS

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

The bonds are convertible to shares of stock of Namura Investments Limited, Hong Kong at a nominal value (par) 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 bond indenture.

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

11. AKTIVA TETAP

Rincian aktiva tetap adalah sebagai berikut:

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

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

2006					
Keterangan	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Reklasifikasi/ Additions/ Reclassification	Pengurangan/ Reklasifikasi/ Deductions/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	Description
<u>Nilai Tercatat</u>					<u>Carrying Value</u>
<u>Pemilikan Langsung</u>					<u>Direct Ownership</u>
Tanah	65.235	24.220	-	89.455	Land
Bangunan	176.845	24.956	2.013	199.788	Buildings
Mesin dan peralatan	318.485	48.197	10.796	355.886	Machinery and equipment
Peralatan dan perabot kantor	59.144	4.545	1.726	61.963	Furniture, fixtures and office equipment
Kendaraan	25.912	33.372	3.221	56.063	Vehicles
Jumlah	645.621	135.290	17.756	763.155	Total
<u>Sewa Guna Usaha</u>					<u>Capital Lease</u>
Mesin	-	2.553	-	2.553	Machinery
Kendaraan	1.725	9.056	5.678	5.103	Vehicles
<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	675.394	179.100	77.944	776.550	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	1.720	22.973	Vehicles
Jumlah	199.218	55.306	6.855	247.669	Total
<u>Sewa Guna Usaha</u>					<u>Capital Lease</u>
Mesin	-	59	-	59	Machinery
Kendaraan	681	3.304	2.653	1.332	Vehicles
Jumlah Akumulasi Penyusutan	199.899	58.669	9.508	249.060	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku	475.495			527.490	Net Book Value
2005					
Keterangan	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Reklasifikasi/ Additions/ Reclassification	Pengurangan/ Reklasifikasi/ Deductions/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	Description
<u>Nilai Tercatat</u>					<u>Carrying Value</u>
<u>Pemilikan Langsung</u>					<u>Direct Ownership</u>
Tanah	65.681	404	850	65.235	Land
Bangunan	161.327	16.961	1.443	176.845	Buildings
Mesin dan peralatan	258.125	60.405	45	318.485	Machinery and equipment
Peralatan dan perabot kantor	56.408	4.775	2.039	59.144	Furniture, fixtures and office equipment
Kendaraan	21.916	5.277	1.281	25.912	Vehicles
Jumlah	563.457	87.822	5.658	645.621	Total
<u>Sewa Guna Usaha</u>					<u>Capital Lease</u>
Kendaraan	1.725	-	-	1.725	Vehicles
<u>Aktiva dalam Penyelesaian</u>					<u>Construction in Progress</u>
Bangunan dan prasarana	25.891	47.918	45.761	28.048	Buildings and improvements
Jumlah Nilai Tercatat	591.073	135.740	51.419	675.394	Total Carrying Value

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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

11. AKTIVA TETAP (lanjutan)

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

2005					
Keterangan	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Reklasifikasi/ Additions/ Reclassification	Pengurangan/ Reklasifikasi/ Deductions/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance	Description
<u>Akumulasi Penyusutan</u>					<u>Akkumulatid Depreciatidn</u>
<u>Pemilikan Langsung</u>					<u>Direct Ownership</u>
Bangunan	33.725	8.618	1.330	41.013	Buildings
Mesin dan peralatan	61.833	38.224	-	100.057	Machinery and equipment
Peralatan dan perabot kantor	41.247	5.560	2.028	44.779	Furniture, fixtures and office equipment
Kendaraan	11.716	2.693	1.040	13.369	Vehicles
Jumlah	148.521	55.095	4.398	199.218	Total
<u>Sewa Guna Usaha</u>					<u>Capital Lease</u>
Kendaraan	419	262	-	681	Vehicles
Jumlah Akumulasi Penyusutan	148.940	55.357	4.398	199.899	Total Accumulated Depreciation
Nilai Buku	442.133			475.495	Net Book Value

Dalam mutasi pengurangan sebesar Rp3.184 pada tahun 2006 dan penambahan sebesar Rp2.846 pada tahun 2005 pada akumulasi penyusutan, termasuk selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan Anak Perusahaan luar negeri.

Deductions amounting to Rp3,184 in 2006 and additions amounting to Rp2,846 in 2005 to accumulated depreciation represent the effect of translation adjustment from the foreign Subsidiaries.

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation was charged to operations as follows:

	2006	2005	
Beban pokok penjualan	41.835	38.199	Cost of sales
Beban umum dan administrasi	9.001	8.518	General and administrative expenses
Beban penjualan	6.439	4.575	Selling expenses
Beban jasa	1.394	1.219	Cost of services
Jumlah	58.669	52.511	Total

Rincian penjualan aktiva tetap adalah sebagai berikut:

The details of sales of property and equipment follow:

	2006	2005	
Nilai buku	1.585	1.260	Net book value
Harga jual	2.776	2.693	Selling price
Laba	1.191	1.433	Gain

Pada tanggal 31 Desember 2006, aktiva dalam penyelesaian terutama merupakan pembangunan fasilitas pabrik Anak Perusahaan di Cirebon, Tangerang dan Gresik dimana persentase penyelesaiannya adalah berkisar antara 5% sampai 93%.

As of December 31, 2006, 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 5% to 93% completed.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

11. AKTIVA TETAP (lanjutan)

Jenis kepemilikan 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 5,18% dan 2,45% dari jumlah aktiva tetap pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005, digunakan sebagai jaminan atas hutang bank yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Indonesia dan The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. (Catatan 12).

Pada tanggal 31 Desember 2006, aktiva tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp113.411, US\$32.955.598 dan RMB106.724.468. 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 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 2006 dan 2005 adalah sebagai berikut:

Tahun	2006	2005	Year
2006	-	259	2006
2007	1.403	35	2007
2008	1.124	-	2008
2009	1.099	-	2009
2010	640	-	2010
2011	588	-	2011
Jumlah	4.854	294	Total
Bunga yang belum jatuh tempo	(337)	(59)	Amount applicable to interest
Nilai sekarang dari pembayaran minimum di masa yang akan datang	4.517	235	Present value of minimum lease payments
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(1.248)	(207)	Current portion of obligations under capital lease
Bagian jangka panjang	3.269	28	Long-term portion of obligations under capital lease

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

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 5.18% and 2.45% of the total cost of property, plant and equipment as of December 31, 2006 and 2005, respectively, are used as collateral for the loans obtained from PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank UOB Indonesia and The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. (Note 12).

As of December 31, 2006, property, plant and equipment, except land, are covered by insurance against losses from fire and other risks under blanket policies amounting to Rp113,411 US\$32,955,598 and RMB106,724,468. 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 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, 2006 and 2005 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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

11. AKTIVA TETAP (lanjutan)

Berdasarkan penelaahan manajemen, tidak terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai aktiva tetap pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005.

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN

Rincian hutang bank dan cerukan adalah sebagai berikut:

	2006	2005
<u>Dolar Amerika Serikat</u> <u>Perusahaan</u>		
PT Bank Rabobank International Indonesia (US\$18.800.000 pada tahun 2006 dan US\$12.900.000 pada tahun 2005)	169.576	126.807
Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, cabang Singapura (US\$5.000.000)	45.100	-
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (US\$4.150.000 pada tahun 2006 dan US\$12.000.000 pada tahun 2005)	37.433	117.960
PT Bank Mizuho Indonesia (US\$3.000.000)	27.060	-
PT Bank Resona Perdania (US\$2.000.000)	18.040	19.660
Coutts Bank (Schweiz) AG, cabang Singapura (US\$435.671,94 dan CHF598.000 pada tahun 2006 dan US\$998.168 pada tahun 2005)	8.344	9.812
PT Bank Central Asia Tbk (US\$644.783)	5.816	-
	311.369	274.239
<u>Rupiah</u> <u>Perusahaan</u>		
PT Bank Central Asia Tbk	51.902	58.009
PT Bank Resona Perdania	30.000	30.000
Bangkok Bank Public Company Ltd.	400	-
	82.302	88.009
<u>Mata Uang Asing</u> <u>Anak Perusahaan</u>		
Agricultural Bank of China (Sin\$4.925.000 pada tahun 2006 dan Sin\$4.150.000 pada tahun 2005)	28.953	24.513
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (US\$1.686.000 pada tahun 2006 dan US\$325.000 pada tahun 2005)	15.208	3.195

