

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

LAPORAN KEUANGAN INTERIM
30 JUNE 2018, 31 DESEMBER 2017 DAN
1 JANUARI 2017
SERTA
PERIODE 3 (TIGA) BULAN
YANG BERAKHIR PADA 30 JUNE 2018 DAN 2017

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

DAFTAR ISI

	Halaman
	<hr/>
LAPORAN KEUANGAN	
LAPORAN POSISI KEUANGAN INTERIM	1
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN INTERIM	3
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS INTERIM	4
LAPORAN ARUS KAS INTERIM	5
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM	6 - 54

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN TRIWULAN II TAHUN 2018
PT TOBA PULP LESTARI Tbk**

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Vinod Kesavan
Alamat Kantor : Desa Pangombusan, Kec. Parmaksian, Kab. Tobasa
Alamat Domisili sesuai KTP atau
Kartu Identitas Lain : Desa Pangombusan, Kec. Parmaksian, Kab. Tobasa
Nomor Telepon : (0632) 734-6000/6001
Jabatan : Direktur Utama

Nama : Lina Bustam
Alamat Kantor : Desa Pangombusan, Kec. Parmaksian, Kab. Tobasa
Alamat Domisili sesuai KTP atau
Kartu Identitas Lain : Desa Pangombusan, Kec. Parmaksian, Kab. Tobasa
Nomor Telepon : (0632) 734-6000/6001
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan perusahaan;
2. Laporan keuangan perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian interen dalam perusahaan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Parmaksian, 20 Juli 2018

PT TOBA PULP LESTARI Tbk


Vinod Kesavan
Direktur Utama


Lina Bustam
Direktur



PT TOBA PULP LESTARI Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN INTERIM

30 JUNI 2018, 31 DESEMBER 2017 DAN 1 JANUARI 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

	Catatan	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali) *	1 Januari 2017 (Disajikan kembali) *
Aset lancar				
Kas dan setara kas	2b,2d,2s,3,32	912	886	1.356
Investasi jangka pendek	2b,2e,2s,4,32,34	36	35	36
Piutang lain-lain	2b,2c,2f,2s,5,32			
- Pihak berelasi	30	5	114	7
- Pihak ketiga		713	1.840	3.260
Persediaan	2g,6,37	35.972	25.555	31.558
Pajak dibayar dimuka	2o,18, 33	8.607	8.104	10.057
Uang muka	2c,7			
- Pihak ketiga		34.482	4.462	2.799
Biaya dibayar dimuka	2h,8	784	293	234
Jumlah aset lancar		<u>81.511</u>	<u>41.289</u>	<u>49.307</u>
Aset tidak lancar				
Aset pajak tangguhan	2o,18,33	16.878	17.125	18.656
Aset tetap	2i,2l,9,33	184.587	178.496	182.443
Sumber daya kehutanan	2k,10,34,37	102.937	102.237	63.107
Aset tidak lancar lainnya	2c,2s,11,30,32,34	1.013	903	322
Jumlah aset tidak lancar		<u>305.415</u>	<u>298.761</u>	<u>264.528</u>
Jumlah aset		<u>386.926</u>	<u>340.050</u>	<u>313.835</u>

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

*. *Disajikan kembali (Catatan 37)*

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN INTERIM

30 JUNI 2018, 31 DESEMBER 2017 DAN 1 JANUARI 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

	Catatan	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali) *	1 Januari 2017 (Disajikan kembali) *
Liabilitas jangka pendek				
Utang usaha	2b,2c,2s,12,32			
- Pihak berelasi	30	390	191	775
- Pihak ketiga		10.531	8.515	10.375
Pendapatan diterima dimuka	2c,13			
- Pihak berelasi	30	13.616	5.189	43.270
- Pihak ketiga		15	-	-
Utang lain-lain	2b,2s,5,32	6.984	7.630	6.250
Biaya yang masih harus dibayar	2b,2s,14,32,34	10.140	5.581	6.193
Utang pajak	2o,18,33	516	476	290
Jumlah liabilitas jangka pendek		42.192	27.582	67.153
Liabilitas jangka panjang				
Utang pihak berelasi	2c,2n,2s,15,30,32,34	-	4.291	7.711
Pinjaman jangka panjang	2c,2n,2s,16,30,32	172.655	136.655	96.655
Liabilitas imbalan purna karya	2r,17,33	6.037	6.241	5.410
Jumlah liabilitas jangka panjang		178.692	147.187	109.776
Jumlah liabilitas		220.884	174.769	176.929
Ekuitas				
Modal saham - Rp 1.000 per saham, modal dasar 1.688.307.072 saham, ditempatkan dan disetor 1.388.883.283 saham masing-masing untuk tahun 2018 dan tahun 2017	19	336.085	336.085	336.085
Tambahan modal disetor	20	354.994	354.994	354.627
Keuntungan (kerugian) belum direalisasi atas aset keuangan tersedia untuk dijual	21	(17)	(18)	(17)
Keuntungan (kerugian) aktuarial atas imbalan purna karya	21	(1.149)	(1.149)	(719)
Saldo laba (rugi)	22,37	(523.871)	(524.631)	(553.070)
Jumlah ekuitas		166.042	165.281	136.906
Jumlah liabilitas dan ekuitas		386.926	340.050	313.835

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

*. Disajikan kembali (Catatan 37)

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017
(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)**

	Catatan	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Penjualan bersih	2c,2m,23,30,31	46.473	35.740
Beban pokok penjualan	2c,24,26,30	41.512	31.848
Laba kotor		4.961	3.892
Beban usaha			
Beban penjualan	2c,25,26,30,33	917	837
Beban umum dan administrasi	2c,2r,25,26,30,33	4.362	4.346
Jumlah beban usaha		5.279	5.183
Rugi usaha		(318)	(1.291)
Pendapatan (beban) lain lain			
Pendapatan bunga		10	10
Beban bunga dan beban pendanaan lainnya	2c,27,30	(4.413)	(1.862)
Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing - bersih	2b	1.220	(341)
Pendapatan (beban) lain lain - bersih	28	4.508	(134)
Jumlah Pendapatan (beban) lain-lain		1.325	(2.327)
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan		1.007	(3.618)
Pajak penghasilan	2o,18		
Kini		-	-
Tangguhan		(247)	879
Laba (rugi) bersih		760	(2.739)
Penghasilan komprehensif lain :			
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:			
Keuntungan (kerugian) belum direalisasi aset keuangan tersedia untuk dijual	2s,21,34	1	1
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:			
Keuntungan (kerugian) aktuarial atas imbalan purna karya	2r	-	-
Jumlah laba (rugi) komprehensif tahun berjalan		761	(2.738)
Laba (rugi) bersih per saham (dalam dollar penuh)			
- Dasar	2p,29	0,0005	(0,0020)
- Dilusian	2p,29	0,0005	(0,0019)

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

*. *Disajikan kembali (Catatan 37)*

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017
(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)**

	Modal saham	Tambahan modal disetor	Keuntungan (kerugian) belum direalisasi aset keuangan tersedia untuk dijual	Keuntungan (kerugian) aktuarial atas imbalan purna karya	Saldo Laba (Rugi)	Jumlah ekuitas
<u>2017</u>						
Saldo						
01 Januari 2017	336.085	354.627	(17)	(719)	(527.477)	162.499
Penyesuaian sehubungan dengan penerapan PSAK No. 69	-	-	-	-	(25.593)	(25.593)
Saldo						
01 Januari 2017 *)	336.085	354.627	(17)	(719)	(553.070)	136.906
Selisih aset dan kewajiban atas Program Pemerintah	-	367	-	-	-	367
Jumlah rugi komprehensif periode berjalan	-	-	1	-	(2.739)	(2.738)
Saldo						
30 Juni 2017	336.085	354.994	(16)	(719)	(555.809)	134.535
<u>2018</u>						
Saldo						
01 Januari 2018	336.085	354.994	(18)	(1.149)	(527.096)	162.816
Penyesuaian sehubungan dengan penerapan PSAK No. 69	-	-	-	-	2.465	2.465
Saldo						
01 Januari 2018 *)	336.085	354.994	(18)	(1.149)	(524.631)	165.281
Jumlah laba komprehensif periode berjalan	-	-	1	-	760	761
Saldo						
30 Juni 2018	336.085	354.994	(17)	(1.149)	(523.871)	166.042

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

*. Disajikan kembali (Catatan 37)

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**LAPORAN ARUS KAS INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017
(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)**

	Catatan	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Arus Kas dari Aktivitas Operasi			
Penerimaan kas dari pelanggan	13, 23	54.900	54.184
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(66.737)	(41.378)
Kas yang dihasilkan dari operasi		(11.837)	12.806
Penerimaan bunga		10	10
Pembayaran bunga	2o,18	-	(1)
Penerimaan pajak penghasilan		418	-
Pembayaran pajak penghasilan	2o,18	(27)	(26)
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi		(11.436)	12.789
Arus Kas dari Aktivitas Investasi			
Penurunan aset tidak lancar lainnya	11	(110)	(768)
Pembelian aset tetap	2i,2l,9	(13.515)	(4.140)
Penambahan sumber daya kehutanan	2k,10	(10.913)	(8.554)
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(24.538)	(13.462)
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan			
Penerimaan pinjaman Bank jangka pendek	35	-	366
Pembayaran pinjaman Bank jangka pendek	35	-	(366)
Penerimaan tambahan modal lainnya	20	-	367
Penerimaan pinjaman jangka panjang pihak berelasi	16.2	36.000	-
Kas bersih diperoleh untuk aktivitas pendanaan		36.000	367
Kenaikan (penurunan) bersih kas dan setara kas		26	(306)
Kas dan setara kas awal tahun		886	1.356
Kas dan setara kas akhir tahun	2b,2d,2s,3,34	912	1.050

Catatan atas laporan keuangan merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

1. INFORMASI UMUM

Pendirian dan Informasi Umum

PT Toba Pulp Lestari Tbk ("Perusahaan") didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 tahun 1968 jo. Undang-Undang No. 12 tahun 1970 berdasarkan akta No. 329 tanggal 26 April 1983 dari Misahardi Wilamarta, SH, notaris di Jakarta. Akta pendirian tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat keputusannya No. C2-5130.HT01-01 TH.83 tanggal 26 Juli 1983, serta diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 97 tanggal 4 Desember 1984, Tambahan No. 1176.

Status Perusahaan selanjutnya berubah menjadi Penanaman Modal Asing dan telah mendapat persetujuan dengan Surat Pemberitahuan Tentang Keputusan Presiden RI No. 07/V/1990 tanggal 11 Mei 1990 dari Ketua Badan Koordinasi Penanaman Modal.

Sehubungan dengan perubahan status tersebut diatas, Anggaran Dasar Perusahaan telah diubah dengan akta No. 113 tanggal 12 Mei 1990 dari Rachmat Santoso, SH., notaris di Jakarta. Disamping itu, nilai nominal saham Perusahaan juga diubah dari Rp 500 ribu per lembar menjadi Rp 1 ribu per lembar. Perubahan tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat keputusannya No. C2-2652.HT. 01.04.TH.90 tanggal 12 Mei 1990.

Perubahan Anggaran Dasar Perusahaan mengenai perubahan nama perusahaan dari PT Inti Indorayon Utama Tbk menjadi PT Toba Pulp Lestari Tbk dan penurunan modal dasar dari Rp 2.000.000.000 menjadi Rp 1.688.307.072 dicatat dalam akta No. 61 tanggal 20 Pebruari 2001 dari Linda Herawati, SH., notaris di Jakarta dan telah memperoleh persetujuan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat keputusannya No. C-06519.HT.01.04.TH.2001 tanggal 23 Agustus 2001. Dan perubahan anggaran dasar perusahaan berdasarkan akta No. 61 tanggal 18 Juli 2003 dari Linda Herawati, SH, notaris di Jakarta, mengenai peningkatan modal ditempatkan dan disetor. Perubahan tersebut kemudian telah diterima dan dicatat oleh Kementerian Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Laporan Penerimaan Akta Perubahan Anggaran Dasar Perusahaan No. C-21113.HT.01.04.TH.2003 tanggal 5 September 2003.

Berdasarkan keputusan rapat umum pemegang saham luar biasa pada tanggal 27 Juni 2008 dan melalui akta No. 45 tanggal 14 Juli 2008 pada notaris Linda Herawati SH., seluruh anggaran dasar telah mengalami perubahan guna menyesuaikan dengan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas Peraturan Nomor IX.J.1 Lampiran Keputusan Bapepam LK dan Lembaga Keuangan Nomor Kep-179/BL/2008 tanggal 14 Mei 2008. Perubahan tersebut kemudian telah memperoleh persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam surat keputusannya No. AHU-50872.AH.01.02.Tahun 2009 tanggal 21 Oktober 2009.

Pada tahun 2015, Perusahaan melakukan perubahan Anggaran Dasar untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Nomor 32/POJK.04/2014 tanggal 08 Desember 2014 serta peraturan terkait lainnya dari instansi yang berwenang, sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perubahan Anggaran Dasar No. 04 tanggal 18 Juni 2015 yang dibuat di hadapan Gunawati, SH. Perubahan tersebut kemudian telah diterima dan dicatat oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Laporan Penerimaan Akta Perubahan Anggaran Dasar Perusahaan No. AHU-AH.01.03-0945275 tanggal 24 Juni 2015.