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

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, 2006 and 2005.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS

The details of bank loans and overdrafts are as follows:

	U.S. dollar Company
PT Bank Rabobank International Indonesia (US\$18,800,000 in 2006 and US\$12,900,000 in 2005)	PT Bank Rabobank International Indonesia (US\$18,800,000 in 2006 and US\$12,900,000 in 2005)
Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Singapore Branch (US\$5,000,000)	Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Singapore Branch (US\$5,000,000)
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (US\$4,150,000 in 2006 and US\$12,000,000 in 2005)	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (US\$4,150,000 in 2006 and US\$12,000,000 in 2005)
PT Bank Mizuho Indonesia (US\$3,000,000)	PT Bank Mizuho Indonesia (US\$3,000,000)
PT Bank Resona Perdania (US\$2,000,000)	PT Bank Resona Perdania (US\$2,000,000)
Coutts Bank (Schweiz) AG, Singapore Branch (US\$435.671,94 and CHF598,000 in 2006 and US\$998,168 in 2005)	Coutts Bank (Schweiz) AG, Singapore Branch (US\$435.671,94 and CHF598,000 in 2006 and US\$998,168 in 2005)
PT Bank Central Asia Tbk (US\$644,783)	PT Bank Central Asia Tbk (US\$644,783)
<u>Rupiah</u> <u>Company</u>	<u>Rupiah</u> <u>Company</u>
PT Bank Central Asia Tbk	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Resona Perdania	PT Bank Resona Perdania
Bangkok Bank Public Company Ltd.	Bangkok Bank Public Company Ltd.
<u>Foreign Currencies</u> <u>Subsidiaries</u>	<u>Foreign Currencies</u> <u>Subsidiaries</u>
Agricultural Bank of China (Sin\$4,925,000 in 2006 and Sin\$4,150,000 in 2005)	Agricultural Bank of China (Sin\$4,925,000 in 2006 and Sin\$4,150,000 in 2005)
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (US\$1,686,000 in 2006 and US\$325,000 in 2005)	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (US\$1,686,000 in 2006 and US\$325,000 in 2005)

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. HUTANG BANK DAN CERUKAN (lanjutan)

	2006
Credit Suisse, Cabang Singapura (US\$998.618)	9.008
ING Bank N.V., Cabang Singapura (US\$700.000 pada tahun 2006 dan US\$850.000 pada tahun 2005)	6.314
PT Bank Central Asia Tbk (US\$399.785)	3.606
PT Bank UOB Indonesia (US\$71.571)	645
Industrial and Commercial Bank of China (Sin\$622.500)	-
	63.734
<u>Rupiah</u> <u>Anak Perusahaan</u>	
PT Bank UOB Indonesia	1.810
PT Bank Central Asia Tbk	7.385
	9.195
Jumlah	466.600

Hutang bank dan cerukan dikenakan suku bunga per tahun:

	2006
Rupiah	11,75% - 16,00%
Mata uang asing	4,59% - 8,50%

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 dijamin dengan piutang usaha Perusahaan (Catatan 5). Pada tahun 2004, Perusahaan memperoleh tambahan fasilitas pinjaman *sight and/or usance import letters of credit issuance* dengan batas maksimum US\$2.000.000. Jangka waktu pinjaman berkisar antara sembilan bulan sampai dengan satu tahun dan sudah beberapa kali diperpanjang, perpanjangan terakhir pinjaman sampai dengan 31 Juli 2007 dan batas maksimum pinjaman telah naik menjadi US\$20.000.000 untuk fasilitas pinjaman pembiayaan piutang usaha dan fasilitas pinjaman *sight and/or usance import letters of credit issuance* dan fasilitas *foreign exchange forward* sebesar US\$3.000.000. Saldo pinjaman pembiayaan piutang usaha dan fasilitas *sight and/or usance import letters of credit issuance* pada tanggal 31 Desember 2006 masing-masing sebesar US\$18.800.000 dan US\$12.500.000. Tidak terdapat saldo pinjaman *foreign exchange forward* pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005.

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

	2006	2005	
Credit Suisse, Cabang Singapura (US\$998.618)	9.008	-	Credit Suisse, Singapore Branch (US\$998,618)
ING Bank N.V., Cabang Singapura (US\$700.000 pada tahun 2006 dan US\$850.000 pada tahun 2005)	6.314	8.356	ING Bank N.V., Singapore Branch (US\$700,000 in 2006 and US\$850,000 in 2005)
PT Bank Central Asia Tbk (US\$399.785)	3.606	-	PT Bank Central Asia Tbk (US\$399,785)
PT Bank UOB Indonesia (US\$71.571)	645	-	PT Bank UOB Indonesia (US\$71,571)
Industrial and Commercial Bank of China (Sin\$622.500)	-	3.676	Industrial and Commercial Bank of China (Sin\$622,500)
	63.734	39.740	
<u>Rupiah</u> <u>Subsidiaries</u>			<u>Rupiah</u> <u>Subsidiaries</u>
PT Bank UOB Indonesia	1.810	3.439	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	7.385	6.510	PT Bank Central Asia Tbk
	9.195	9.949	
Jumlah	466.600	411.937	Total

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

	2006	2005	
Rupiah	11,75% - 16,00%	10,25% - 17,98%	Rupiah
Mata uang asing	4,59% - 8,50%	2,57% - 7,03%	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. 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, the latest extension of which is up to July 31, 2007, 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. The total outstanding loans from the trade receivable financing and sight and/or usance import letter of credit facilities amounted to US\$18,800,000 and US\$12,500,000 as of December 31, 2006 and 2005, respectively. No loans are outstanding from the foreign exchange forward facility as of December 31, 2006 and 2005.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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 2006 dan 2005 atau ekuivalen dalam dolar AS dalam rekening DSRA; dan mempertahankan saldo piutang usaha ditambah saldo dalam DSRA tidak kurang dari 125% untuk tahun 2006 dan 100% untuk tahun 2005 dari fasilitas pembiayaan piutang usaha.

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 28 Maret 2007.

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.

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 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 akan jatuh tempo pada tanggal 18 Mei 2007.

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 2006 dan telah diperpanjang hingga tanggal 15 Juni 2007. Pinjaman diberikan tanpa jaminan.

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 2006 and 2005 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 2006 and 100% for 2005 of the trade receivable facility) of the outstanding trade receivables plus the balance in the DSRA.

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 minimum EBITDA over interest ratio of 1.5 times. The loan facility is available until March 28, 2007.

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.

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 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 available until May 18, 2007.

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 are available until June 15, 2006 but have been extended up to June 15, 2007. The loans from the facilities are not collateralized.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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 dan, *sight and/or usance import letters of credit issuance* 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. Pinjaman tersebut 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). Pinjaman diberikan tanpa jaminan. Fasilitas tersebut jatuh tempo pada 11 Januari 2008.

Pada tahun 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.

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 tersebut dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 7,02% sampai dengan 7,34%. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan Anak Perusahaan *Hongze Yinzhu Chemical* Pinjaman tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 4 Desember 2007.

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 adalah 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 tahun 2008.

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 credit issuance facility in the maximum amount 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. In addition 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 was extended until November 11, 2007. The loans from the facilities are not collateralized.

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 facilities are available until January 11, 2008.

In 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.

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 bore interest at annual rates ranging from 7.02% to 7.34%. The loan from the facility is collateralized by corporate guarantee Hongze Yinzhu Chemical. The loan facility is available until December 4, 2007.

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 has been extended up to February 2008.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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 dikenakan tingkat bunga SIBOR + 3,5% per tahun.

PT Liku Telaga, Anak Perusahaan, memperoleh fasilitas pinjaman dari ING Bank N.V., Cabang Singapura dengan batas maksimum pinjaman adalah sebesar US\$500.000. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan pribadi dari komisaris dan direksi Anak Perusahaan.

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.

PT Liku Telaga memperoleh fasilitas pinjaman modal kerja dan *foreign exchange* dari PT Bank UOB Indonesia dengan batas maksimum pinjaman masing-masing adalah sebesar Rp5.000 dan US\$1.300.000. Pinjaman ini dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11).

Pada tahun 2005, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung, memperoleh pinjaman dari Industrial and Commercial Bank of China dan Agricultural Bank of China dengan saldo pinjaman masing-masing adalah sebesar Sin\$622.510 dan Sin\$4.150.000. Pinjaman tersebut dikenakan tingkat bunga tahunan sebesar 6,26% sampai dengan 6,70%.