Perusahaan berdomisili di Medan, Sumatera Utara, dengan pabrik berlokasi di Desa Pangombusan, Kecamatan Parmaksian, Kabupaten Toba Samosir, Sumatera Utara. Kantor terdaftar Perusahaan beralamat di Uniplaza, East Tower, Jl. Letjen. Haryono MT A-1, Medan.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah mendirikan dan menjalankan industri bubur kertas (pulp) dan serat rayon (viscose rayon), mendirikan, menjalankan, dan mengadakan pembangunan hutan tanaman industri dan industri lainnya untuk mendukung bahan baku dari industri tersebut, serta mendirikan dan memproduksi semua macam barang yang terbuat dari bahan-bahan tersebut, serta memasarkan hasil-hasil industri tersebut. Perusahaan mulai memproduksi secara komersial pada tanggal 1 April 1989. Saat ini Perusahaan hanya memproduksi bubur kertas (pulp) dan hasil produksi Perusahaan dipasarkan di dalam dan di luar negeri.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

1. INFORMASI UMUM - Lanjutan

Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit

Susunan Dewan Komisaris, Direksi dan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2018	31 Desember 2017
Dewan Komisaris		
Komisaris Utama	Ignatius Ari Djoko Purnomo	Ignatius Ari Djoko Purnomo
Komisaris	Drs. Sabam Leo Batubara	Drs. Sabam Leo Batubara
Komisaris Independen	Lundu Panjaitan, S.H, M.A Ir.Elisa Ganda Togu Manurung M.S.,Ph.D	Lundu Panjaitan, S.H, M.A Lennardi Anggijono
Direksi		
Direktur Utama	Vinod Kesavan	Vinod Kesavan
Deputi Direktur Utama	Wilim	
Direktur	Mulia Nauli	Mulia Nauli
Direktur	Anwar Lawden, S.H	Anwar Lawden, S.H
Direktur	Lina Bustam	Ghanasyham Behera Lina Bustam
Komite Audit		
Ketua	Lennardi Anggijono	Lennardi Anggijono
Anggota	Drs. Daulat Sihombing, MSA, AK	Drs. Daulat Sihombing, MSA, AK
Anggota	Drs. Sabar Setia, BAP	Drs. Sabar Setia, BAP

Paket imbalan bagi Dewan Komisaris dan Direksi pada tanggal 30 Juni 2018 dan tanggal 30 Juni 2017 masing-masing sebesar US\$ 585 dan US\$ 463. Tidak ada imbalan berupa tunjangan dana pensiun dan atau manfaat khusus lainnya yang diberikan selama tanggal 30 Juni 2018 dan pada tanggal 30 Juni 2017.

Jumlah karyawan tetap Perusahaan rata-rata 1.110 dan 1.025 orang masing-masing pada tanggal 30 Juni 2018 dan pada tanggal 31 Desember 2017.

Penawaran Umum Efek Perusahaan dan Notes

Berdasarkan Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia No. SI-106/SHM/MK.10/1990 tanggal 16 Mei 1990, Perusahaan mendapat izin untuk menjual 27.200.000 sahamnya kepada masyarakat. Kemudian di tahun 1991, izin ini meningkat menjadi 405.000.000 saham sesuai izin Menteri Keuangan Republik Indonesia No. S-313/PM/1990 tanggal 15 Maret 1991 dan No. S-733/PM/1991 tanggal 7 Juni 1991.

Pada tahun 1994, convertible notes Perusahaan dengan tingkat bunga 4 ¾ % jatuh tempo tahun 1997, dengan nilai agregat sebesar SFr 56.900.000 dikonversikan menjadi 17.076.786 saham biasa yang dilunasi penuh masing-masing pada harga konversi sebesar Rp 4.780 per saham dengan nilai tukar tetap sebesar Rp 1.433,31 = SFr 1. Dengan konversi notes tersebut, kurang lebih SFr 3.100.000 dari convertible notes dengan tingkat bunga 4 ¾ % jatuh tempo tahun 1997 tetap tersisa yang kemudian dilunasi pada bulan Desember 1997. Sehingga akhirnya meningkatkan jumlah saham beredar menjadi 422.076.768 saham pada akhir tahun 1994.

Berdasarkan perjanjian damai yang telah disahkan oleh Pengadilan Niaga di Jakarta Pusat, utang obligasi dan utang lainnya dinyatakan bahwa 90% dari utang dikonversi menjadi 40% saham dan 10% saldo utang akan tetap menjadi utang (lihat Catatan 16).

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

1. INFORMASI UMUM - Lanjutan

Penerbitan Saham Baru Guna Memenuhi Isi Dari Restrukturisasi Pinjaman

Pada tanggal 22 Januari 2003, Perusahaan telah menandatangani Perjanjian Restrukturisasi Utang dengan kreditur yang mengacu pada perjanjian perdamaian yang telah disahkan oleh Pengadilan Niaga di Jakarta Pusat 10 Oktober 2002 dan efektif penerapannya tanggal 28 Maret 2003. Berdasarkan perjanjian tersebut, Perusahaan diberikan waktu 120 hari untuk melaksanakan isi perjanjian tersebut dimana salah satunya adalah mengkonversi 90% utang lama menjadi 40% saham baru (dalam basis dilusi penuh) dan memberikan 30% tambahan modal disetor (dalam basis dilusi penuh) bagi pemberi pinjaman baru. Perusahaan telah mengeluarkan dan menempatkan saham baru sebanyak 984.845.792 saham dan telah menerbitkan saham baru kepada kreditur konkuren sebanyak 966.806.515 saham, sehingga jumlah saham yang beredar menjadi 1.388.883.283 saham masing-masing pada tanggal 30 Juni 2018 dan pada tanggal 31 Desember 2017 (lihat Catatan 16 dan 19).

Pencatatan Saham di Bursa Efek Indonesia

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan tanggal 31 Desember 2017, seluruh saham Perusahaan yang beredar masing-masing sebesar 1.388.883.283 saham telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

Laporan keuangan PT Toba Pulp Lestari Tbk disusun dan diotorisasi oleh Dewan Direksi Perusahaan pada tanggal 20 Juli 2018.

Berikut ini adalah ikhtisar kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia.

a. Penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan Peraturan No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK (sekarang Otoritas Jasa Keuangan (OJK)) No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012.

Laporan keuangan disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1, "Penyajian Laporan Keuangan".

Pelaporan keuangan tahunan Perusahaan dimulai pada tanggal 1 Januari dan berakhir pada tanggal 31 Desember.

Laporan keuangan Perusahaan disusun berdasarkan konsep biaya perolehan (historical cost), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi terkait dan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan yang ditetapkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia. Laporan keuangan Perusahaan disusun dengan metode akrual, kecuali laporan arus kas.

Laporan arus kas mengelompokkan penerimaan dan pengeluaran kas ke dalam aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan. Arus kas dari aktivitas operasi disajikan dengan menggunakan metode langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan adalah mata uang Dollar Amerika Serikat.

b. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

Pembukuan Perusahaan diselenggarakan dalam mata uang Dollar Amerika Serikat. Transaksi-transaksi selama tahun berjalan dalam mata uang asing dicatat dengan kurs yang berlaku pada saat tanggal transaksi. Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dollar Amerika Serikat dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada saat tanggal Laporan Posisi Keuangan. Keuntungan atau kerugian selisih kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada laporan laba rugi tahun berjalan.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

c. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor:

- (a) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut :
 - (i) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - (ii) Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
 - (iii) Personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.
- (b) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - (i) Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain).
 - (ii) Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
 - (iii) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
 - (iv) Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
 - (v) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
 - (vi) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
 - (vii) Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a)(i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

Semua transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak berelasi telah diungkapkan dalam laporan keuangan.

d. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank serta deposito berjangka yang akan jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal penempatannya dan yang tidak dijaminkan serta tidak dibatasi penggunaannya.

e. Investasi jangka pendek

Investasi tersedia-untuk-dijual dinyatakan sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi akibat kenaikan atau penurunan nilai wajar dicatat sebagai bagian dari ekuitas dan diakui sebagai pendapatan atau beban pada saat realisasi. Efek yang tersedia untuk dijual dan dimiliki sementara disajikan sebagai investasi jangka pendek. Catatan 2s.

f. Piutang usaha dan piutang lain-lain

Perusahaan melakukan cadangan penurunan nilai piutang berdasarkan kebijakan akuntansi pada catatan 2s.

g. Persediaan

Persediaan dinilai pada nilai terendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi bersih. Biaya bahan baku dan bahan pembantu dihitung dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang. Biaya perolehan barang jadi dihitung berdasarkan biaya produksi aktual, ditambah alokasi overhead pabrik.

Penyisihan untuk penurunan nilai persediaan ditentukan berdasarkan estimasi penjualan masing-masing jenis persediaan pada masa mendatang.

h. Biaya dibayar dimuka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

i. Aset tetap

Aset tetap diakui sebesar biaya perolehan, dikurangi dengan akumulasi penyusutan, dan penurunan nilai jika ada.

Biaya perolehan awal aset tetap meliputi harga perolehan, termasuk bea impor dan pajak pembelian dan biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan sesuai dengan tujuan penggunaan yang ditetapkan. Setelah pengakuan, aset tetap diukur dengan menggunakan model biaya.

Penyusutan aset tetap dihitung dengan menggunakan metode garis lurus, berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	2018	2017
Bangunan	20-50 tahun	20-50 tahun
Prasarana	25 tahun	25 tahun
Mesin dan peralatan	30 tahun	30 tahun
Alat-alat berat	5 tahun	5 tahun
Kendaraan bermotor	5 tahun	5 tahun
Perabotan, perlengkapan dan lainnya	5 tahun	5 tahun

Pengeluaran untuk perbaikan atau perawatan aset tetap untuk menjaga manfaat keekonomian masa yang akan datang dibebankan pada laporan laba rugi pada saat terjadinya. Penyempurnaan yang menambah nilai (kegunaan) dan masa manfaat, dan penambahan dalam jumlah yang signifikan dikapitalisasi.

Perseroan melakukan evaluasi atas penurunan nilai aset tetap apabila terdapat peristiwa atau keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tetap tersebut kemungkinan tidak dapat dipulihkan. Bila nilai tercatat suatu aset melebihi estimasi nilai yang dapat diperoleh kembali, nilai aset tersebut diturunkan menjadi sebesar estimasi nilai yang dapat diperoleh kembali, yang ditentukan berdasarkan nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai. Nilai residu, umur manfaat, serta metode penyusutan ditelaah paling tidak setiap tahun.

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau dilepaskan, dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutan serta akumulasi penurunan nilai yang terkait dengan aset tetap tersebut. Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya (derecognized) pada saat dilepaskan atau tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul diakui dalam laporan laba rugi pada tahun berjalan.

Aset dalam penyelesaian meliputi bangunan dan prasarana lainnya, yang dinyatakan berdasarkan biaya pembangunan, biaya pegawai langsung, biaya tidak langsung dalam pembangunan tersebut dan biaya-biaya pinjaman yang digunakan untuk membiayai aset selama masa pembangunan. Akumulasi biaya aset dalam pembangunan akan direklasifikasi ke aset tetap yang bersangkutan dan kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan pada saat pembangunan selesai dan aset tersebut siap untuk dipergunakan.

j. Sewa

Sewa dimana seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset secara signifikan berada pada lessor diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pembayaran sewa dalam sewa operasi dibebankan di laporan laba rugi secara garis lurus selama masa sewa.

Sewa dimana Perusahaan memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat terkait dengan pemilikan aset diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Sewa pembiayaan dikapitalisasi pada awal masa sewa sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

j. Sewa - Lanjutan

Setiap pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan kewajiban sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo pembiayaan. Jumlah kewajiban sewa, dikurangi beban keuangan disajikan sebagai Utang jangka panjang. Unsur bunga dalam beban keuangan dibebankan di laporan laba rugi setiap periode selama masa sewa sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo kewajiban. Aset tetap yang diperoleh melalui sewa pembiayaan disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara periode masa sewa dan umur manfaatnya.

k. Sumber daya kehutanan

Mulai 1 Januari 2018, Perusahaan menerapkan PSAK 69 "Agrikultur" dimana Entitas mengakui aset biologis atau produk agrikultur jika, dan hanya jika; a). Entitas mengendalikan aset biologis sebagai akibat dari peristiwa masa lalu; b). Besar kemungkinan manfaat ekonomik masa depan yang terkait dengan aset biologis tersebut akan mengalir ke Entitas, dan; c). Nilai wajar atau biaya perolehan aset biologis dapat diukur dengan andal. Penerapan PSAK ini dicatat sesuai dengan PSAK 25 " Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan.

Aset biologis diukur pada pengakuan awal dan pada setiap akhir periode pelaporan pada nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, kecuali nilai wajar tidak dapat diukur dengan andal. Produk agrikultur yang dipanen dari aset biologis diukur pada nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual pada titik panen, pengukuran seperti ini merupakan biaya pada tanggal tersebut ketika menerapkan PSAK 14 "Persediaan" atau pernyataan lain yang berlaku.

Keuntungan atau kerugian yang timbul pada saat pengakuan awal aset biologis pada nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan dari perubahan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual aset biologis dimasukkan dalam laba rugi pada periode dimana keuntungan atau kerugian tersebut terjadi.

Aset biologis Perusahaan adalah Hutan Tanaman Industri yang dimiliki oleh Perusahaan baik tanaman yang telah menghasilkan maupun tanaman yang belum menghasilkan.

Tanaman menghasilkan

Tanaman menghasilkan merupakan tanaman yang telah cukup umur dan siap untuk diproduksi dan di amortisasi berdasarkan wilayah produksi dengan menggunakan metode unit produksi. Tanaman menghasilkan merupakan aset biologis Perusahaan dan pada setiap periode pelaporan diukur pada nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual.

Tanaman belum menghasilkan

Tanaman belum menghasilkan merupakan tanaman yang belum cukup umur dan belum dapat diproduksi. Nilai tanaman yang belum menghasilkan merupakan akumulasi dari biaya-biaya yang berhubungan dengan biaya persiapan lahan, penanaman, pemupukan, pembelian bahan-bahan dan peralatan, pemeliharaan dan biaya pinjaman. Termasuk dalam biaya ini adalah biaya overhead tetap dan variabel. Pada saat tanaman-tanaman tersebut telah cukup umur dipindahkan ke akun tanaman menghasilkan berdasarkan pertimbangan manajemen. Tanaman belum menghasilkan merupakan aset biologis Perusahaan dan pada setiap periode pelaporan diukur pada nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual.