Hutang bank PT Pacinesia Chemical Industry, PT Indonesian Acids Industry Limited, PT Dunia Kimia Jaya dan PT Advance Stabilindo Industry, Anak Perusahaan, yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk dijamin dengan aktiva tetap Anak Perusahaan (Catatan 11).

12. BANK LOANS AND OVERDRAFTS (continued)

In 2006, PT Bahana Prestasi, 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 bears interest at the annual rate of SIBOR + 3.5%.

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.

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.

PT Liku Telaga obtained working capital credit facility and foreign exchange facility 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).

In 2005, Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., an indirectly owned Subsidiary, obtained loans from Industrial and Commercial Bank of China and Agricultural Bank of China in the amounts of Sin\$622,500 and Sin\$4,150,000, respectively. The loans bear interest at annual rates ranging from 6.26% to 6.70%

The loans obtained by PT Pacinesia Chemical Industry, PT Indonesian Acids Industry Limited, PT Dunia Kimia Jaya and PT Advance Stabilindo Industry, Subsidiaries, from PT Bank Central Asia Tbk are collateralized by property, plant and equipment of the Subsidiaries (Note 11).

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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

13. HUTANG USAHA - PIHAK KETIGA

Hutang usaha - pihak ketiga timbul karena pembelian dari pemasok berdasarkan dari industri berikut:

	2006	2005	
Kimia	165.954	168.244	Chemical
Plastik dan kemasan	38.730	15.081	Plastic and packaging
Pulp dan kertas	7.150	4.587	Pulp and paper
Tekstil, garmen dan alas kaki	6.024	3.841	Textile, garment and footwear
Lain-lain	112.647	50.545	Others
Jumlah	330.505	242.298	Total

Rincian umur hutang usaha adalah sebagai berikut:

	2006	2005	
1 - 30 hari	167.197	153.320	1 - 30 days
31 - 90 hari	119.051	80.186	31 - 90 days
91 - 180 hari	40.995	8.769	91 - 180 days
Lebih dari 180 hari	3.262	23	Over 180 days
Jumlah	330.505	242.298	Total

Rincian hutang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	2006	2005	
Dolar Amerika Serikat	253.153	213.613	United States dollar
Dolar Singapura	58.223	570	Singapore dollar
Rupiah	18.649	26.821	Rupiah
Euro Eropa	450	989	European euro
Yen Jepang	30	305	Japanese yen
Jumlah	330.505	242.298	Total

14. PAJAK

a. Hutang pajak:

	2006	2005	
Taksiran hutang pajak penghasilan			Corporate income tax payable
Anak Perusahaan dalam negeri	2.076	762	Local Subsidiaries
Anak Perusahaan luar negeri	6.298	199	Foreign Subsidiaries
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 21	2.684	2.652	Article 21
Pasal 23	1.144	1.033	Article 23
Pasal 25 - Desember	556	713	Article 25 - December
Pasal 26	125	15	Article 26
Pajak Pertambahan Nilai	3.432	1.788	Value Added Tax
Jumlah	16.315	7.162	Total

13. TRADE PAYABLES TO THIRD PARTIES

The trade payables to third parties arose from purchases from suppliers operating in the following industries:

The aging analysis of trade payables follows:

The details of trade payables by currency are as follows:

14. TAXATION

a. Taxes payable:

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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

14. PAJAK (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

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

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

	2006	2005	
Laba sebelum pajak penghasilan sesuai dengan laporan laba rugi konsolidasi	62.991	83.289	<i>Income before income tax per consolidated statements of income</i>
Laba Anak Perusahaan sebelum pajak penghasilan	(98.820)	(68.138)	<i>Income of Subsidiaries before income tax</i>
Laba (rugi) Perusahaan sebelum pajak penghasilan	(35.829)	15.151	<i>Income (loss) before income tax attributable to the Company</i>
Beda temporer:			<i>Temporary differences:</i>
Penyisihan atas kesejahteraan karyawan - setelah dikurangi pembayaran	2.093	1.655	<i>Provision for employee service entitlements - net of payments</i>
Penyusutan aktiva tetap	761	223	<i>Depreciation of property, plant and equipment</i>
Penyisihan piutang ragu-ragu	506	620	<i>Provision for doubtful accounts</i>
Sewa guna usaha	(73)	(74)	<i>Lease installments</i>
Beda tetap:			<i>Permanent differences:</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	4.153	4.600	<i>Non-deductible expenses</i>
Bagian atas rugi (laba) bersih perusahaan asosiasi - bersih	(5.337)	1.844	<i>Equity in net losses (earnings) of associated companies - net</i>
Rugi (laba) yang belum direalisasi atas penurunan (kenaikan) nilai penempatan jangka pendek	(2.963)	76	<i>Unrealized loss (gain) on decrease (increase) in value of short-term investment</i>
Laba penjualan penempatan jangka pendek	-	(4.324)	<i>Gain on sale of short-term investments</i>
Pendapatan yang sudah dikenakan pajak penghasilan final:			<i>Income subjected to final tax:</i>
Sewa - bersih	(2.848)	(1.262)	<i>Rent - net</i>
Bunga	(1.207)	(1.475)	<i>Interest</i>
Taksiran penghasilan kena pajak (rugi fiskal) Perusahaan	(40.744)	17.034	<i>Estimated taxable income (tax loss) of the Company</i>
Akumulasi rugi fiskal awal tahun	(5.357)	(18.162)	<i>Tax loss carryforward at beginning of year</i>
Koreksi Kantor Pajak	-	(4.229)	<i>Adjustment by Tax Office</i>
Akumulasi rugi fiskal akhir tahun	(46.101)	(5.357)	<i>Tax loss carryforward at end of year</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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

14. PAJAK (lanjutan)

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

	2006	2005
Taksiran penghasilan kena pajak (dibulatkan) Anak Perusahaan dalam negeri	41.172	44.576
Beban pajak kini		
Anak Perusahaan dalam negeri	12.184	14.119
Anak Perusahaan luar negeri	7.487	412
Jumlah	19.671	14.531
Pajak penghasilan dibayar di muka		
Anak Perusahaan dalam negeri		
Pasal 22	4.288	2.863
Pasal 23	1.650	1.048
Pasal 25	9.920	10.823
Anak Perusahaan luar negeri	15.858	14.734
Anak Perusahaan luar negeri	1.189	213
Jumlah	17.047	14.947
Taksiran hutang pajak penghasilan		
Anak Perusahaan dalam negeri	2.076	762
Anak Perusahaan luar negeri	6.298	199
Jumlah	8.374	961
Taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan Anak Perusahaan dalam negeri	5.750	1.377

Pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005, rincian taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

	2006	2005
Perusahaan		
2004	-	5.908
2005	8.886	8.886
2006	8.330	-
	17.216	14.794
Anak Perusahaan		
2002	10	10
2003	78	78
2004	570	570
2005	1.377	1.377
2006	5.750	-
	7.785	2.035
Jumlah	25.001	16.829

14. TAXATION (continued)

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

Estimated taxable income (rounded-off)

Local Subsidiaries

*Current income tax expense
Local Subsidiaries
Foreign Subsidiary*

Total

*Prepayments of income taxes
Local Subsidiaries
Article 22
Article 23
Article 25*

Foreign Subsidiary

Total

*Estimated income tax payable
Local Subsidiaries
Foreign Subsidiary*

Total

Claims for tax refund

Local Subsidiaries

The details of the claims for tax refund as of December 31, 2006 and 2005 are as follows:

*Company
2004
2005
2006*

*Subsidiaries
2002
2003
2004
2005
2006*

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

14. PAJAK (lanjutan)

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

	2006	2005	
Pasal 22	14.554	12.442	Article 22
Pasal 23	2.585	2.352	Article 23
Pasal 24	77	-	Article 24
Jumlah	17.216	14.794	Total

Pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005, akumulasi rugi fiskal Anak Perusahaan dalam negeri tertentu masing-masing adalah sebesar Rp51.716 dan Rp57.294.

Pada tanggal laporan auditor independen, Perusahaan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) Pajak Penghasilan Tahun 2006 kepada Kantor Pelayanan Pajak (KPP). Jumlah taksiran rugi fiskal/akumulasi rugi fiskal dan taksiran tagihan restitusi pajak penghasilan pada tanggal 31 Desember 2005 adalah sesuai dengan yang dilaporkan dalam SPT yang disampaikan oleh Perusahaan ke KPP.