Hak atas tanah

Hak atas tanah diakui sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan hak atas tanah meliputi biaya-biaya izin, sertifikat hak atas tanah, biaya ganti rugi dan biaya-biaya lainnya. Sesuai dengan sertifikat hak atas tanah, Perusahaan mempunyai hak untuk menggunakan tanah selama periode tetap tertentu. Hak atas tanah tidak diamortisasi karena hak ini biasanya dapat diperpanjang pada saat daluarsa tanpa biaya yang signifikan.

Hak pengusahaan dan pemanfaatan hutan

Hak pengusahaan dan pemanfaatan hutan diakui sebesar biaya perolehan. Biaya untuk memperoleh hak pengusahaan dan pemanfaatan hutan diamortisasi sesuai dengan masa berlakunya hak tersebut dengan menggunakan metode garis lurus selama masa konsesi.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

l. Penurunan nilai aset non-keuangan

Manajemen menelaah ada atau tidaknya indikasi penurunan nilai aset non-keuangan pada tanggal laporan posisi keuangan dan kemungkinan penyesuaian ke nilai yang dapat diperoleh kembali apabila terdapat keadaan yang mengindikasikan terjadinya penurunan nilai aset non-keuangan.

Dalam hal terdapat indikasi penurunan nilai aset non keuangan, entitas mempertimbangkan sumber informasi eksternal terkait nilai pasar aset yang bersangkutan, suku bunga pasar dan mempertimbangkan sumber informasi internal terkait kinerja aset yang bersangkutan.

Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset tersebut. Nilai yang dapat diperoleh kembali adalah nilai yang lebih tinggi diantara harga jual bersih dan nilai pakai aset. Dalam rangka mengukur penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah (cash-generating units). Aset non-keuangan yang diturunkan nilainya direview untuk kemungkinan adanya pembalikan terhadap nilai penurunan setiap tanggal pelaporan.

Penurunan (pemulihan) nilai aset dibebankan (dikreditkan) atas laba rugi periode berjalan.

m. Pendapatan

Pendapatan diukur pada nilai wajar imbalan yang diterima atau yang dapat diterima. Pendapatan bersih adalah pendapatan dari penjualan barang dan jasa yang diberikan dalam kegiatan usaha normal setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan, pajak barang mewah dan pajak pertambahan nilai.

Perusahaan mengakui pendapatan apabila pendapatan dapat diukur dengan andal dan besar kemungkinan bahwa manfaat ekonomi masa depan akan diperoleh.

Pendapatan usaha bubur kertas

Pendapatan dari penjualan bubur kertas diakui pada saat risiko dan manfaat barang secara signifikan telah berpindah kepada pembeli.

n. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan secara langsung dengan akuisisi atau konstruksi aset kualifikasian ("*qualifying asset*"), dikapitalisasi hingga aset tersebut selesai secara substansial.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang kecuali yang akan jatuh tempo dalam waktu 12 bulan setelah periode pelaporan.

o. Perpajakan

Beban pajak suatu periode terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak kini dan pajak tangguhan diakui dalam laporan laba rugi, kecuali untuk pajak penghasilan yang berasal dari transaksi atau kejadian yang langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak penghasilan diakui dalam ekuitas.

Pajak penghasilan kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang telah substantif berlaku pada tanggal akhir periode pelaporan. Aset dan kewajiban pajak kini diakui dan diukur secara terpisah, pada setiap akhir periode pelaporan entitas melakukan saling hapus atas aset dan kewajiban pajak kininya.

Pajak penghasilan tangguhan diakui dengan menggunakan metode balance sheet liability, untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak atas aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya.

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang telah diberlakukan atau secara substansi telah diberlakukan pada tanggal akhir periode pelaporan dan diharapkan berlaku pada saat aset pajak tangguhan direalisasi atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa mendatang akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

o. Perpajakan - Lanjutan

Koreksi terhadap kewajiban perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima, atau jika mengajukan keberatan / banding, pada saat keputusan atas keberatan / banding tersebut telah ditetapkan.

Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak diakui pada saat Surat Keterangan Pengampunan Pajak (SKPP) diterbitkan oleh Kantor Pajak dan tidak diakui secara neto (saling hapus). Selisih antara Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak diakui sebagai Tambahan Modal Disetor.

Aset Pengampunan Pajak pada awalnya diakui sebesar nilai yang disetujui dalam SKPP.

Liabilitas Pengampunan Pajak pada awalnya diakui sebesar nilai kas dan setara kas yang masih harus dibayarkan oleh Perusahaan sesuai kewajiban kontraktual atas perolehan Aset Pengampunan Pajak.

Uang tebusan yang dibayarkan oleh Perusahaan untuk memperoleh pengampunan pajak diakui sebagai beban pada periode di mana SKPP diterima oleh Perusahaan.

Setelah pengakuan awal, Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak diukur sesuai dengan SAK yang relevan sesuai dengan klasifikasi masing-masing Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak.

p. Laba per saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih residual dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun yang bersangkutan yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

q. Informasi segmen

Informasi segmen operasi tidak disajikan dikarenakan Perusahaan hanya memiliki satu jenis usaha yaitu produksi bubur kertas (pulp).

r. Imbalan kerja

(a) Imbalan purna karya jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

Kewajiban imbalan purna karya merupakan nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal neraca dikurangi dengan penyesuaian atas kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu yang tidak diakui. Kewajiban imbalan pasti dihitung oleh Departemen Sumber Daya Manusia Perusahaan dengan menggunakan *projected unit credit*. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskonto estimasi arus kas masa depan dengan menggunakan tingkat bunga yang berlaku.

(b) Imbalan purna karya

Perusahaan diharuskan menyediakan pensiun minimum yang diatur dalam UU No.13 Tahun 2003 sebagai kewajiban imbalan pasti. Jika imbalan pensiun berdasarkan UU No.13 Tahun 2003 lebih besar, maka selisih tersebut diakui sebagai bagian dari kewajiban imbalan pensiun.

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laporan laba rugi.

Perusahaan mengakui keuntungan atau kerugian atas kurtailmen atau penyelesaian suatu program imbalan pasti ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi. Keuntungan atau kerugian atas kurtailmen atau penyelesaian terdiri dari perubahan yang terjadi dalam nilai kini kewajiban imbalan pasti. Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian pengalaman dan perubahan asumsi aktuarial dibebankan atau dikreditkan pada ekuitas dalam laporan penghasilan komprehensif lain (OCI) pada periode terjadinya, pada pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

s. Instrumen keuangan

Perusahaan mengelompokkan instrumen keuangan sebagai berikut :

(a). Aset keuangan

Perusahaan mengklasifikasikan aset keuangannya dalam kategori (i) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, (ii) pinjaman yang diberikan dan piutang, (iii) aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo, dan (iv) aset keuangan tersedia untuk dijual. Klasifikasi ini tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan tersebut. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

i. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat atau jika merupakan bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek yang terkini.

Instrumen keuangan yang dikelompokkan ke dalam kategori ini diakui pada nilai wajarnya pada saat pengakuan awal; biaya transaksi diakui secara langsung ke dalam laporan laba rugi. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan penjualan instrumen keuangan diakui di dalam laporan laba rugi. Pendapatan bunga dari instrumen keuangan dalam kelompok diperdagangkan dicatat sebagai "Pendapatan bunga".

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan tidak memiliki aset keuangan dalam kategori ini.

ii. Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Pada saat pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi estimasi penurunan nilai.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain dan beberapa aset tidak lancar Perusahaan termasuk dalam kategori ini.

iii. Aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo

Investasi dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta manajemen mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut sampai dengan jatuh tempo, kecuali: (1) investasi yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi; (2) investasi yang ditetapkan oleh entitas dalam kelompok tersedia untuk dijual; dan (3) investasi yang memiliki definisi pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan suku bunga efektif.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan tidak memiliki aset keuangan dalam kategori ini.

iv. Aset keuangan tersedia untuk dijual

Pada saat pengakuan awalnya, aset keuangan tersedia untuk dijual diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi. Selanjutnya, aset keuangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajarnya sampai dengan dihentikan pengakuannya, dimana laba atau rugi atas perubahannya dicatat pada laporan perubahan ekuitas, kecuali untuk kerugian penurunan nilai dan laba rugi dari selisih kurs. Jika aset keuangan tersedia untuk dijual mengalami penurunan nilai, akumulasi laba dan rugi yang sebelumnya dicatat pada laporan perubahan ekuitas, diakui pada laporan laba rugi. Pendapatan bunga yang dihitung menggunakan metode suku bunga efektif serta keuntungan atau kerugian atas perubahan nilai tukar dari aset moneter yang diklasifikasikan sebagai kelompok tersedia untuk dijual diakui pada laporan laba rugi.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, investasi jangka pendek Perusahaan termasuk dalam kategori ini.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

s. Instrumen keuangan - Lanjutan

(b). Liabilitas keuangan

Perusahaan mengklasifikasikan liabilitas keuangannya dalam kategori (i) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan (ii) liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

i. Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Kategori ini terdiri dari liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Perubahan nilai wajar liabilitas keuangan diakui dalam laporan laba rugi.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan tidak memiliki liabilitas keuangan dalam kategori ini.

ii. Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diklasifikasikan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Setelah pengakuan awal, Perusahaan mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017, utang usaha, utang lain-lain, biaya yang masih harus dibayar, pinjaman jangka panjang dan utang pihak berelasi Perusahaan termasuk dalam kategori ini.

(c). Penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, manajemen Perusahaan menelaah apakah terdapat bukti objektif suatu aset keuangan atau kelompok aset keuangan telah mengalami penurunan nilai.

i. Aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi

Manajemen pertama-tama menentukan apakah terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang jumlahnya tidak signifikan secara individual. Jika manajemen menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, baik aset keuangan tersebut signifikan atau tidak signifikan, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa penurunan nilai telah terjadi atas aset yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, maka jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan (tidak termasuk kerugian kredit di masa depan yang belum terjadi) yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut (yang merupakan suku bunga efektif yang dihitung pada saat pengakuan awal). Jika aset keuangan memiliki tingkat bunga variabel, tingkat diskonto untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah tingkat bunga efektif yang berlaku.

Nilai tercatat aset tersebut langsung dikurangi dengan penurunan nilai yang terjadi atau menggunakan akun penyisihan dan jumlah kerugian yang terjadi diakui di laporan laba rugi.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

s. Instrumen keuangan - Lanjutan

(c). Penurunan nilai aset keuangan - Lanjutan

ii. Aset keuangan tersedia untuk dijual

Jika aset keuangan tersedia untuk dijual mengalami penurunan nilai, jumlah dari selisih antara biaya (dikurangi pembayaran pokok dan amortisasi) dan nilai wajar saat ini, dikurangi kerugian penurunan nilai sebelumnya diakui dalam laporan laba rugi, ditransfer dari defisiensi modal ke laporan laba rugi. Pemulihan sehubungan dengan instrumen ekuitas diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual tidak dihapus melalui laporan laba rugi.

Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar instrumen utang meningkat dan peningkatan nilai wajar tersebut karena suatu peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai tersebut diakui, maka penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan melalui laporan laba rugi.

(d). Penghentian pengakuan aset dan liabilitas keuangan

i. Aset keuangan

Aset keuangan (atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika: (a) Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; (b) Perusahaan tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung liabilitas kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau (c) Perusahaan telah mentransfer haknya untuk menerima arus kas dari aset keuangan dan (i) telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, atau (ii) secara substansial tidak mentransfer atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Ketika Perusahaan telah mentransfer hak untuk menerima arus kas dari suatu aset keuangan atau telah menjadi pihak dalam suatu kesepakatan, dan secara substansial tidak mentransfer dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan dan masih memiliki pengendalian atas aset tersebut, maka aset keuangan diakui sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut. Keterlibatan berkelanjutan dalam bentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur berdasarkan jumlah terendah antara nilai aset yang ditransfer dengan nilai maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Perusahaan.

ii. Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut berakhir, dibatalkan atau telah kadaluarsa. Jika liabilitas keuangan tertentu digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama namun dengan persyaratan yang berbeda secara substansial, atau terdapat modifikasi secara substansial atas ketentuan liabilitas keuangan yang ada saat ini, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dianggap sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal. Pengakuan timbulnya liabilitas keuangan baru serta selisih antara nilai tercatat liabilitas keuangan awal dengan yang baru diakui dalam laporan laba rugi.

(e). Instrumen keuangan disalinghapuskan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah tercatat dari aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan terdapat intensi untuk penyelesaian secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

t. Penggunaan estimasi

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum mengharuskan manajemen membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas yang dilaporkan serta pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan serta jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Realisasi dapat berbeda dari jumlah yang diestimasi.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING - Lanjutan

u. Standar akuntansi baru dan pencabutan standar akuntansi

Standar baru, revisi dan interpretasi yang telah diterbitkan, dan pencabutan standar akuntansi, yang berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018 adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 2 "Laporan Arus Kas".
- Amandemen PSAK 15 "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama".
- Amandemen PSAK 16 "Aset Tetap".
- Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan"
- Amandemen PSAK 67 "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- PSAK 69 "Agrikultur".

Belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018 :

- PSAK 71 "Instrumen Keuangan".
- PSAK 72 "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan".
- PSAK 73 "Sewa".

Pada tanggal pengesahan laporan keuangan, manajemen Perusahaan masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi serta pencabutan standar akuntansi tersebut terhadap laporan keuangan Perusahaan.