Pada tahun 2006 dan 2005, 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	Periode/ Year Covered	Restitusi Pajak Penghasilan/ Claim for Tax Refund	Restitusi yang Disetujui/ Approved Claim
PT Lautan Jasaindo	00009/406/02/411/04	12 Januari/January 12, 2005	2002	125	107
PT Kryton Lautan Indonesia	00169/406/03/052/05	30 Mei 2005/May 30, 2005	2003	20	20
PT Cipta Mapan Logistik	00017/406/03/052/05	7 Februari/February 7, 2005	2003	85	85
PT Strategic Partner Solutions	00025/406/03/031/05	4 Maret/March 4, 2005	2003	181	175
PT Advance Stabilindo Industry	00204/407/03/413/05	30 Maret/March 30, 2005	2003	605	605
PT Metabisulphite Nusantara	00002/406/04/612/05	1 September/September 1, 2005	2004	119	119
PT Lautan Jasaindo	00062/406/04/411/06	20 April/April 20, 2006	2004	37	37

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 2006 dan 2005 adalah sebagai berikut:

14. TAXATION (continued)

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

Certain local Subsidiaries have loss carryforward totalling Rp51,716 and Rp57,294 as of December 31, 2006 and 2005, respectively.

As of the independent auditors' report date, the Company has not yet submitted its 2006 Income Tax Return (SPT) to the Tax Office (KPP). The estimated taxable income/tax loss carryforward and claims for tax refund as of December 31, 2005 agreed with the same information in the 2005 SPT submitted by the Company to the KPP.

In 2006 and 2005, 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, 2006 and 2005 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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

14. PAJAK (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

	2006	2005	
Laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi konsolidasi	62.991	83.289	<i>Income before income tax per consolidated statements of income</i>
Dikurangi laba sebelum pajak penghasilan Anak Perusahaan luar negeri	19.723	26.086	<i>Less income before income tax of foreign Subsidiary</i>
Laba Perusahaan dan Anak Perusahaan dalam negeri sebelum pajak penghasilan	<u>43.268</u>	<u>57.203</u>	<i>Income before income tax attributable to the Company and local Subsidiaries</i>
Beban pajak dengan tarif pajak maksimum 30%	12.682	17.143	<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	2.978	1.889	<i>Non-deductible expenses</i>
Pendapatan yang sudah dikenakan pajak penghasilan final	(4.451)	(1.923)	<i>Income subjected to final tax</i>
Lain-lain	(9.603)	(2.413)	<i>Others</i>
Beban pajak Anak Perusahaan dalam negeri	1.606	14.696	<i>Income tax expense of local Subsidiaries</i>
Beban pajak Anak Perusahaan luar negeri	7.487	150	<i>Income tax expense of foreign Subsidiary</i>
Beban pajak - bersih	<u>9.093</u>	<u>14.846</u>	<i>Income tax expense - net</i>

e. Penghasilan (beban) pajak tangguhan:

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

	2006	2005	
Perusahaan			<i>Company</i>
Akumulasi rugi fiskal	12.223	(3.842)	<i>Tax loss carryforward</i>
Penyisihan atas kesejahteraan karyawan - setelah dikurangi pembayaran	1.238	496	<i>Provision for employee service entitlements - net of payments</i>
Penyusutan aktiva tetap	248	67	<i>Depreciation of property, plant and equipment</i>
Penyisihan piutang ragu-ragu	152	186	<i>Provision for doubtful accounts</i>
Sewa guna usaha	(22)	(22)	<i>Lease installments</i>
	<u>13.839</u>	<u>(3.115)</u>	
Anak Perusahaan	(3.261)	2.800	<i>Subsidiaries</i>
Penghasilan (beban) pajak tangguhan - bersih	<u>10.578</u>	<u>(315)</u>	<i>Deferred income tax benefit (expense) - 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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

14. PAJAK (lanjutan)

f. Aktiva dan kewajiban pajak tangguhan terdiri dari:

	2006	2005
Aktiva pajak tangguhan Perusahaan		
Akumulasi rugi fiskal	13.830	1.605
Kewajiban diestimasi atas kesejahteraan karyawan	4.443	3.205
Penyisihan piutang ragu-ragu	797	646
Penyisihan persediaan usang	217	217
	19.287	5.673
Anak Perusahaan	17.664	21.237
Jumlah	36.951	26.910
Kewajiban pajak tangguhan Perusahaan		
Penyusutan aktiva tetap	318	566
Sewa guna usaha	76	54
	394	620
Anak Perusahaan	874	1.104
Jumlah	1.268	1.724
Aktiva pajak tangguhan - bersih	36.557	26.290
Kewajiban pajak tangguhan - bersih	874	1.104

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>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:

	2006	2005
Nilai nominal	248.000	284.000
Obligasi diperoleh kembali	-	(36.000)
Jumlah	248.000	248.000
Beban emisi obligasi yang belum diamortisasi	(1.860)	(3.100)
Hutang obligasi	246.140	244.900
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	-	-
Bagian jangka panjang	246.140	244.900

15. BONDS PAYABLE

The details of this account follow:

<i>Nominal value</i>
<i>Treasury 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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

15. HUTANG OBLIGASI (lanjutan)

- a) 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 Buana Indonesia 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 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. 315/PEF-Dir/VII/2006 tanggal 17 Juli 2006, obligasi ini memperoleh peringkat "id^{A-}" (*Single A Minus; Stable Outlook*).

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

- 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

15. BONDS PAYABLE (continued)

- a) 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 Buana Indonesia 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 have been listed on the Surabaya Stock Exchange since June 26, 2003 and will mature on June 24, 2008. Interest is payable quarterly.

The bonds have an "id^{A-}" (*Single A Minus; Stable Outlook*) rating from PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) in its letter No. 315/PEF-Dir/VII/2006 dated July 17, 2006.

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

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

15. HUTANG OBLIGASI (lanjutan)

2. termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan sebagai berikut:
 - 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 Perseroan 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)

2. *Collaterals which have been approved as follows:*
 - 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 the market fair 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 the market fair 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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(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 Perseroan dan dilakukan berdasarkan harga pasar yang wajar.
- d. Mengurangi modal dasar dan modal ditempatkan serta modal disetor Perseroan.
- e. Melakukan penggabungan usaha dan/atau peleburan usaha dan/atau pengambilalihan Perseroan yang akan mengakibatkan bubarnya Perseroan.
- f. Mengadakan perubahan yang pokok dalam bidang usaha.
- b) 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 Buana Indonesia 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 telah dicatatkan pada Bursa Efek Surabaya sejak tanggal 7 Juli 2000 dan akan jatuh tempo pada tanggal 29 Juni 2005. Bunga obligasi dibayar setiap enam bulan.

Berdasarkan hasil pemeringkatan atas surat hutang jangka panjang yang dilakukan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo), sesuai dengan surat No. 242/PEF-Dir/V/2005 tanggal 18 Mei 2005, obligasi ini memperoleh peringkat "id^{A-}" (Single A Minus; Stable Outlook).

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

15. BONDS PAYABLE (continued)

- iv. Loans to Subsidiaries for working capital provided these are granted under normal terms and conditions and based on the market fair 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.
- b) 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 Buana Indonesia 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 had been listed on the Surabaya Stock Exchange since July 7, 2000 and matured on June 29, 2005. Interest was paid semi-annually.

The bonds had an "id^{A-}" (Single A Minus; Stable Outlook) rating from PT Pemeringkat Efek Indonesia (Pefindo) in its letter No. 242/PEF-Dir/V/2005 dated May 18, 2005.

Based on the bonds indenture with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, the Company was restricted from performing the following actions without the prior approval of a designated trustee under a trustee agreement:

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

15. HUTANG OBLIGASI (lanjutan)

- a. Mengagunkan atau menggadaikan 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 Perusahaan, kecuali:
1. agunan yang sudah ada sebelum ditandatangani akta ini
 2. termasuk dalam agunan atau jaminan yang diizinkan yaitu sebagai berikut:
 - Jaminan yang diperlukan untuk mengikuti tender, pembayaran bea masuk maupun pembayaran sewa, sehubungan dengan kegiatan operasi Perusahaan sehari-hari
 - Agunan yang timbul karena keputusan pengadilan yang telah mempunyai kekuatan hukum yang tetap
 - Agunan yang digunakan untuk pembiayaan perolehan aktiva melalui pinjaman sewa guna usaha (*leasing*) maupun melalui pinjaman lain, dimana aktiva tersebut akan menjadi obyek agunan untuk pembiayaan tersebut.
- b. Mengurangi modal dasar, modal ditempatkan dan disetor Perusahaan
- c. Melakukan penggabungan usaha dan/atau peleburan usaha dan/atau pengambilalihan Perusahaan yang akan mengakibatkan bubarnya Perusahaan
- d. Mengadakan perubahan yang pokok dalam bidang usaha
- e. Memberikan jaminan Perusahaan untuk menjamin hutang pihak lain kecuali dalam rangka kegiatan usaha sehari-hari Perusahaan.

Berdasarkan Surat dari KSEI (*Indonesian Central Securities Depository*) No. KSEI-6366/JKS/0605 tanggal 29 Juni 2005, seluruh hutang obligasi tanpa jaminan ("Obligasi Lautan Luas I Tahun 2000") dengan nilai nominal sebesar Rp200.000 telah dilunasi.

15. BONDS PAYABLE (continued)

- 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 would be acquired in the future, except for:
1. Collaterals which had been secured and/or pledged before the trustee agreement
 2. Collaterals which had been approved as follows:
 - Deposits used as collateral for submission of tenders, payment of import duties or rent in connection with the Company's operations
 - Collateral which had been secured and/or pledged due to a court decision
 - Assets acquired under capital lease or other types of financing arrangements
- b. Reduction of the authorized, issued and fully paid capital stock
- c. Merger and/or acquisition and take-over resulting in the dissolution of the Company
- d. Change of the main business of the Company
- e. Granting of corporate guarantees to third parties except in connection with the Company's operations.

Based on KSEI's (*Indonesian Central Securities Depository*) letter No.KSEI-6366/JKS/0605 dated June 29, 2005, all of the unsecured bonds ("Obligasi Lautan Luas I Tahun 2000") with a total face value of Rp200,000 were fully paid.

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

16. HUTANG BANK JANGKA PANJANG

Hutang bank jangka panjang terdiri dari:

	2006	
PT Bank Ekonomi Raharja	3.974	
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	1.962	
Jumlah bagian jangka panjang	2.012	

PT Bahana Prestasi, Anak Perusahaan yang dimiliki secara tidak langsung, memiliki fasilitas pinjaman dari PT Bank Ekonomi Raharja. Fasilitas pinjaman digunakan untuk membiayai pembelian kendaraan. Pinjaman dibayar secara bulanan sampai dengan April 2009. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga 16% pertahun.

17. HAK MINORITAS ATAS AKTIVA BERSIH ANAK PERUSAHAAN

Akun ini terdiri dari:

	2006	
Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., China	55.029	
PT Liku Telaga	15.172	
PT Indonesian Acids Industry Limited	10.905	
PT Dunia Kimia Utama	4.026	
PT White Oil Nusantara	1.358	
PT Kryton Lautan Indonesia	1.352	
PT Cipta Mapan Logistik	1.026	
PT Metabisulphite Nusantara	912	
Lain-lain	1.008	
Jumlah	90.788	

16. LONG-TERM BANK LOAN

Long-term bank loan consist of:

	2005	
	-	<i>PT Bank Ekonomi Raharja</i>
	-	<i>Less current maturities</i>
	-	<i>Long-term portions</i>

PT Bahana Prestasi, indirectly owned Subsidiary, has a loan facility from PT Bank Ekonomi Raharja. The proceeds of the loan were used to finance the acquisition of vehicles. The loan is payable in monthly installments up to April 2009. The loan bears interest at 16% annually.

17. MINORITY INTEREST IN NET ASSETS OF SUBSIDIARIES

The details of this account follow:

	2005	
	41.407	<i>Lautan Hongze Chemical Industry Ltd., China</i>
	12.150	<i>PT Liku Telaga</i>
	8.801	<i>PT Indonesian Acids Industry Limited</i>
	3.187	<i>PT Dunia Kimia Utama</i>
	1.327	<i>PT White Oil Nusantara</i>
	1.409	<i>PT Kryton Lautan Indonesia</i>
	517	<i>PT Cipta Mapan Logistik</i>
	962	<i>PT Metabisulphite Nusantara</i>
	492	<i>Others</i>
	70.252	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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

18. MODAL SAHAM

Komposisi pemegang saham Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2006 dan 2005 adalah sebagai berikut:

18. CAPITAL STOCK

The details of share ownership as of December 31, 2006 and 2005 are as follows:

2006				
Pemegang Saham	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>				
Joan Fudiana (komisaris)	14.716.000	1,89	3.679	<u>Management</u> 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>				
PT Caturkarsa Megatunggal	491.670.400	63,03	122.918	<u>Non-management</u> 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
2005				
Pemegang Saham	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>				
Joan Fudiana (komisaris)	14.716.000	1,89	3.679	<u>Management</u> 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>				
PT Caturkarsa Megatunggal	491.670.400	63,03	122.918	<u>Non-management</u> PT Caturkarsa Megatunggal
Masyarakat (masing-masing dengan pemilikan kurang dari 5%)	260.000.000	33,33	65.000	Public (each below 5% ownership)
Jumlah	780.000.000	100,00	195.000	Total

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**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".

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

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 dividen kas sebesar Rp13.260 dari laba ditahan tahun 2005.

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham yang diaktakan dengan akta No. 68 pada tanggal 27 Mei 2005 oleh Notaris Hannywati Gunawan, S.H., pemegang saham menyetujui penetapan penggunaan laba sebagai dana cadangan sebesar Rp200 dan pembayaran dividen kas sebesar Rp13.260 dari laba ditahan tahun 2004.

**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" under the stockholders' equity section of the consolidated balance sheets.

**20. CASH DIVIDENDS AND APPROPRIATIONS OF
RETAINED EARNINGS**

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.

Based on the minutes of the stockholders' meeting which were notarized under deed No. 68 dated May 27, 2005 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 2004 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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

21. PENDAPATAN DARI PENJUALAN, KOMISI DAN JASA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

	2006
Penjualan	2.322.102
Pendapatan komisi	13.377
Pendapatan jasa:	
Bongkar muat, pengiriman dan transportasi	64.026
Sewa dan jasa pelayanan	4.761
Lain-lain	8.993
Jumlah	2.413.259

Pada tahun 2006 dan 2005, tidak ada penjualan kepada satu pelanggan yang nilainya melebihi 10% dari jumlah penjualan bersih konsolidasi.

22. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BEBAN JASA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

	2006
<u>Beban Pokok Penjualan</u>	
Bahan baku yang digunakan	594.605
Tenaga kerja langsung	20.684
Beban pabrikasi	67.761
Beban Pokok Produksi	683.050
Persediaan barang jadi	
Awal tahun	279.440
Pembelian	1.280.178
Akhir tahun	(286.227)
	1.956.441
<u>Beban Jasa</u>	
Bongkar muat, pengiriman dan transportasi	90.167
Sewa dan jasa pelayanan	4.304
Lain-lain	850
	95.321
Jumlah	2.051.762

Pada tahun 2006 dan 2005, pembelian dari satu pemasok yang nilainya melebihi 10% dari jumlah pembelian konsolidasi adalah pembelian dari American Natural Soda Ash Corp - Singapore Representative Office.

21. REVENUES FROM SALES, COMMISSIONS AND SERVICES

The details of this account are as follows:

	2005	
Penjualan	2.100.333	Sales
Pendapatan komisi	16.424	Commissions
Pendapatan jasa:		Services:
Bongkar muat, pengiriman dan transportasi	39.946	Handling and freight forwarding
Sewa dan jasa pelayanan	4.298	Rent and service charges
Lain-lain	5.527	Others
Jumlah	2.166.528	Total

No sales to an individual customer exceeded 10% of the consolidated net sales in 2006 and 2005.

22. COST OF SALES AND SERVICES

The details of this account are as follows:

	2005	
<u>Beban Pokok Penjualan</u>		<u>Cost of Sales</u>
Bahan baku yang digunakan	441.622	Raw materials used
Tenaga kerja langsung	19.117	Direct labor
Beban pabrikasi	78.567	Factory overhead
Beban Pokok Produksi	539.306	Total Manufacturing Cost
Persediaan barang jadi		Finished goods inventory
Awal tahun	176.402	At beginning of year
Pembelian	1.264.456	Purchases
Akhir tahun	(279.440)	At end of year
	1.700.724	
<u>Beban Jasa</u>		<u>Cost of Services</u>
Bongkar muat, pengiriman dan transportasi	46.363	Handling and freight forwarding
Sewa dan jasa pelayanan	3.677	Rent and service charges
Lain-lain	64	Others
	50.104	
Jumlah	1.750.828	Total

In 2006 and 2005, purchases from an individual supplier that exceeded 10% of the consolidated purchases were made from American Natural Soda Ash Corp - Singapore Representative Office.