3. KAS DAN SETARA KAS

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Kas		
Rupiah (Catatan 31)	23	12
	23	12
Bank :		
Pihak ketiga :		
Rekening Dollar Amerika Serikat		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	358	27
PT Bank Pan Indonesia Tbk	24	16
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	228	477
Rekening Rupiah (Catatan 31)		
PT Bank Negara Indonesia Tbk	37	50
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	223	264
PT Bank Pan Indonesia Tbk	10	15
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	9	25
	889	874
	912	886

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

4. INVESTASI JANGKA PENDEK

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Efek yang tersedia untuk dijual		
Biaya perolehan	53	53
Laba (rugi) yang belum direalisasi	(17)	(18)
Nilai pasar	36	35
Mutasi laba (rugi) pemilikan efek tersedia untuk dijual yang belum direalisasi:		
Saldo awal	(18)	(17)
Kenaikan nilai efek tersedia untuk dijual	1	(1)
Saldo akhir	(17)	(18)

5. PIUTANG DAN UTANG LAIN-LAIN

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Piutang lain-lain		
Pihak berelasi (Catatan 30)		
PT Riau Andalan Pulp and Paper	5	114
	5	114
Pihak ketiga		
PT Sumatera Riang Lestari	8	9
PT Asia Kimindo Prima	6	-
PT AKR Corporindo Tbk	2	-
CV Brian Gabe	15	5
PT Amazon Papyrus Chemicals	3	2
Serikat Pekerja Seluruh Indonesia	4	9
CV Cahaya Surya Mas	5	8
CV Urat Natogu	9	-
PT Berkatnugraha Sinarlestari	6	-
PT Satria Elang Nusantara	7	-
PT Wira Putra Perkasa	62	73
CV Dewi Candra	9	6
PT Kaisar Mulia Abadi	-	3
CV IAN	-	6
PT Rocia Artha Hase	3	4
PT Saroha Seven Brothers	4	-
PT Eastindo Services	2	-
CV Satahi	-	1
Pertamina UPDN 1	9	3
PT Global Indo Permata	13	6
CV Suka Dame-Dame Utama	10	7
PT Mujur Willy Abadi	62	-
Jumlah dipindahkan	239	142

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

5. PIUTANG DAN UTANG LAIN-LAIN - Lanjutan

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Jumlah dipindahkan	239	142
CV Berkat	9	7
CV Angelyn Sarah Pratama	6	3
PT Cipta Buana Samudra	16	18
PT Junior Sejahtera Abadi	9	-
UD Angels	2	-
CV RO	3	-
CV Tamora	-	3
PT Satria Rajawali Persada	-	6
KPP Perusahaan Masuk Bursa	-	1.405
CV Rimma Aldo S	22	12
CV Roland	5	-
KSU Sumber Jaya	-	1
CV Sanggul Mas Putra	4	-
CV Subur Rumah Miduk	19	8
CV Tulus Andika Saputra	6	4
CV SPA	10	-
CV Petromina	29	6
CV 133	3	6
CV Hasianna	23	3
CV Gabe Makmur Utama	7	6
CV Evan	3	-
PT Simare Pagar Batu	3	-
PT Telekomunikasi Seluler	2	-
CV Muara Indah	4	2
CV Junior	-	3
CV Irma	6	4
CV Nabasado	2	-
CV Rogomos	20	14
CV Parulian	4	3
CV Tunas Sakti	12	8
PT Sumber Makmur Jaya	2	-
PT Indosat	2	-
UD Lambok	4	-
CV Imelda	3	3
CV Ria Baru	13	7
UD Sihar Jaya	-	3
CV Lestari Buana	-	3
CV Maharani	7	9
CV Karya Prima Gemilang	2	4
CV Karya Ibunda	4	-
CV Adi Putra	3	3
CV RO Bintang	8	8
CV Sari Kasih	2	-
CV Hinalang Elektrikal	3	-
Jumlah dipindahkan	521	1.704

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

5. PIUTANG DAN UTANG LAIN-LAIN - Lanjutan

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Jumlah dipindahkan	521	1.704
CV Agita Bima Group	11	3
CV Marfamily	5	3
CV Eka Mandiri	12	10
CV Dua Bersaudara	-	2
CV Maju Lestarindo	6	4
CV Metro Tehnik Abadi	4	-
PT Pena Revolusi	2	-
CV Sahati	2	-
CV Meliana	3	-
CV Panca Karya	2	-
CV Dua Sekawan	4	-
PT Ido Ary Nadenggan	5	-
CV Silau Raja	15	7
CV Pulo Samosir Nauli	2	-
CV Kenangan Manis	13	5
CV Karya Muda	-	12
Karyawan	71	50
Lainnya	35	40
	713	1.840
	718	1.954
Dikurangi : Penyisihan rugi penurunan nilai	-	-
Bersih	718	1.954

Piutang pada KPP Perusahaan Masuk Bursa tanggal 31 Desember 2017 merupakan piutang atas restitusi PPN / SKPLB masa pajak September, Oktober dan Nopember 2016 dan Surat Tagihan Pajak / STP masa pajak September, Oktober dan Nopember 2016.

Manajemen berkeyakinan bahwa semua saldo piutang lain-lain dapat ditagih dan tidak mengalami penurunan nilai pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017.

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Utang lain-lain		
Kontraktor	130	52
Pengembangan Masyarakat	1.829	2.543
Kreditur Lainnya	4.984	4.984
Karyawan	7	19
Lainnya	34	32
Jumlah	6.984	7.630

Utang kreditur lainnya, merupakan pinjaman hasil restrukturisasi tahap I yang telah jatuh tempo dan kreditur belum menyampaikan kelengkapan dokumen untuk proses pembayaran.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

6. PERSEDIAAN

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Barang jadi	12.613	1.891
Bahan baku	8.170	8.894
Suku cadang dan perlengkapan pemeliharaan	20.580	20.161
	41.363	30.946
Dikurangi : Penyisihan penurunan nilai	(5.391)	(5.391)
Bersih	35.972	25.555
	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Mutasi penyisihan penurunan nilai		
Saldo awal	5.391	5.720
Penambahan	-	-
Pengurangan		
Penghapusan tahun berjalan	-	(329)
Pemulihan penurunan nilai	-	-
Saldo akhir	5.391	5.391

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan tersebut telah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian persediaan.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 Perusahaan telah mengasuransikan persediaan termasuk aset tetap kecuali alat berat kepada PT Tugu Pratama Indonesia sebesar US\$ 342.765. (Lihat Catatan 9). Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

7. UANG MUKA

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Uang muka ke karyawan	588	619
Uang muka ke pemasok :		
Pihak ketiga;		
Luar negeri	31.032	2.775
Dalam negeri	2.862	1.068
	34.482	4.462

Uang muka ke karyawan merupakan pinjaman sementara untuk kegiatan operasional, sedangkan uang muka pada pemasok merupakan uang muka pembelian barang dan jasa.

Pada tanggal 18 Januari 2018, Perusahaan telah melakukan pembayaran uang muka kepada EPC Project Procurement Limited sesuai dengan kontrak Offshore Procurement and Supply Contract For The TPL Upgrade tanggal 19 Desember 2017 sebesar US\$ 26.850 dan EUR 7.610.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

8. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Asuransi	237	261
Sewa	3	4
Lainnya	544	28
	784	293

9. ASET TETAP

	30 Juni 2018				Saldo akhir
	Saldo awal	Penambahan	Pengurangan	Reklasifikasi	
Biaya perolehan					
Bangunan	45.174	-	-	423	45.597
Prasarana	88.767	-	-	276	89.043
Mesin dan peralatan	403.328	92	-	5.291	408.711
Alat-alat berat	8.922	141	-	-	9.063
Kendaraan bermotor	4.268	3	-	-	4.271
Perabotan,perlengkapan dan lainnya	25.849	229	-	151	26.229
Aset dalam penyelesaian	8.552	13.050	-	(6.141)	15.461
	584.860	13.515	-	-	598.375
Akumulasi penyusutan					
Bangunan	23.681	457	-	-	24.138
Prasarana	46.208	1.549	-	-	47.757
Mesin dan peralatan	300.088	4.991	-	-	305.079
Alat-alat berat	8.679	55	-	-	8.734
Kendaraan bermotor	4.232	7	-	-	4.239
Perabotan,perlengkapan dan lainnya	23.476	365	-	-	23.841
	406.364	7.424	-	-	413.788
Nilai tercatat	178.496				184.587

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

9. ASET TETAP - Lanjutan

	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)				Saldo akhir
	Saldo awal	Penambahan	Pengurangan	Reklasifikasi	
Biaya perolehan					
Bangunan	44.588	-	-	586	45.174
Prasarana	86.022	-	-	2.745	88.767
Mesin dan peralatan	399.580	176	-	3.572	403.328
Alat-alat berat	9.982	95	(1.155)	-	8.922
Kendaraan bermotor	4.818	13	(563)	-	4.268
Perabotan, perlengkapan dan lainnya	23.916	412	(6)	1.527	25.849
Aset dalam penyelesaian	7.040	9.942	-	(8.430)	8.552
	<u>575.946</u>	<u>10.638</u>	<u>(1.724)</u>	<u>-</u>	<u>584.860</u>
Akumulasi penyusutan					
Bangunan	22.784	897	-	-	23.681
Prasarana	43.006	3.202	-	-	46.208
Mesin dan peralatan	290.195	9.893	-	-	300.088
Alat-alat berat	9.742	91	(1.154)	-	8.679
Kendaraan bermotor	4.781	14	(563)	-	4.232
Perabotan, perlengkapan dan lainnya	22.995	482	(1)	-	23.476
	<u>393.503</u>	<u>14.579</u>	<u>(1.718)</u>	<u>-</u>	<u>406.364</u>
Nilai tercatat	<u>182.443</u>				<u>178.496</u>

Rincian penghapusan aset tetap sebagai berikut :

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Biaya perolehan :		
Alat-alat berat	-	1.155
Kendaraan bermotor	-	563
Perabotan, perlengkapan dan lainnya	-	6
	<u>-</u>	<u>1.724</u>
Akumulasi penyusutan :		
Alat-alat berat	-	1.154
Kendaraan bermotor	-	563
Perabotan, perlengkapan dan lainnya	-	1
	<u>-</u>	<u>1.718</u>
Rugi penghapusan aset tetap	<u>-</u>	<u>6</u>

Aset tersebut dihapuskan karena rusak sehingga tidak bisa dipergunakan lagi dalam kegiatan operasi Perusahaan.

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Beban penyusutan dibebankan ke :		
Beban pokok penjualan (Catatan 24)	6.705	6.606
Kapitalisasi pada sumber daya kehutanan (Catatan 10)	608	536
Beban umum dan administrasi (Catatan 25)	111	97
	<u>7.424</u>	<u>7.239</u>

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

9. ASET TETAP - Lanjutan

Rincian aset dalam penyelesaian adalah sebagai berikut :

30 Juni 2018	Persentase penyelesaian	Jumlah tercatat	Estimasi penyelesaian
Bangunan	90%	452	Desember 2018
Prasarana	51%	197	Januari 2019
Mesin dan peralatan	89%	13.582	Januari 2019
Perabotan, perlengkapan dan lainnya	93%	1.230	Agustus 2018
		<u>15.461</u>	
31 Desember 2017 (Disajikan kembali)	Persentase penyelesaian	Jumlah tercatat	Estimasi penyelesaian
Bangunan	91%	609	Februari 2018
Prasarana	89%	343	Januari 2018
Mesin dan peralatan	59%	7.495	April 2018
Perabotan, perlengkapan dan lainnya	82%	105	April 2018
		<u>8.552</u>	

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan tanggal 31 Desember 2017 manajemen Perusahaan telah melakukan penelaahan atas nilai aset tetap dan berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai aset tetap.

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 Perusahaan telah mengasuransikan persediaan termasuk aset tetap kecuali alat berat kepada PT Tugu Pratama Indonesia sebesar US\$ 342.765 (lihat Catatan 6). Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 Perusahaan telah mengasuransikan alat-alat berat kepada PT Asuransi FPG Indonesia (dh PT Asuransi Indrapura), pihak ketiga, dengan jumlah pertanggungan US\$ 1.737. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

10. SUMBER DAYA KEHUTANAN

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Tanaman menghasilkan	27.595	38.291
Tanaman belum menghasilkan	73.149	61.792
Persediaan bibit tanaman	660	554
Hak pengusahaan dan pemanfaatan hutan - setelah dikurangi akumulasi amortisasi sebesar US\$ 5.673 (2018), US\$ 5.604 (2017)	83	152
Hak atas tanah	1.450	1.448
	<u>102.937</u>	<u>102.237</u>

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

10. SUMBER DAYA KEHUTANAN - Lanjutan

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Mutasi sumber daya kehutanan:		
Saldo awal	102.237	63.107
Penambahan	11.521	21.156
Amortisasi :		
Tanaman menghasilkan	(10.752)	(9.580)
Hak pengusahaan dan pemanfaatan hutan	(69)	(139)
Penghapusan tanaman belum menghasilkan	-	(440)
Keuntungan Pengukuran Nilai Wajar	-	28.133
Saldo akhir	102.937	102.237

Penambahan sumber daya kehutanan pada tanggal 30 Juni 2018 sebesar US\$ 11.521, termasuk kapitalisasi biaya penyusutan sebesar US\$ 608 dan tanggal 31 Desember 2017 sebesar US\$ 21.156, termasuk kapitalisasi biaya penyusutan sebesar US\$ 1.078 (Catatan 34).

Beban amortisasi tanaman menghasilkan yang dibebankan pada laporan laba rugi pada tanggal 30 Juni 2018 sebesar US\$ 10.752 dan pada tanggal 30 Juni 2017 sebesar US\$ 5.930.

Beban amortisasi hak pengusahaan dan pemanfaatan hutan yang dibebankan pada laporan laba rugi pada tanggal 30 Juni 2018 dan tanggal 30 Juni 2017 sebesar US\$ 69. Tanaman yang belum menghasilkan terdiri dari pengeluaran-pengeluaran yang terjadi untuk menanam pohon Eucalyptus.

Manajemen berkeyakinan bahwa ijin Hak Pengusahaan Hutan Tanaman Industri (HPHTI) tersebut akan dapat diperpanjang.

Amortisasi untuk hak pengusahaan dan pemanfaatan hutan dilakukan sejak operasi komersial, yaitu tanggal 1 April 1989, sementara amortisasi untuk biaya atas perpanjangan hak pengusahaan hutan dilakukan mulai tanggal 1 Nopember 1992.