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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

23. BEBAN USAHA

Rincian beban usaha adalah sebagai berikut:

	2006	2005
Beban Penjualan		
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	48.438	33.369
Transportasi	28.298	33.682
Ongkos angkut	30.566	32.629
Iklan dan promosi	10.895	11.422
Penyusutan	6.439	4.575
Perjalanan dinas	4.403	4.397
Telekomunikasi	4.254	2.915
Representasi dan sumbangan	3.349	2.948
Perbaikan dan pemeliharaan	2.480	2.080
Jasa profesional	2.174	572
Beban gudang	1.265	1.296
Laboratorium	1.112	290
Listrik, air dan gas	842	395
Sewa dan jasa pelayanan	824	1.704
Barang cetakan dan alat kantor	823	236
Pajak, perizinan dan retribusi	762	179
Asuransi	679	777
Royalti (Catatan 27)	675	565
Administrasi bank	568	623
Pendidikan dan latihan	225	104
Pembungkus	156	305
Lain-lain	3.138	1.411
	152.365	136.474
Beban Umum dan Administrasi		
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	76.363	72.942
Penyusutan	9.001	8.518
Transportasi	4.924	6.099
Perjalanan dinas	3.767	2.858
Representasi dan sumbangan	3.561	3.265
Telekomunikasi	2.837	3.519
Jasa profesional	2.564	6.909
Pajak, perizinan dan retribusi	1.850	1.641
Administrasi bank	1.777	1.889
Listrik, air dan gas	1.747	1.810
Perbaikan dan pemeliharaan	1.635	2.036
Barang cetakan dan alat kantor	1.313	2.224
Perlengkapan kantor	1.062	744
Penyisihan piutang	1.001	398
Pendidikan dan latihan	916	431
Asuransi	520	1.037
Sewa dan jasa pelayanan	216	1.689
Iklan dan promosi	179	223
Lain-lain	5.881	9.800
	121.114	128.032
Jumlah	273.479	264.506

23. OPERATING EXPENSES

The details of operating expenses are as follows:

<i>Selling Expenses</i>
<i>Salaries, wages and employees' benefits</i>
<i>Transportation</i>
<i>Freight</i>
<i>Advertising and promotion</i>
<i>Depreciation</i>
<i>Travel</i>
<i>Telecommunication</i>
<i>Representation and donation</i>
<i>Repairs and maintenance</i>
<i>Professional service</i>
<i>Warehouse expenses</i>
<i>Laboratory</i>
<i>Electricity, water and gas</i>
<i>Rent and service charges</i>
<i>Printing and stationery</i>
<i>Tax, licences and retribution</i>
<i>Insurance</i>
<i>Royalties (Note 27)</i>
<i>Bank charges</i>
<i>Education and training</i>
<i>Packing</i>
<i>Others</i>
 <i>General and Administrative Expenses</i>
<i>Salaries, wages and employees' benefits</i>
<i>Depreciation</i>
<i>Transportation</i>
<i>Travel</i>
<i>Representation and donation</i>
<i>Telecommunication</i>
<i>Professional fees</i>
<i>Taxes, licenses and retribution</i>
<i>Bank charges</i>
<i>Electricity, water and gas</i>
<i>Repairs and maintenance</i>
<i>Printing and stationery</i>
<i>Office supplies</i>
<i>Provision for doubtful accounts</i>
<i>Education and training</i>
<i>Insurance</i>
<i>Rent and service charges</i>
<i>Advertising and promotion</i>
<i>Others</i>
Total

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**24. DANA PENSUN DAN KESEJAHTERAAN
KARYAWAN**

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 Rp2.016 dan Rp1.462 masing-masing pada tahun 2006 dan 2005.

Pada tanggal 31 Desember 2006 dan 2005, Perusahaan mencatat akrual untuk uang pesangon, uang penghargaan masa kerja dan ganti kerugian untuk karyawan masing-masing sebesar Rp14.810 dan Rp12.717 sebagaimana yang ditentukan dalam UU No. 13/2003 yang telah disahkan pada tanggal 25 Maret 2003. Akrual atas kewajiban ini ditentukan berdasarkan penilaian aktuarial yang dilakukan oleh PT Sentra Jasa Aktuarial, aktuaris independen, berdasarkan laporannya masing-masing pada tanggal 22 Januari 2007 dan 20 Februari 2006 dengan menggunakan metode *Projected-Unit-Credit*. Biaya kesejahteraan karyawan masing-masing sebesar Rp3.169 dan Rp3.251 pada tahun 2006 dan 2005, disajikan sebagai bagian dari beban operasi (gaji, upah dan kesejahteraan karyawan) pada laporan laba rugi konsolidasi.

Anak Perusahaan mencatat akrual atas kewajiban ini sebesar Rp14.408 pada tahun 2006 dan sebesar Rp11.191 pada tahun 2005 berdasarkan penilaian aktuarial dengan menggunakan metode *Projected-Unit-Credit*. Beban kesejahteraan karyawan sebesar Rp3.661 dan Rp3.118 masing-masing pada tahun 2006 dan 2005 disajikan sebagai bagian dari beban operasi (gaji, upah dan kesejahteraan karyawan) pada laporan laba rugi konsolidasi.

**24. RETIREMENT BENEFITS AND EMPLOYEE
SERVICE ENTITLEMENTS**

The Company has a defined contribution plan covering substantially all of its permanent employees. The plan's assets are administered by Dana Pensiun Lembaga Keuangan Bumiputera John Hancock, the establishment of which was approved by the Ministry of Finance on October 7, 1996. The Company's contribution to the retirement fund is computed at 6% of the employees' pensionable salaries. Total contributions charged to operations amounted to Rp2,016 and Rp1,462 in 2006 and 2005, respectively.

As of December 31, 2006 and 2005, the Company recorded accruals for termination, gratuity and compensation benefits amounting to Rp14,810 and Rp12,717, 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. This accrued liability as of December 31, 2006 and 2005 was determined based on the actuarial valuation made by PT Sentra Jasa Aktuarial, an independent actuary, and covered by its reports dated January 22, 2007 and February 20, 2006, respectively, adopting the Projected-Unit-Credit Method. Employee service entitlement expense of Rp3,169 and Rp3,251 in 2006 and 2005, respectively, is presented as part of operating expenses (salaries, wages and employees' benefits) in the consolidated statements of income.

The estimated liability for employee service entitlements recorded by the Subsidiaries amounting to Rp14,408 in 2006 and Rp11,191 in 2005 was determined based on the actuarial valuation using the Projected-Unit-Credit Method. Employee service entitlement expense of Rp3,661 and Rp3,118 in 2006 and 2005, 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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

24. DANA PENSUN DAN KESEJAHTERAAN KARYAWAN (lanjutan)

Asumsi-asumsi yang digunakan adalah sebagai berikut:

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

24. RETIREMENT BENEFITS AND EMPLOYEE SERVICE ENTITLEMENTS (continued)

The assumptions used are as follows:

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

	2006	2005
Biaya jasa kini	3.302	2.534
Biaya bunga	3.296	2.664
(Keuntungan) Kerugian bersih aktuarial yang diakui	(439)	554
Amortisasi atas biaya jasa lalu	671	617
Beban yang diakui dalam laporan laba rugi konsolidasi	6.830	6.369

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

Current service cost
Interest cost
Net actuarial loss (gain) recognized during the year
Amortization of past service cost
Employee benefits recognized in the consolidated statements of income

b. Kewajiban imbalan kerja:

	2006	2005
Nilai kini kewajiban imbalan kerja	40.608	32.548
Biaya jasa masa lalu yang belum diakui	(9.057)	(9.680)
(Keuntungan) kerugian aktuarial yang belum diakui	(2.333)	1.040
Kewajiban bersih yang diakui di neraca konsolidasi	29.218	23.908

b. Estimated liability for employee service entitlements:

Present value of the obligation
Unrecognized past service cost
Unrecognized actuarial losses (gains)
Net liability recognized in the consolidated balance sheets

c. Perubahan kewajiban diestimasi atas imbalan kerja sebagai berikut:

	2006	2005
Saldo awal tahun	23.908	20.152
Penambahan tahun berjalan	6.830	6.369
Pembayaran tahun berjalan	(1.520)	(2.613)
Saldo akhir tahun	29.218	23.908

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

Balance at beginning of year
Expense during the year
Payments made during the year
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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

25. AKTIVA DAN KEWAJIBAN MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Desember 2006, 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, 2006, 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>					
Kas dan setara kas	US\$	4.949.322,14	44.643		<u>Assets</u> Cash and cash equivalents
	Sin\$	1.541.270,35	9.061		
	GBP	92,91	2		
	AUD	599,17	4		
	EUR	2.108,00	25		
Penempatan jangka pendek	US\$	3.484.055,86	31.426		Short-term investments
Piutang usaha	US\$	37.311.321,53	336.548		Trade receivables
	Sin\$	11.757.794,06	69.121		
	JP¥	6.839.300,00	518		
	GBP	270,49	5		
	EUR	16.436,77	195		
	CAD	19.627,66	153		
Piutang hubungan istimewa	US\$	2.306.250,00	20.802		Due from related parties
Jumlah aktiva			512.503		Total Assets
<u>Kewajiban</u>					
Hutang bank dan cerukan	US\$	37.886.428,61	341.736		<u>Liabilities</u> Bank loans and overdrafts
	Sin\$	4.925.000,00	28.953		
	CHF	598.000,00	4.414		
Hutang usaha	US\$	28.065.784,46	253.153		Trade payables
	Sin\$	9.903.958,50	58.223		
	JP¥	397.000,00	30		
	EUR	37.961,15	450		
Hutang usaha hubungan istimewa	Sin\$	6.761.886,71	39.752		Trade payables affiliates
Hutang lain-lain	US\$	4.894,08	44		Other payables
	Sin\$	3.106.469,00	18.262		
Jumlah kewajiban			745.017		Total Liabilities
Kewajiban - Bersih			(232.514)		Net Liabilities

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

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

Pada tanggal 26 Maret 2007, mata uang rupiah adalah sebagai berikut:

	Rupiah Penuh/ (Full Amounts)
Dolar Amerika Serikat	9.105,00
Euro Eropa	12.078,25
Dolar Singapura	5.999,62
Dolar Kanada	7.824,20
Franc Swiss	7.466,49
Yen Jepang	77,14
Dolar Australia	7.312,24
Poundsterling Inggris	17.836,71
Baht Thailand	260,26

Mata uang diatas dihitung berdasarkan kurs rata-rata beli dan jual uang kertas asing dan/atau kurs transaksi yang ditetapkan oleh Bank Indonesia. Jika aktiva dan kewajiban moneter dalam mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2006 dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata pada tanggal 26 Maret 2007, rugi selisih kurs akan meningkat sekitar Rp2.945.

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.

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

The exchange rates as of March 26, 2007 are as follows:

	Rupiah Penuh/ (Full Amounts)	
	9.105,00	United States dollar
	12.078,25	European euro
	5.999,62	Singapore dollar
	7.824,20	Canadian dollar
	7.466,49	Swiss franc
	77,14	Japanese yen
	7.312,24	Australian dollar
	17.836,71	Great Britain poundsterling
	260,26	Thailand baht

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 that date. If the monetary assets and liabilities in foreign currencies as of December 31, 2006 were translated using the middle rates as of March 26, 2007, the loss on foreign exchange would increase by about Rp2,945.

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.

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)

26. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

Informasi konsolidasi menurut segmen usaha adalah sebagai berikut:

26. SEGMENT INFORMATION (continued)

Consolidated information by business segment follows:

		2006					
	Distribusi/ <i>Distribution</i>	Manufaktur/ <i>Manufacturing</i>	Jasa/ <i>Services</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>		
Pendapatan						Revenues	
Penjualan ekstern	1.772.705	586.255	54.299	-	2.413.259	<i>External sales</i>	
Penjualan antar segmen	150.526	269.116	68.915	(488.557)	-	<i>Inter-segment sales</i>	
Jumlah Penjualan	1.923.231	855.371	123.214	(488.557)	2.413.259	<i>Total Sales</i>	
Beban pokok penjualan dan jasa	1.685.360	700.823	81.382	(415.803)	2.051.762	<i>Cost of sales and services</i>	
Hasil segmen laba kotor	237.871	154.548	41.832	(72.754)	361.497	<i>Segment gross profit</i>	
Beban usaha	(198.723)	(114.853)	(32.657)	72.754	(273.479)	<i>Operating expenses</i>	
Laba (rugi) usaha	39.148	39.695	9.175	-	88.018	<i>Income (loss) from operations</i>	
Beban bunga	(69.424)	(7.587)	(3.342)	3.797	(76.556)	<i>Interest expense</i>	
Penghasilan bunga	8.870	1.035	1.127	(3.797)	7.235	<i>Interest income</i>	
Penghasilan lain-lain - bersih	31.509	10.755	2.030	-	44.294	<i>Other income - net</i>	
Manfaat (beban) pajak - bersih	13.802	(18.209)	(4.686)	-	(9.093)	<i>Income tax benefit (expense) - net</i>	
Laba sebelum hak minoritas atas laba bersih Anak Perusahaan	23.905	25.689	4.304	-	53.898	<i>Income before minority interest in net earnings of Subsidiaries</i>	
Informasi lainnya						<i>Other information</i>	
Aktiva segmen	1.643.987	666.332	113.793	(593.596)	1.830.516	<i>Segment assets</i>	
Kewajiban segmen	1.042.189	351.910	64.718	(225.692)	1.233.125	<i>Segment liabilities</i>	
Perolehan aktiva tetap	22.740	53.352	31.211	-	107.303	<i>Acquisition of property, plant and equipment</i>	
Beban penyusutan dan amortisasi	9.246	33.017	1.948	-	44.211	<i>Depreciation and amortization expense</i>	
		2005					
	Distribusi/ <i>Distribution</i>	Manufaktur/ <i>Manufacturing</i>	Jasa/ <i>Services</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidated</i>		
Pendapatan						Revenues	
Penjualan ekstern	1.609.143	525.206	32.179	-	2.166.528	<i>External sales</i>	
Penjualan antar segmen	53.178	224.460	37.525	(315.163)	-	<i>Inter-segment sales</i>	
Jumlah Penjualan	1.662.321	749.666	69.704	(315.163)	2.166.528	<i>Total Sales</i>	
Beban pokok penjualan dan jasa	1.508.209	473.006	42.297	(272.684)	1.750.828	<i>Cost of sales and services</i>	
Hasil segmen laba kotor	154.112	276.660	27.407	(42.479)	415.700	<i>Segment gross profit</i>	
Beban usaha	(183.839)	(106.570)	(19.961)	45.864	(264.506)	<i>Operating expenses</i>	
Laba (rugi) usaha	(29.727)	170.090	7.446	3.385	151.194	<i>Income (loss) from operations</i>	
Beban bunga	(77.842)	(8.312)	(23)	4.813	(81.364)	<i>Interest expense</i>	
Penghasilan bunga	22.846	394	586	(4.813)	19.013	<i>Interest income</i>	
Penghasilan (beban) lain-lain - bersih	129.464	(131.993)	360	(3.385)	(5.554)	<i>Other income (expenses) - net</i>	
Beban pajak - bersih	(3.265)	(10.026)	(1.555)	-	(14.846)	<i>Income tax expense - net</i>	
Laba sebelum hak minoritas atas laba bersih Anak Perusahaan	41.476	20.153	6.814	-	68.443	<i>Income before minority interest in net earnings of Subsidiaries</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
 31 Desember 2006
 Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
 (Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
 Kecuali Dinyatakan Lain)

PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
 Year Ended December 31, 2006
 With Comparative Figures for 2005
 (Expressed in Millions of Rupiah,
 Unless Otherwise Stated)

26. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

26. SEGMENT INFORMATION (continued)

	2005					
	Distribusi/ Distribution	Manufaktur/ Manufacturing	Jasa/ Services	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	
Informasi lainnya						Other information
Aktiva segmen	1.452.251	552.355	56.786	(452.526)	1.608.866	Segment assets
Kewajiban segmen	943.012	266.344	13.017	(179.999)	1.042.374	Segment liabilities
Perolehan aktiva tetap	21.160	64.018	6.818	-	91.996	Acquisition of property, plant and equipment
Beban penyusutan dan amortisasi	10.342	42.567	1.381	-	54.290	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	
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
2005					2005
Dalam negeri	1.484.040	268.361	32.179	1.784.580	Domestic
Luar negeri	125.103	256.845	-	381.948	Overseas
Jumlah	1.609.143	525.206	32.179	2.166.528	Total

b. Jumlah Aktiva:

b. Total Assets:

	2006	2005	
Distribusi			Distribution
Dalam negeri	1.506.015	1.358.846	Domestic
Luar negeri	137.971	93.406	Overseas
Manufaktur			Manufacturing
Dalam negeri	416.385	350.355	Domestic
Luar negeri	249.948	201.899	Overseas
Jasa			Services
Dalam negeri	113.793	56.786	Domestic
Eliminasi	(593.596)	(452.426)	Elimination
Bersih	1.830.516	1.608.866	Net

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

26. INFORMASI SEGMENT USAHA (lanjutan)

- c. Perolehan aktiva tetap:

	Distribusi/ <i>Distribution</i>	Manufaktur/ <i>Manufacturing</i>	Jasa/ <i>Services</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
2006					2006
Dalam negeri	22.610	36.027	31.211	89.848	Domestic
Luar negeri	130	17.325	-	17.455	Overseas
Jumlah	22.740	53.352	31.211	107.303	Total
2005					2005
Dalam negeri	21.090	11.554	6.818	39.462	Domestic
Luar negeri	70	52.464	-	52.534	Overseas
Jumlah	21.160	64.018	6.818	91.996	Total

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 akan berakhir pada tanggal 30 April 2006 dan diperpanjang selama tiga tahun secara otomatis kecuali jika terdapat pernyataan tertulis dari kedua belah pihak untuk mengakhiri perjanjian. Biaya royalti yang dibebankan ke biaya operasi masing-masing sebesar Rp576 dan Rp455 untuk tahun 2006 dan 2005.
- b. PT Dunia Kimia Jaya (DKJ), Anak Perusahaan, mengadakan perjanjian lisensi dengan Meisei Chemical Work, Ltd., Japan 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 Rp54 dan Rp55 untuk tahun 2006 dan 2005.
- 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 tersebut. Biaya royalti yang dibebankan ke biaya operasi masing-masing sebesar Rp45 dan Rp55 untuk tahun 2006 dan 2005.

26. SEGMENT INFORMATION (continued)

- c. Acquisition of property, plant and equipment:

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. The agreement was originally effective until April 30, 2006, automatically extended for three years, except upon mutual agreement to terminate. Royalty fees charged to operations amounted to Rp576 and Rp455 in 2006 and 2005, respectively.
- 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 Rp54 and Rp55 in 2006 and 2005, 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 Rp45 and Rp55 in 2006 and 2005, respectively.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI
Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

27. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

- 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.
- 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 I 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.

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

- 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 fee agreements with several local suppliers, wherein such entities agreed to pay the Company service fees as specified in the agreements.*
- 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.*

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
31 Desember 2006
Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

**28. KONTRAK SWAP MATA UANG ASING DENGAN
SUKU BUNGA**

Perusahaan memiliki aktiva dan pasiva tertentu yang terkait pada risiko pasar, terutama atas fluktuasi nilai tukar mata uang asing dan penggunaan instrumen derivatif sehubungan dengan aktivitas manajemen risiko mereka. Perusahaan tidak memegang atau menerbitkan instrumen derivatif untuk tujuan diperdagangkan.

Pada tahun 2005, Perusahaan mengadakan kontrak swap mata uang asing untuk melindungi aktiva dan kewajiban tertentu dari risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing. Pada tanggal 31 Desember 2005, kontrak swap mata uang asing dengan suku bunga terdiri dari:

Pihak terkait	2005		Nilai Wajar/ Fair Value	Counterparty
	Jumlah Nosional/ Notional Amount			
	Dolar AS/ U.S. Dollar	Rupiah/ Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk (Kewajiban lancar)				PT Bank Central Asia Tbk (Current liabilities)
Jatuh tempo 30 Mei 2006	2.000.000	18.540	1.748	Due May 30, 2006
Jatuh tempo 7 Juni 2006	1.000.000	9.430	745	Due June 7, 2006
Jumlah	3.000.000	27.970	2.493	Total

Jumlah nosional digunakan untuk menghitung pembayaran yang akan dipertukarkan dalam kontrak swap mata uang asing dengan suku bunga. Jumlah nosional mencerminkan nilai awal masing-masing transaksi, dan karenanya, menyajikan volume transaksi, tetapi bukan merupakan suatu ukuran risiko.

Berdasarkan kontrak swap yang diadakan Perusahaan, Perusahaan mempunyai komitmen untuk menjual dolar AS dan membeli rupiah. Berdasarkan kontrak ini, Perusahaan juga menyetujui untuk membayar bunga dengan tingkat suku bunga mengambang berdasarkan LIBOR ditambah margin tertentu dalam jumlah dolar AS dan menerima bunga dengan tingkat suku bunga tetap sebesar 14,25% per tahun untuk kontrak tahun 2005.

Pada tahun 2005, rugi dari instrumen derivatif di atas adalah sebesar Rp984 dan disajikan sebagai bagian dari akun lain-lain - bersih dalam penghasilan (beban) lain-lain pada laporan laba rugi konsolidasi. Pada tahun 2005, pendapatan bunga dari kontrak di atas adalah sebesar Rp14.342 dan beban bunga adalah sebesar Rp9.676.

**28. CROSS-CURRENCY WITH INTEREST RATE
SWAP CONTRACTS**

The Company is exposed to market risks, primarily changes in foreign exchange rates, and uses derivative instruments in connection with its risk management activities. The Company does not hold or issue derivative financial instruments for trading purposes.

In 2005, the Company entered into cross-currency swap contracts to protect itself against foreign exchange risks relating to its U.S. dollar-denominated assets and liabilities. The details of the outstanding swap contracts as of December 31, 2005 were as follows:

Notional amount is used to calculate the payment to be exchanged under the swap contracts. A notional amount represents the face value of each transaction and accordingly, expresses the volume of these transactions, but is not a measure of exposure.

Under the cross-currency swap contracts entered into by the Company, the Company has contracted to sell U.S. dollar and buy rupiah. Under these contracts, the Company also agreed to pay at a variable rate of interest equal to LIBOR plus a certain margin on the U.S. dollar amounts and to receive interest at the fixed rate on the rupiah amount at 14.25% per annum on the 2005 contracts.

In 2005, the loss on the above outstanding derivative instruments amounting to Rp984 is presented as part of miscellaneous - net under other income (expenses) in the consolidated statements of income. In 2005, interest income on the above contracts amounted to Rp14,342 and interest expense amounted to Rp9,676.

**PT LAUTAN LUAS Tbk DAN ANAK PERUSAHAAN
CATATAN ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASI**

**Tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2006**

**Dengan Angka Perbandingan Tahun 2005
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT LAUTAN LUAS Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**Year Ended December 31, 2006
With Comparative Figures for 2005
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

29. KEJADIAN SETELAH TANGGAL NERACA

- a. Berdasarkan akta No. 91 oleh Notaris Sugito Tedjamulja, S.H., pada tanggal 29 Januari 2007, Perusahaan dan pihak ketiga mendirikan PT Indonesia Ethanol Industry, dengan persentase kepemilikan sebesar 23%.
- b. Berdasarkan akta No. 60 tanggal 23 Februari 2007, oleh Notaris Henggawati, S.H., CML, Anak Perusahaan mendirikan PT Linc Solutions dengan persentase kepemilikan sebesar 99,8%.
- c. Pada tahun 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., Anak Perusahaan, mendirikan Lautan Luas Shanghai Company Limited, di China dengan persentase kepemilikan sebesar 100%.

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. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASI

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasi terlampir yang telah diselesaikan pada tanggal 26 Maret 2007.

29. SUBSEQUENT EVENTS

- a. Based on notarial deed No. 91 dated January 29, 2007 of Sugito Tedjamulja S.H., The Company and a third party established PT Indonesia Ethanol Industry with 23% ownership interest.
- b. Based on notarial deed No. 60 dated February 23, 2007 of Henggawati, S.H., CML, a Subsidiary, established PT Linc Solutions with ownership interest of 99.8%.
- c. In 2007, Lautan Luas Singapore Pte., Ltd., a Subsidiary, established Lautan Luas Shanghai Company Limited, in China with 100% ownership interest.

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. 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 26, 2007.