Pada tanggal 30 Juni 2018 nilai jual objek pajak untuk Hak Pengusahaan Hutan Tanaman Industri yang dimiliki Perusahaan adalah sebesar US\$ 192.349.

Total luas area Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2018 seluas 55.070 hektar (terdiri dari : HTI sebesar 47.095 hektar dan Perkebunan Kayu Rakyat/PKR seluas 7.975 hektar) dan tanggal 31 Desember 2017 seluas 54.086 hektar (terdiri dari : HTI seluas 46.744 hektar dan Perkebunan Kayu Rakyat/PKR sebesar 7.342 hektar).

Perusahaan memperoleh Hak Pengusahaan Hutan (HPH) seluas 150.000 hektar yang berlokasi di Sumatera Utara, melalui Surat Keputusan Menteri Kehutanan No. 203/Kpts-IV/84, tanggal 23 Oktober 1984 dan perubahannya No. 359/Kpts-IV/86 tanggal 18 Nopember 1986. HPH diberikan untuk jangka waktu 20 tahun terhitung sejak tanggal 23 Oktober 1984.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

10. SUMBER DAYA KEHUTANAN - Lanjutan

HPH tersebut diperbaharui melalui Surat Keputusan Menteri Kehutanan No. 493/Kpts-II/92 tanggal 1 Juni 1992 tentang Pemberian Hak Pengusahaan Hutan Tanaman Industri (HPHTI), dan telah beberapa kali mengalami perubahan, dan yang terakhir dengan Surat No. SK.58/Menhut-II/2011 tanggal 28 Pebruari 2011. Berdasarkan surat keputusan tersebut, hak Perusahaan untuk pengusahaan hutan menjadi tanaman industri (HTI) seluas 188.055 hektar selama 43 tahun, termasuk 8 tahun untuk daur tanaman pokok, yang berakhir tanggal 1 Juni 2035, dengan lokasi yang sama. Dari luasan areal tersebut yang telah dilakukan tata batas seluas 18.274,72 hektar yang terdiri dari 2 lokasi yaitu di Rondang dan Aek Nauli, sesuai dengan Keputusan Menteri Kehutanan No.SK.821/Menhut-VII/KP/2004 tanggal 19 April 2004. Selanjutnya dilakukan tata batas atas sisa areal HPHTI Perusahaan dan berdasarkan Keputusan Menteri Kehutanan Republik Indonesia No. SK.704/MENHUT-II/2013 tanggal 21 Oktober 2013 diputuskan bahwa batas areal kerja IUPHHK-HT Perusahaan seluas 171.913 hektar sehingga total luas areal yang telah diperoleh penutupan tata batas menjadi 190.188 hektar. Berdasarkan Keputusan Menteri Lingkungan Hidup dan Kehutanan RI Nomor SK.923/Menlhk/Sekjen/HPL.0/12/2016 tanggal 21 Desember 2016 tentang Perubahan Kelima dan SK.179/Menlhk/Sekjen/HPL.0/4/2017 tanggal 4 April 2017 tentang Perubahan Keenam Atas Keputusan Menteri Kehutanan Nomor 493/KPTS-II/1992 tanggal 1 Juni 1992 Tentang Pemegang Hak Pengusahaan Hutan Tanaman Industri Kepada PT. Inti Indorayon Utama, total luas areal Hutan Tanaman Industri Perusahaan berkurang sebanyak 5.172 hektar dari areal semula 190.188 hektar menjadi 185.016 hektar.

Perusahaan memiliki hak atas tanah yang berlokasi di Sumatera Utara berdasarkan Hak Guna Bangunan (HGB) yang mempunyai masa manfaat antara 20 - 30 tahun yang akan berakhir sampai dengan 2043. Manajemen berkeyakinan bahwa hak atas tanah dapat diperpanjang dan diperbaharui.

Perusahaan memperoleh hak atas tanah (Hak Guna Bangunan) berdasarkan lokasi sebagai berikut:

a. Desa Banjar Ganjang, Kecamatan Parmaksian, Kabupaten Toba Samosir, Sumatera Utara:

- Hak Guna Bangunan (HGB) Nomor 1 seluas 276.990 m², telah diperpanjang dan akan berakhir pada tanggal 26 Mei 2027.
- HGB Nomor 7 dan 8 masing-masing seluas 71.063 m², 41.448 m² akan berakhir pada 20 Mei 2032.
- HGB Nomor 2 dan 3 masing-masing seluas 2.603 m², 536 m² akan berakhir pada 20 September 2036.
- HGB Nomor 4 seluas 8.313 m² telah diperpanjang dan akan berakhir pada 26 Mei 2032.

b. Desa Pangombusan, Kecamatan Parmaksian, Kabupaten Toba Samosir, Sumatera Utara:

- HGB Nomor 12, 14, 32, 33, dan 34, masing-masing seluas 1.328 m², 1.965 m², 261.115 m², 181.583 m², dan 480.882 m², telah diperpanjang untuk jangka waktu 20 tahun yang akan berakhir tanggal 7 Maret 2026.
- HGB Nomor 30 dan 31 masing-masing seluas 25.107 m² dan 28.480 m², telah diperpanjang untuk jangka waktu 20 tahun yang akan berakhir tanggal 5 Mei 2026.
- HGB Nomor 3, 4, 5, 6 dan 7, masing-masing seluas 389 m², 677 m², 941 m², 433 m², 278 m², yang telah diperpanjang dan akan berakhir tanggal 20 Mei 2032.
- HGB Nomor 16, 17, 18, 19, 20, 21 dan 23, masing-masing seluas 4.194 m², 15.784 m², 1.508 m², 201 m², 253 m², 204 m², dan 132 m² telah diperpanjang untuk jangka waktu 20 tahun dan akan berakhir tanggal 3 Maret 2038.
- HGB Nomor 36 seluas 9.561 m² yang diperoleh tanggal 15 April 2015 akan berakhir tanggal 15 April 2035.
- HGB Nomor 37 seluas 11.144 m² akan berakhir pada tanggal 27 September 2036.
- Akte Pelepasan Hak dengan Ganti Rugi seluas 350 m² tertanggal, 24 Oktober 2017..

c. Desa Siantar Utara, Kecamatan Parmaksian, Kabupaten Toba Samosir, Sumatera Utara: HGB Nomor 1 seluas 71.135 m² telah diperpanjang dan akan berakhir pada 20 Mei 2032.

d. Desa Tangga Batu 1, Kecamatan Parmaksian, Kabupaten Toba Samosir, Sumatera Utara:

- HGB Nomor 5 seluas 1.463 m² telah diperpanjang dan akan berakhir tanggal 21 Oktober 2032.
- HGB Nomor 3 dan 4 masing-masing seluas 383.105 m² dan 20.121 m² telah diperpanjang dan akan berakhir tanggal 20 Mei 2032.
- HGB Nomor 12 seluas 1.678m² yang diperoleh tanggal 4 Juni 2013 akan berakhir tanggal 3 Juni 2043.

Pada tanggal 30 Juni 2018 nilai jual objek pajak untuk Tanah dan Bangunan yang dimiliki Perusahaan adalah sebesar US\$ 16.566.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

11. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Simpanan Jaminan (Catatan 32)	102	122
Deposito Berjangka	872	754
Lain-lain	39	27
	<u>1.013</u>	<u>903</u>

Deposito berjangka merupakan penempatan deposito pada PT Bank Rakyat Indonesia sebesar US\$ 367 pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 (Catatan 18) dan PT Bank Pan Indonesia Tbk sebesar US\$ 505 pada tanggal 30 Juni 2018 serta tanggal 31 Desember 2017 US\$ 387 yang dijadikan jaminan. Tingkat suku bunga deposito USD 0,50% sedangkan deposito Rupiah 6,00%-6,25%.

Aset tidak lancar lainnya - lain-lain merupakan pemberian uang muka pada peserta Perkebunan Kayu Rakya (PKR) dalam penanaman pohon Eucalyptus yang akan diperhitungkan dengan hasil kayu Eucalyptus.

12. UTANG USAHA

Akun ini merupakan liabilitas yang timbul atas pembelian, dengan rincian sebagai berikut:

a. Jumlah utang usaha berdasarkan pemasok adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Pihak ketiga :		
Pemasok luar negeri	1.604	764
Pemasok dalam negeri	8.927	7.751
	<u>10.531</u>	<u>8.515</u>
Pihak berelasi (Catatan 30):		
Forindo Private Limited	206	-
PT Riau Andalan Pulp and Paper	6	4
PT Gunung Melayu	43	47
PT Hari Sawit Jaya	17	58
PT Indo Sepadan Jaya	5	14
PT Saudara Sejati Luhur	41	33
PT Supra Matra Abadi	69	32
Nusa Pusaka Kencana	-	-
Sateri (Fujian) Fibre Co.,Ltd	3	3
	<u>390</u>	<u>191</u>
	<u>10.921</u>	<u>8.706</u>

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017 (Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

12. UTANG USAHA - Lanjutan

b. Berdasarkan mata uang (Catatan 32) :

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Rupiah	9.089	7.893
Dollar Amerika Serikat	1.429	492
Euro	292	256
Dollar Singapura	93	65
Yen Jepang	18	-
	<u>10.921</u>	<u>8.706</u>

Rincian umur utang usaha dihitung sejak tanggal faktur adalah sebagai berikut :

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Belum jatuh tempo	5.307	3.701
0 s/d 30 hari	3.471	2.451
31 s/d 60 hari	572	640
61 s/d 90 hari	284	306
91 s/d 120 hari	203	232
> 120 hari	1.084	1.376
	<u>10.921</u>	<u>8.706</u>

Transaksi dengan pihak yang berelasi lihat Catatan 30.

13. PENDAPATAN DITERIMA DIMUKA

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Pihak berelasi		
DP Marketing International (MCO) Limited	13.616	5.189
Pihak ketiga		
UD Tona Agung	15	-
	<u>15</u>	<u>-</u>
	<u>13.631</u>	<u>5.189</u>

Transaksi dengan pihak yang berelasi lihat Catatan 30.

Pendapatan diterima dimuka pada pihak berelasi merupakan pendapatan diterima dimuka atas produk utama perusahaan yaitu bubur kertas.

Pada tahun 2017, perusahaan melakukan pembayaran kembali atas pendapatan diterima dimuka dari DP Marketing International (MCO) Limited sebesar US\$ 40.000 (Catatan 16.2).

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

14. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Pengembangan masyarakat	1.664	1.208
Bonus	221	854
Bunga atas pinjaman	4.682	1.005
Pajak bumi dan bangunan	209	-
Ongkos angkut	657	613
Konsultan dan audit	533	53
Premi asuransi	5	6
Sewa	38	14
Penebangan	320	231
Pemeliharaan jalan	3	134
Penanaman	444	449
Listrik	141	139
Lain lain	1.223	875
	10.140	5.581

15. UTANG PIHAK BERELASI

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Pinnacle Company Limited	-	4.291
	-	4.291

Semua utang berelasi dalam bentuk mata uang Dollar Amerika

Utang kepada Pinnacle Company Limited ("Pinnacle") merupakan bunga jatuh tempo yang timbul dari utang Perusahaan yang diambil alih oleh Pinnacle dari berbagai kreditur Perusahaan (Catatan 16).

Pada tahun 2018 Pinnacle Company Limited setuju untuk menghapuskan utang bunga tahun 2017 sebesar US\$ 4.291 (Catatan 28 dan 34). Pada tahun 2017 utang yang dihapuskan merupakan utang bunga tahun 2015 dan 2016 sebesar US\$ 7.735 (Catatan 28 dan 34) sedangkan penambahan utang pihak berelasi merupakan reklasifikasi beban bunga yang telah jatuh tempo pada tahun 2017 sebesar US\$ 4.315 (bunga jatuh tempo 2017 sebesar US\$ 3.425 dan jatuh tempo 2016 US\$ 890) (Catatan 14,16 dan 34).

16. PINJAMAN JANGKA PANJANG

Pinjaman ini sebagai hasil dari perjanjian restrukturisasi utang dan pinjaman lainnya yang terdiri dari:

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
1. Pinjaman Lama		
Pinnacle Company Limited	96.655	96.655
	96.655	96.655
2. Pinjaman Baru		
Pinnacle Company Limited	76.000	40.000
	172.655	136.655

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

16. PINJAMAN JANGKA PANJANG - Lanjutan

1. Pinjaman Lama

Pinjaman hasil restrukturisasi

Perusahaan telah mencapai kesepakatan dengan pihak kreditor untuk melakukan restrukturisasi utang sesuai dengan perjanjian damai yang telah disahkan oleh Pengadilan Niaga di Jakarta Pusat. Perusahaan telah mengikuti Perjanjian Restrukturisasi Utang tertanggal 22 Januari 2003 yang berlaku secara efektif sejak tanggal 28 Maret 2003 yang menyatakan bahwa 90 % dari utang dikonversi menjadi 40% saham dan 10% dari saldo utang akan tetap menjadi utang. Semua bunga yang telah jatuh tempo akan dihapuskan, dan saham terbaru harus sudah diterbitkan dalam waktu 120 hari sejak tanggal berlaku efektif perjanjian ini.

Isi pokok dari Perjanjian Damai sebagai berikut:

Rencana Perdamaian

Ringkasan

Perusahaan bersama Bank, Pemegang Obligasi, dan Kreditor Usaha Dagang lainnya, setuju atas rencana perdamaian yang dijabarkan dibawah ini yang akan menjadi batasan-batasan baru untuk semua utang Perusahaan.

Kreditor dan jumlah utang

- a. Pemegang Obligasi : Perusahaan telah mengeluarkan tiga Obligasi (semua Pemegang Obligasi akan disebut Pemegang Obligasi dan bersama dengan Bank dan kreditor usaha dagang akan disebut "Kreditor").
 - i. US\$ 75.550 - 9½% obligasi Senior Notes jatuh tempo tahun 2000
 - ii. US\$ 150.000 - 10% Obligasi Guaranteed Notes jatuh tempo tahun 2001
 - iii. US\$ 60.000 - 7% Obligasi Convertible Notes jatuh tempo tahun 2006
- b. Bank adalah pihak-pihak yang memberikan fasilitas kredit pinjaman dalam jumlah total sebesar US\$ 46.830.
- c. Kreditor dagang lainnya memberi pinjaman sebesar kurang lebih US\$ 3.200

Jumlah utang yang akan direstrukturisasi

Utang pokok. 10% dari utang pokok kepada Bank, kreditor dagang dan Pemegang Obligasi sekitar US\$ 332.100 akan direstrukturisasi sebagai Pinjaman Tahap I. Sisa 90% dari utang pokok ini akan dikonversikan menjadi 40% saham Perusahaan pada basis dilusi penuh.

Utang tahap I

Jumlah keseluruhan : US\$ 33.200

Bunga : 5% per tahun

Jatuh tempo : 10 tahun

Bunga : Dibayar setiap 6 bulan; pembayaran bunga pertama akan dilakukan 6 bulan setelah pabrik berproduksi; dan akan dibayar sesuai dengan mekanisme penggunaan arus kas Perusahaan yang dijelaskan dibawah ini.

Pokok : Akan dibayar kembali melalui mekanisme penggunaan arus kas setelah pembayaran utang pokok tahap II

Tanggal 28 Desember 2007, Pinnacle Company Limited, pemegang saham utama Perusahaan mengambil alih sebesar 53 % dari total utang tahap I.

Utang tahap I atas pinjaman hasil restrukturisasi kepada kreditor lainnya telah jatuh tempo dan telah dilakukan pembayaran.

Penggunaan arus kas

70% dari jumlah arus kas akan dipergunakan sesuai dengan urutan sebagai berikut:

- a. Pembayaran bunga dari seluruh tahap secara pro rata.
- b. Amortisasi utang pokok dari tahap II.
- c. Amortisasi utang pokok dari tahap I setelah pelunasan utang tahap II selesai.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

16. PINJAMAN JANGKA PANJANG - Lanjutan

1. Pinjaman Lama - Lanjutan

Arus kas

Adalah pendapatan sebelum biaya bunga, pajak, pos luar biasa ditambah depresiasi/amortisasi setelah dikurangi pajak lainnya, perubahan modal kerja, biaya hubungan masyarakat dan biaya pembelian barang modal (untuk perbaikan dan pengembangan mesin pabrik).

Hukum yang berlaku

Republik Indonesia

Pembelian kembali

Perusahaan diperkenankan untuk membeli kembali utang utangnya dibawah nilai nominal.

Sesuai dengan Perjanjian Pinjaman pada tanggal 29 Desember 2017 antara Pinnacle Company Limited dan PT Toba Pulp Lestari Tbk, Utang Tahap I sebesar US\$ 17.538 dan Pinjaman lain-lain sebesar US\$ 79.117 total sebesar US\$ 96.655 disepakati untuk dijadikan satu perjanjian dengan perubahan tingkat suku bunga dan jatuh tempo pembayaran kembali sebagai berikut;

- Tingkat bunga pinjaman untuk setiap periode bunga sebesar 3M LIBOR ditambah 3.5% per tahun.
- Tanggal Jatuh Tempo 31 Desember 2029 dengan grace period 3 tahun sejak tanggal pinjaman. Peminjam boleh membayar lebih dahulu dari pinjaman atau bagian dari itu dengan pemberitahuan terlebih dahulu 60 hari sebelum pembayaran.

2. Pinjaman Baru

Pada tanggal 29 Desember 2017 Perusahaan memperoleh pinjaman baru dari Pinnacle Company Limited sebesar US\$ 150.000 untuk tujuan pendanaan kegiatan usahanya sebagai berikut;

- Pokok maksimum sebesar US\$ 150.000
- Tingkat bunga pinjaman untuk setiap periode bunga sebesar 3M LIBOR ditambah 3.5% per tahun.
- Tanggal Jatuh Tempo 31 Desember 2029 dengan grace period 3 tahun sejak tanggal pinjaman. Peminjam boleh membayar lebih dahulu dari pinjaman atau bagian dari itu dengan pemberitahuan terlebih dahulu 60 hari sebelum pembayaran.

Atas transaksi tersebut di atas, Perusahaan telah melakukan keterbukaan informasi kepada OJK pada tanggal 27 Desember 2017 dan mengumumkan pada harian NERACA pada tanggal yang sama, sesuai dengan Peraturan BAPEPAM-LK No.IX.E.1 Transaksi afiliasi dan benturan kepentingan transaksi tertentu dan Peraturan BAPEPAM-LK No.IX.E.2 Transaksi material dan perubahan kegiatan usaha utama, kewajaran transaksi tersebut telah dinilai oleh Penilai Independen KJPP MIDUK TOTOK & Rekan sesuai laporannya tanggal 22 Desember 2017 dengan laporan No.072PB_FO/MTR.MP-TPL/XII/2017.

Pinjaman baru tersebut akan digunakan Perusahaan sebagai berikut;

- Mill Major Maintenance diperkirakan sebesar US\$ 100.000, untuk meningkatkan kualitas ramah lingkungan, stabilitas produksi dan meningkatkan kualitas produk. (Catatan 36).
- Pengembalian uang muka penjualan kepada DP Marketing International (MCO) Limited sebesar US\$ 40.000. (Catatan 13).
- Modal kerja sejumlah US\$ 10.000.

Pada tahun 2017 Perusahaan telah menerima pinjaman baru tersebut sejumlah US\$ 40.000.

Pada tanggal 18 Januari 2018, Perusahaan telah menerima pencairan pinjaman bagian dari perjanjian pinjaman tanggal 29 Desember 2017 dari Pinnacle Company Limited sebesar US\$ 36.000.

Bunga efektif rata-rata selama tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 masing - masing sebesar 5,07% sampai 5,23% dan 4,41% sampai 5,01% per tahun.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

16. PINJAMAN JANGKA PANJANG - Lanjutan

2. Pinjaman Baru - Lanjutan

Beban bunga pinjaman pada tanggal 30 Juni 2018 sebesar US\$ 4.407 terdiri atas bunga yang masih harus dibayar sebesar US\$ 3.677 (belum jatuh tempo) dan pajak sebesar US\$ 730 dan pada tanggal 30 Juni 2017 sebesar US\$ 1.853 terdiri atas bunga yang masih harus dibayar sebesar US\$ 1.482 (jatuh tempo 2017 US\$ 1.223 dan belum jatuh tempo US\$ 259) dan pajak sebesar US\$ 371. (Lihat catatan 14 dan 27).

17. LIABILITAS IMBALAN PURNA KARYA

Mutasi liabilitas bersih di laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Saldo awal	6.241	5.410
Beban tahun berjalan	412	1.250
Selisih kurs	(359)	(35)
Pembayaran manfaat	(257)	(814)
Penghasilan komprehensif lain	-	430
Saldo akhir	6.037	6.241

Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuarial adalah sebagai berikut :

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Tingkat diskonto	6,8% per tahun	6,8% per tahun
Tingkat kenaikan gaji	10% per tahun	10% per tahun
Tingkat pensiun normal	55 tahun	55 tahun
Tingkat pengunduran diri karyawan		
Usia 20 - 29 tahun	10% per tahun	10% per tahun
Usia 30 - 39 tahun	5% per tahun	5% per tahun
Usia 40 - 44 tahun	3% per tahun	3% per tahun
Usia 45 - 49 tahun	2% per tahun	2% per tahun
Usia 50 - 54 tahun	1% per tahun	1% per tahun

Manajemen berpendapat bahwa pencadangan / provisi tersebut cukup untuk memenuhi ketentuan dan peraturan yang berlaku.

18. PERPAJAKAN

a. Pajak Dibayar Dimuka

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Pajak Penghasilan pasal 22	72	102
Pajak Penghasilan pasal 23	1	1
Pajak Penghasilan pasal 29	-	361
Pajak Pertambahan Nilai	8.534	7.640
	8.607	8.104

Perusahaan belum menerima Surat Ketetapan Pajak (SKP) untuk restitusi Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sejak Juni 2017. Sedangkan untuk restitusi PPN sampai dengan Mei 2017 Perusahaan telah menerima SKP. (Catatan 18e)

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

18. PERPAJAKAN - Lanjutan

b. Utang Pajak

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Pajak Penghasilan pasal 4 ayat 2	1	10
Pajak Penghasilan pasal 21	145	139
Pajak Penghasilan pasal 23	69	75
Pajak Penghasilan pasal 26	301	252
Pajak Penghasilan pasal 22	-	-
	<u>516</u>	<u>476</u>

c. Beban Pajak Penghasilan

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Pajak penghasilan kini	-	-
Pajak penghasilan tangguhan	(247)	879
	<u>(247)</u>	<u>879</u>

Pajak kini

Rekonsiliasi antara rugi sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan kena pajak Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Laba (Rugi) sebelum pajak menurut laporan laba rugi	1.007	(3.618)
Penyesuaian fiskal :		
Penyusutan	(6.369)	(7.397)
Penyisihan imbalan kerja	(203)	157
Amortisasi biaya hak pengusahaan hutan	69	69
Penyisihan biaya restorasi	-	(4)
	<u>(6.503)</u>	<u>(7.175)</u>
Beban yang tidak dapat dikurangkan-bersih	595	693
Rugi fiskal	<u>(4.901)</u>	<u>(10.100)</u>

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

18. PERPAJAKAN - Lanjutan

d. Pajak tangguhan

Perhitungan pajak tangguhan adalah sebagai berikut :

	30 Juni 2018			
	Saldo awal	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi	Penyesuaian	Saldo akhir
Aset (liabilitas) pajak tangguhan				
Akumulasi rugi fiskal	8.007	1.226	-	9.233
Provisi biaya restorasi	-	-	-	-
Liabilitas imbalan purna karya	1.560	(51)	-	1.509
Sumber daya kehutanan	(38)	17	-	(21)
Aset tetap	7.596	(1.592)	153	6.157
	<u>17.125</u>	<u>(400)</u>	<u>153</u>	<u>16.878</u>

	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)			
	Saldo awal	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi	Penyesuaian	Saldo akhir
Aset (liabilitas) pajak tangguhan				
Akumulasi rugi fiskal	6.273	1.734	-	8.007
Provisi biaya restorasi	48	(48)	-	-
Liabilitas imbalan purna karya	1.352	208	-	1.560
Sumber daya kehutanan	(73)	35	-	(38)
Aset tetap	11.056	(3.756)	296	7.596
	<u>18.656</u>	<u>(1.827)</u>	<u>296</u>	<u>17.125</u>

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan yang timbul dari perbedaan temporer diperkirakan dapat terealisasi pada masa mendatang.

e. Surat Ketetapan Pajak

Pada tanggal 30 Juni 2018 Perusahaan menerima restitusi Pajak Pertambahan Nilai dengan rincian sebagai berikut:

- SKPLB No. 00006/407/16/054/18, tanggal 24 Januari 2018 masa pajak Desember 2016 sebesar US\$ 763.
- SKPLB No. 00004/407/17/054/18, tanggal 26 Februari 2018 masa pajak Januari 2017 sebesar US\$ 317.
- SKPLB No. 00008/407/17/054/18, tanggal 26 Maret 2018 masa pajak Februari 2017 sebesar US\$ 544.
- SKPLB No. 00012/407/17/054/18, tanggal 26 April 2018 masa pajak Maret 2017 sebesar US\$ 493.
- SKPLB No. 00017/407/17/054/18, tanggal 06 Juni 2018 masa pajak April 2017 sebesar US\$ 432.
- SKPLB No. 00018/407/17/054/18, tanggal 06 Juni 2018 masa pajak Mei 2017 sebesar US\$ 531.

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

18. PERPAJAKAN - Lanjutan

e. Surat Ketetapan Pajak - Lanjutan

Pada tahun 2017, Perusahaan ikut berpartisipasi dalam program Pemerintah. Perusahaan telah menerima Surat Keterangan (SKPP) pada 27 Maret 2017. Aset dan liabilitas yang dideklarasikan mencakup Uang tunai yang berasal dari luar negeri adalah sebesar Rp.5.000.000 (US\$ 367). Jumlah uang yang dibayarkan dalam program pemerintah adalah sebesar Rp 250.000 (US\$ 18) dan klaim pajak PPN yang dihapuskan sejumlah US\$ 3.786 dicatat sebagai bagian dari beban pada laporan laba rugi interim (Catatan 11,20 dan 28).

Atas selisih aset dan kewajiban sebesar Rp 5.000.000 (US\$ 367) dicatat sebagai tambahan modal disetor lainnya. (Catatan 20).

f. Administrasi

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perseroan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

19. MODAL SAHAM

Susunan pemilikan saham Perusahaan pada tanggal 30 Juni 2018 dan pada tanggal 31 Desember 2017 berdasarkan catatan yang dibuat PT Sirca Datapro Perdana, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

Pemegang Saham	30 Juni 2018		
	Jumlah saham	Persentase kepemilikan	Jumlah
Pinnacle Company Limited	1.283.649.894	92,42%	304.537
Masyarakat lainnya	105.233.389	7,58%	31.548
	<u>1.388.883.283</u>	<u>100%</u>	<u>336.085</u>
Pemegang Saham	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)		
	Jumlah saham	Persentase kepemilikan	Jumlah
Pinnacle Company Limited	1.283.649.894	92,42%	304.537
Masyarakat lainnya	105.233.389	7,58%	31.548
	<u>1.388.883.283</u>	<u>100%</u>	<u>336.085</u>

Pada tanggal 17 Desember 2007, Pinnacle Company Limited melakukan pembelian 1.244.369.130 saham melalui proses tender offer dengan harga sebesar Rp 870 per lembar saham.

20. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini terdiri dari agio saham, modal disetor lainnya dengan rincian sebagai berikut:

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
	Agio saham	352.600
Modal disetor lainnya	2.394	2.394
	<u>354.994</u>	<u>354.994</u>

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

20. TAMBAHAN MODAL DISETOR - Lanjutan

Agio saham

Penjualan saham Perusahaan melalui penawaran umum kepada masyarakat tahun 1990 :

Jumlah yang diterima untuk penerbitan 27.200.000 saham	145.293
Jumlah yang dicatat sebagai modal disetor	(14.751)
Jumlah tambahan modal disetor	130.542
Konversi ke modal disetor tahun 1991	(48.980)
Konversi obligasi menjadi modal disetor tahun 1994	
Jumlah obligasi yang dikonversi	36.942
Jumlah yang dicatat sebagai modal disetor	(7.762)
Jumlah tambahan modal disetor	29.180
Saldo per 31 Desember 2002	110.742
Konversi pinjaman yang direstrukturisasi tahun 2003	
Jumlah tambahan modal disetor	249.268
Saldo per 31 Desember 2006	360.010
Penurunan tambahan modal disetor dari konversi pinjaman	(7.410)
Saldo per 31 Desember 2007	352.600

Modal disetor lainnya

Modal lainnya merupakan modal yang dikeluarkan untuk memenuhi isi perjanjian restrukturisasi pinjaman yang telah disetujui tanggal 22 Januari 2003 dan efektif penerapannya tanggal 28 Maret 2003 (lihat catatan 16), namun hingga kini kreditur belum melakukan konversi seluruh sahamnya. Berdasarkan perjanjian tersebut, 90% dari pinjaman lama direstrukturisasi dan dikonversi menjadi setoran modal yang mewakili 40% seluruh saham yang beredar pada basis dilusi penuh dan konversi dari tambahan modal disetor menjadi modal disetor yang mewakili 30% seluruh saham yang beredar sesuai dengan nilai nominal Rp 1.000 pada basis dilusi penuh dan penetapan nilai tukar yang digunakan sebesar Rp 8.899 sesuai dengan kurs Bank Indonesia tanggal 28 Maret 2003.

21. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN

Perubahan keuntungan (kerugian) belum direalisasi aset keuangan tersedia untuk dijual:

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Saldo awal	(18)	(17)
Penambahan (keuntungan)	1	-
Pengurangan (kerugian)	-	(1)
Saldo akhir	(17)	(18)

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

21. PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN - Lanjutan

Perubahan keuntungan (kerugian) aktuarial atas imbalan purna karya :

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Saldo awal	(1.149)	(719)
Pengurangan (kerugian)	-	(430)
Saldo akhir	(1.149)	(1.149)

22. SALDO LABA (RUGI)

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Saldo awal	(524.631)	(553.070)
Laba (rugi) bersih	760	28.439
	(523.871)	(524.631)

Berdasarkan berita acara hasil rapat umum pemegang saham tanggal 08 Juni 2018 akta notaris No. 01 dari Gunawati, SH, notaris di Deli Serdang, sehubungan dengan kondisi keuangan tahun 2017 dimana diputuskan tidak ada pembagian deviden.

23. PENJUALAN

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Bubur kertas		
Pihak berelasi (Catatan 30)	46.473	35.740
	46.473	35.740

Penjualan yang melebihi 10% dari penjualan diperoleh dari :

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Pihak berelasi (Catatan 30)		
DP Marketing International (MCO) Limited	46.473	35.740
	46.473	35.740

24. BEBAN POKOK PENJUALAN

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Bahan baku yang digunakan	37.799	33.503
Tenaga kerja langsung	2.990	2.848
Biaya pabrikasi (Catatan 9)	11.445	10.707
	52.234	47.058
Persediaan barang jadi		
Awal tahun	1.891	11.769
Akhir tahun	(12.613)	(26.979)
	41.512	31.848

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

24. BEBAN POKOK PENJUALAN - Lanjutan

Berikut ini adalah rincian pembelian material yang melebihi 10% dari jumlah pembelian bersih masing-masing pada tanggal 30 Juni 2018 dan tanggal 30 Juni 2017;

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
EPC Project Procurement Limited	5.623	-
Pertamina UPDN I	3.336	-
PT Sumatera Riang Lestari	5.092	6.460
	14.051	6.460

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 30 Juni 2017, Perusahaan melakukan pembelian bahan langsung dari pihak berelasi (lihat catatan 30).

25. BEBAN USAHA

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Beban penjualan :		
Pengangkutan	892	825
Asuransi	25	12
	917	837
Beban umum dan administrasi :		
Gaji dan kesejahteraan	1.823	1.761
Jasa profesional	628	827
Pengembangan masyarakat	456	349
Penyusutan (Catatan 9)	111	97
Keamanan	317	290
Perbaikan dan pemeliharaan	142	228
Perjalanan dan transportasi	106	102
Sewa	105	86
Pos dan telekomunikasi	32	35
Imbalan kerja (Catatan 17)	412	394
Kantor	20	18
Hukum dan perijinan	3	3
Bahan baku dan suku cadang	41	53
Pajak	19	15
Asuransi	12	3
Lain-lain	135	85
	4.362	4.346
	5.279	5.183

Pada tanggal 30 Juni 2018 dan 30 Juni 2017, Perusahaan melakukan transaksi dengan pihak berelasi (lihat catatan 30).

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

26. RINCIAN BEBAN BERDASARKAN SIFATNYA

	30 Juni 2018			
	Beban Pokok	Beban Penjualan	Beban Umum & Adm	Jumlah
Bahan baku	29.545	-	-	29.545
Pembungkus	424	-	-	424
Gaji dan kesejahteraan	2.435	-	1.823	4.258
Jasa profesional	27	-	628	655
Pengembangan masyarakat	-	-	456	456
Penyusutan (Catatan 9)	4.648	-	111	4.759
Keamanan	-	-	317	317
Perbaikan dan pemeliharaan	2.639	-	142	2.781
Sewa	715	-	105	820
Perjalanan dan transportasi	17	-	106	123
Pos dan telekomunikasi	1	-	32	33
Imbalan kerja (Catatan 17)	-	-	412	412
Listrik	704	-	-	704
Bahan baku dan suku cadang	-	-	41	41
Kantor	4	-	20	24
Pajak	-	-	19	19
Hukum dan perijinan	6	-	3	9
Asuransi	339	25	12	376
Pengangkutan	-	892	-	892
Lain-lain	8	-	135	143
	<u>41.512</u>	<u>917</u>	<u>4.362</u>	<u>46.791</u>

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

26. RINCIAN BEBAN BERDASARKAN SIFATNYA - Lanjutan

	30 Juni 2017			
	Beban Pokok	Beban Penjualan	Beban Umum & Adm	Jumlah
Bahan baku	22.173	-	-	22.173
Pembungkus	365	-	-	365
Gaji dan kesejahteraan	1.998	-	1.761	3.759
Jasa profesional	36	-	827	863
Pengembangan masyarakat	-	-	349	349
Penyusutan (Catatan 9)	3.923	-	97	4.020
Keamanan	-	-	290	290
Perbaikan dan pemeliharaan	2.763	-	228	2.991
Sewa	274	-	86	360
Perjalanan dan transportasi	10	-	102	112
Pos dan telekomunikasi	3	-	35	38
Imbalan kerja	-	-	394	394
Bahan baku dan suku cadang	-	-	53	53
Kantor	5	-	18	23
Pajak	-	-	15	15
Hukum dan perijinan	13	-	3	16
Asuransi	282	12	3	297
Pengangkutan	-	825	-	825
Lain-lain	3	-	85	88
	<u>31.848</u>	<u>837</u>	<u>4.346</u>	<u>37.031</u>

27. BEBAN BUNGA DAN BEBAN PENDANAAN LAINNYA

	<u>30 Juni 2018</u>	<u>30 Juni 2017</u>
Beban bunga (Catatan 30)	4.407	1.853
Beban pendanaan lain-lain	6	9
	<u>4.413</u>	<u>1.862</u>

28. PENDAPATAN (BEBAN) LAIN-LAIN - BERSIH

	<u>30 Juni 2018</u>	<u>30 Juni 2017</u>
Penjualan barang bekas	102	43
Pendapatan sewa	-	-
Pendapatan asuransi	38	8
Beban pajak	(153)	(3.901)
Penghapusan utang bunga (Catatan 30)	4.291	3.710
Lain-lain	230	6
	<u>4.508</u>	<u>(134)</u>

Pendapatan penghapusan Utang bunga dari Pinnacle Company Limited (transaksi dengan pihak berelasi) per 30 Juni 2018 dan 2017 (Catatan 15 dan 30).

Pada tahun 2017 klaim pajak PPN yang dihapuskan terkait program pemerintah sejumlah US\$ 3.786 (Catatan 18).

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

29. LABA PER SAHAM

Berikut adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar:

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Laba (rugi) bersih untuk perhitungan laba per saham dasar	760	(2.739)
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa untuk perhitungan laba (rugi) per saham dasar	1.388.883.283	1.388.883.283
Efek berpotensi saham biasa yang dilutif waran	18.039.277	18.039.277
Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa dan efek berpotensi saham biasa yang dilutif untuk perhitungan laba (rugi) per saham dilusian	1.406.922.560	1.406.922.560

Berikut adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham dasar dan perhitungan laba per saham dasar dan perhitungan laba per saham dasar dan dilusian :

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Laba (rugi) bersih per saham - dasar (dalam dollar penuh)	0,0005	(0,0020)
Laba (rugi) bersih per saham - dilusian (dalam dollar penuh)	0,0005	(0,0019)

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

30. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

a. Sifat pihak berelasi

Perusahaan yang berelasi	Sifat hubungan	Sifat transaksi
Pinnacle Company Limited	Pemegang saham mayoritas	Pinjaman
DP Marketing International (MCO) Limited	Entitas sepengendali	Penjualan
PT Pec-Tech Services Indonesia	Entitas sepengendali	Pemakaian jasa
PT Riau Andalan Pulp and Paper	Entitas sepengendali	Pembelian material dan jasa
Forindo Private Limited	Entitas sepengendali	Pembelian material dan jasa
PT Gunung Melayu	Entitas sepengendali	Pembelian material
PT Hari Sawit Jaya	Entitas sepengendali	Pembelian material
PT Indo Sepadan Jaya	Entitas sepengendali	Pembelian material
PT Asianagro Lestari	Entitas sepengendali	Pembelian material
PT Saudara Sejati Luhur	Entitas sepengendali	Pembelian material
PT Supra Matra Abadi	Entitas sepengendali	Pembelian material
PT Nusa Pusaka Kencana	Entitas sepengendali	Pemakaian jasa
PT Esensindo Cipta Cemerlang	Entitas sepengendali	Pembelian material
RGE Pte Ltd	Entitas sepengendali	Pemakaian jasa
PT RGE Indonesia	Entitas sepengendali	Pemakaian jasa
Sateri (Fujian) Fibre, Co., Ltd	Entitas sepengendali	Pembelian material

b. Transaksi pihak berelasi

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan melakukan transaksi tertentu dengan pihak berelasi. Berikut ini adalah saldo dan transaksi dengan pihak berelasi.

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Aset		
Piutang Lain-lain (Catatan 5)		
PT Riau Andalan Pulp and Paper	5	114
Jumlah aset	5	114
Persentase terhadap jumlah aset	0,00%	0,03%
Liabilitas		
Utang usaha (Catatan 12)		
Forindo Private Limited	206	-
PT Riau Andalan Pulp and Paper	6	4
PT Gunung Melayu	43	47
PT Hari Sawit Jaya	17	58
PT Indo Sepadan Jaya	5	14
PT Saudara Sejati Luhur	41	33
PT Supra Matra Abadi	69	32
Sateri (Fujian) Fibre Co., Ltd.	3	3
	390	191

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017**

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

30. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI - Lanjutan

b. Transaksi pihak berelasi - Lanjutan

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Pendapatan diterima dimuka (Catatan 13)		
DP Marketing International (MCO) Limited	13.616	5.189
Biaya yang masih harus dibayar (Catatan 14)		
Pinnacle Company Limited	4.682	1.005
Utang pihak berelasi (Catatan 15)		
Pinnacle Company Limited	-	4.291
Pinjaman jangka panjang (Catatan 16)		
Pinnacle Company Limited	172.655	136.655
Jumlah liabilitas	191.343	147.331
Persentase terhadap jumlah liabilitas	86,63%	84,30%
	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Penjualan (Catatan 23)		
DP Marketing International (MCO) Limited	46.473	35.740
Persentase terhadap jumlah penjualan	100%	100%
Beban pokok penjualan (Catatan 24)		
Forindo Private Limited	274	-
PT Riau Andalan Pulp and Paper	15	557
PT Pec-Tech Services Indonesia	-	2
PT Gunung Melayu	122	190
PT Hari Sawit Jaya	57	188
PT Indo Sepadan Jaya	26	69
PT Nusa Pusaka Kencana	1	2
PT Saudara Sejati Luhur	79	353
PT Supra Matra Abadi	195	315
Sateri (Fujian) Fiber Co Ltd	-	139
Jumlah beban pokok penjualan	769	1.815
Persentase terhadap jumlah beban pokok penjualan	1,85%	5,70%
Beban umum dan administrasi (Catatan 25)		
Forindo Private Limited	-	23
	-	23
Persentase terhadap beban umum dan administrasi	0,00%	0,53%
Beban bunga dan beban pendanaan Lainnya (Catatan 27)		
Pinnacle Company Limited	4.407	1.853
Persentase terhadap beban bunga dan beban pendanaan lainnya	99,86%	99,52%

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

30. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI - Lanjutan

b. Transaksi pihak berelasi - Lanjutan

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Pendapatan lain-lain - bersih (Catatan 28)		
Pinnacle Company Limited	4.291	3.710
Persentase terhadap pendapatan lain - lain bersih	95,19%	-2768,66%

c. Cakupan dan kompensasi manajemen kunci

Personel manajemen kunci Perusahaan adalah Dewan Komisaris dan Direksi (lihat Catatan 1).

Jumlah imbalan kerja personel Manajemen kunci adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2018		30 Juni 2017	
	Direksi	Dewan Komisaris	Direksi	Dewan Komisaris
Imbalan kerja jangka pendek	560	25	441	22
Imbalan kerja jangka panjang	3	-	4	-
	563	25	445	22
% terhadap pendapatan	1,21%	0,05%	1,25%	0,06%

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan mengadakan transaksi dengan pihak berelasi, seperti, transaksi penjualan, pembelian dan transaksi lainnya dengan persyaratan dan kondisi yang sama dengan transaksi yang dilakukan dengan pihak ketiga.

31. INFORMASI SEGMENT

Pembuat keputusan operasional adalah Direksi. Direksi melakukan penelaahan terhadap pelaporan internal Perseroan untuk menilai kinerja dan mengalokasikan sumber daya. Manajemen menentukan operasi segmen berdasarkan laporan ini. Direksi mempertimbangkan bisnis dari sudut pandang imbal hasil dari modal yang di investasikan. Total aset di kelola secara tersentralisasi dan tidak di alokasikan. Perseroan mengoperasikan dan mengelola bisnis dalam satu segmen yang memproduksi bubuk kertas (pulp) (Catatan 23).

Berikut ini adalah informasi Negara tujuan penjualan Perusahaan :

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Negara Tujuan		
China	40.687	35.740
Bangladesh	5.786	-
Jumlah	46.473	35.740

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

32. MANAJEMEN RISIKO PERUSAHAAN

Risiko-risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan yang dimiliki Perusahaan adalah risiko suku bunga, risiko nilai tukar, risiko kredit dan risiko likuiditas. Manajemen mereview dan menyetujui kebijakan untuk mengelola setiap risiko seperti dibawah:

Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa depan dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan tingkat suku bunga pasar.

Untuk meminimalkan risiko suku bunga, Perusahaan mengelola beban bunga dengan mengevaluasi tingkat tren pasar. Manajemen juga melakukan penilaian antara suku bunga yang ditawarkan oleh bank untuk mendapatkan tingkat bunga yang paling menguntungkan sebelum mengambil keputusan apapun dalam kaitannya dengan penempatan tersebut.

Perusahaan secara teratur menyiapkan proyeksi arus kas untuk memantau pembayaran pinjaman jangka panjang.

Berikut ini merupakan aset dan liabilitas keuangan Perusahaan yang dipengaruhi tingkat suku bunga :

	30 Juni 2018			Jumlah
	Bunga Tetap	Bunga Mengambang	Tanpa Bunga	
Aset Keuangan				
Kas dan setara kas	-	889	23	912
Investasi jangka pendek	-	-	36	36
Piutang lain-lain				
Pihak berelasi	-	-	5	5
Pihak ketiga	-	-	713	713
Aset tidak lancar lainnya				
Simpanan jaminan	-	-	102	102
Deposito Berjangka	-	872	-	872
Jumah	-	1.761	879	2.640
Liabilitas Keuangan				
Utang usaha				
Pihak berelasi	-	-	390	390
Pihak ketiga	-	-	10.531	10.531
Pendapatan diterima dimuka				
- Pihak Berelasi	-	-	13.616	13.616
- Pihak Ketiga	-	-	15	15
Utang lain-lain	-	-	6.984	6.984
Biaya masih harus dibayar	-	-	10.140	10.140
Utang pihak berelasi	-	-	-	-
Pinjaman jangka panjang	-	172.655	-	172.655
Jumlah	-	172.655	41.676	214.331

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

32. MANAJEMEN RISIKO PERUSAHAAN - Lanjutan

	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)			Jumlah
	Bunga Tetap	Bunga Mengambang	Tanpa Bunga	
Aset Keuangan				
Kas dan setara kas	-	874	12	886
Investasi jangka pendek	-	-	35	35
Piutang lain-lain				
Pihak berelasi	-	-	114	114
Pihak ketiga	-	-	1.840	1.840
Aset tidak lancar lainnya				
Simpanan jaminan	-	-	122	122
Deposito Berjangka	-	754	-	754
Jumlah	-	1.628	2.123	3.751
Liabilitas Keuangan				
Utang usaha				
Pihak berelasi	-	-	191	191
Pihak ketiga	-	-	8.515	8.515
Pendapatan diterima dimuka				
- Pihak Berelasi	-	-	5.189	5.189
Utang lain-lain	-	-	7.630	7.630
Biaya masih harus dibayar	-	-	5.581	5.581
Utang pihak berelasi	-	-	4.291	4.291
Pinjaman jangka panjang	-	136.655	-	136.655
Jumlah	-	136.655	31.397	168.052

Risiko Nilai Tukar

Risiko nilai tukar adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan nilai tukar. Kegiatan operasi perdagangan Perusahaan sebagian besar dalam mata uang fungsional mereka, oleh karena itu timbul penjabaran eksposur dalam debitur dan kreditur yang tidak signifikan. Seperti pemaparan ketika transaksi dalam mata uang selain mata uang fungsional dari unit operasi atau pihak lawan.

Manajemen secara berkala mereview risiko nilai tukar.

Tabel berikut menunjukkan aset dan liabilitas moneter Perusahaan dalam mata uang asing:

	30 Juni 2018		31 Desember 2017 (Disajikan kembali)	
	Mata uang		Mata uang	
	000	US\$	000	US\$
Aset				
Kas dan setara kas (IDR)	4.356.649	302	4.952.694	366
Investasi jangka pendek (IDR)	524.713	36	479.282	35
Piutang lain-lain (IDR)	10.340.368	718	26.469.053	1.954
Aset tidak lancar lainnya (IDR)	6.167.013	428	3.076.309	227
Jumlah		1.484		2.582

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

32. MANAJEMEN RISIKO PERUSAHAAN - Lanjutan

Risiko Nilai Tukar - Lanjutan

	30 Juni 2018		31 Desember 2017 (Disajikan kembali)	
	Mata uang		Mata uang	
	000	US\$	000	US\$
Liabilitas				
Utang usaha				
IDR	130.913.135	9.089	106.940.735	7.893
EUR	252	292	214	256
SGD	127	93	86	65
JPY	2.050	18	-	-
Utang lain-lain				
IDR	28.683.522	1.991	35.859.084	2.647
Biaya yang masih harus dibayar				
IDR	43.028.247	2.987	39.469.538	2.913
SGD	4	3	3	2
EUR	24	28	31	38
JPY	75	1	75	1
Jumlah		14.502		13.815
Liabilitas bersih		13.018		11.233

Kurs konversi yang digunakan pada tanggal 30 Juni 2018 dan tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

	20 Juli 2018	30 Juni 2018	31 Desember 2017
Rupiah (IDR)	0,000069	0,000069	0,000074
Yen Jepang (JPY)	0,008894	0,009051	0,008874
Dollar Singapura (SGD)	0,769688	0,731022	0,747972
Euro (EUR)	1,164551	1,157101	1,193801

Aset dan liabilitas moneter yang dimiliki dalam mata uang selain Dollar Amerika Serikat per tanggal 30 Juni 2018 telah disajikan dengan menggunakan kurs tengah pada tanggal 20 Juli 2018 (tanggal penyelesaian laporan keuangan), dan menghasilkan liabilitas bersih dalam mata uang selain Dollar Amerika Serikat menjadi US\$ 12.901 atau penurunan sebesar US\$ 117.

Risiko kredit

Perusahaan memiliki risiko kredit yang terutama berasal dari investasi jangka pendek, simpanan di bank, piutang usaha, piutang lain-lain, dan aset tidak lancar lainnya.

Risiko kredit adalah risiko bahwa Perusahaan akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan atau pihak lawan akibat gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Transaksi Perusahaan dilakukan dengan pelanggan yang memiliki kredibilitas.

Terdapat kebijakan untuk memastikan keseluruhan penjualan produk dilakukan kepada pelanggan dengan riwayat kredit yang baik (saat ini sebagian besar penjualan perusahaan dilakukan kepada pihak berelasi dengan pembayaran dimuka) dan tidak terdapat konsentrasi risiko kredit yang signifikan terkait dengan piutang usaha.

Manajemen yakin terhadap kemampuan untuk mengendalikan dan menjaga eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimal. Tabel di bawah ini menunjukkan eksposur maksimum risiko kredit Perusahaan per 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017;

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM
UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA
30 JUNI 2018 DAN 2017
(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)**

32. MANAJEMEN RISIKO PERUSAHAAN - Lanjutan

Risiko kredit - Lanjutan

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Tersedia untuk dijual - Investasi		
jangka pendek	36	35
Pinjaman dan piutang		
Simpanan di Bank	889	874
Piutang lain-lain	718	1.954
Aset tidak lancar lainnya -		
Simpanan jaminan	102	122
Deposito Berjangka	872	754
Jumlah	2.617	3.739

Kualitas kredit dari aset keuangan baik yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai dan jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai dapat dinilai dengan mengacu pada peringkat kredit eksternal (jika tersedia) atau mengacu pada informasi historis mengenai tingkat gagal bayar kreditur.

Peringkat kualitas kredit dari bank yang digunakan oleh Perusahaan adalah sebagai berikut :

a. Simpanan di Bank

Dengan pihak yang memiliki peringkat kredit external

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Fitch		
- AAA(idn)	819	793
- AA+ (idn)	37	50
	856	843
Pefindo		
- idAA	34	31
	34	31
Jumlah	890	874

b. Aset Tidak Lancar Lainnya

Deposito Berjangka

Dengan pihak yang memiliki peringkat kredit external

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Fitch		
- AAA(idn)	367	367
	367	367
Pefindo		
- idAA	505	387
	505	387
Jumlah	872	754

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

32. MANAJEMEN RISIKO PERUSAHAAN - Lanjutan

Risiko Likuiditas

Resiko likuiditas timbul dalam keadaan di mana Perusahaan mengalami kesulitan dalam mendapatkan sumber pendanaan. Manajemen risiko likuiditas berarti menjaga kecukupan saldo kas dan setara kas. Perusahaan mengelola risiko likuiditas dengan mengawasi arus kas aktual dan proyeksi secara terus menerus dan mengawasi profil tanggal jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan.

Perusahaan memonitor proyeksi persyaratan likuiditas untuk memastikan bahwa Perusahaan memiliki saldo kecukupan kas untuk memenuhi keperluan operasi serta menjaga kecukupan dalam fasilitas pinjaman yang belum ditarik sepanjang waktu sehingga Perusahaan memenuhi semua batas atau persyaratan fasilitas pinjaman.

Tabel di bawah menunjukkan analisis jatuh tempo liabilitas keuangan Perusahaan dalam rentang waktu yang menunjukkan jatuh tempo kontraktual untuk semua liabilitas keuangan di mana jatuh tempo kontraktual sangat penting untuk pemahaman terhadap arus kas. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel adalah arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto (termasuk pembayaran pokok dan bunga).

Berikut adalah jadwal jatuh tempo aset dan liabilitas keuangan berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017;

	30 Juni 2018			Jumlah	Arus kas Kontraktual
	<= 1 tahun	1 - 2 tahun	> 2 tahun		
Utang usaha	10.921	-	-	10.921	10.921
Pendapatan diterima dimuka	13.631	-	-	13.631	13.631
Utang lain-lain	6.984	-	-	6.984	6.984
Biaya yang masih harus dibayar	10.140	-	-	10.140	10.140
Utang pihak berelasi	-	-	-	-	-
Pinjaman jangka panjang	-	-	172.655	172.655	286.115
Jumlah	41.676	-	172.655	214.331	327.791
	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)			Jumlah	Arus kas Kontraktual
	<= 1 tahun	1 - 2 tahun	> 2 tahun		
Utang usaha	8.706	-	-	8.706	8.706
Pendapatan diterima dimuka	5.189	-	-	5.189	5.189
Utang lain-lain	7.630	-	-	7.630	7.630
Biaya yang masih harus dibayar	5.581	-	-	5.581	5.581
Utang pihak berelasi	-	-	4.291	4.291	4.291
Pinjaman jangka panjang	-	-	136.655	136.655	215.893
Jumlah	27.106	-	140.946	168.052	247.290

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

32. MANAJEMEN RISIKO PERUSAHAAN - Lanjutan

Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

PSAK 68, "Pengukuran nilai wajar" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- a Tingkat 1
Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dari pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik.
- b Tingkat 2
Input selain harga yang dikutip dari pasar yang disertakan pada tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset dan liabilitas, baik secara langsung (yaitu sebagai suatu harga) atau secara tidak langsung (sebagai turunan dari harga).
- c Tingkat 3
Input untuk aset atau liabilitas yang tidak didasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi (informasi yang tidak dapat diobservasi).

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan pada tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017:

	<u>Nilai Tercatat</u>		<u>Nilai Wajar</u>	
	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Aset Keuangan				
Kas dan setara kas	912	886	912	886
Investasi jangka pendek	36	35	36	35
Piutang lain-lain				
Pihak berelasi	5	114	5	114
Pihak ketiga	713	1.840	713	1.840
Aset tidak lancar lainnya				
Simpanan jaminan	102	122	102	122
Deposito Berjangka	872	754	872	754
Jumlah	2.640	3.751	2.640	3.751
Liabilitas Keuangan				
Utang usaha				
Pihak berelasi	390	191	390	191
Pihak ketiga	10.531	8.515	10.531	8.515
Pendapatan diterima dimuka				
- Pihak Berelasi	13.616	5.189	13.616	5.189
Utang lain-lain	6.984	7.630	6.984	7.630
Biaya masih harus dibayar	10.140	5.581	10.140	5.581
Utang pihak berelasi	-	4.291	-	4.291
Pinjaman jangka panjang	172.655	136.655	172.655	136.655
Jumlah	214.331	168.052	214.331	168.052

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

32. MANAJEMEN RISIKO PERUSAHAAN - Lanjutan

Nilai wajar instrumen keuangan - Lanjutan

Nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai tercatat karena dampak pendiskontoan yang tidak signifikan.

Tidak terdapat pengalihan antara tingkat 1 dan 2 selama periode berjalan.

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan kuotasi nilai pasar pada tanggal pelaporan.

Kuotasi nilai pasar yang digunakan perusahaan untuk aset keuangan adalah harga penawaran (bid price), sedangkan untuk liabilitas keuangan menggunakan harga jual (ask price). Instrumen keuangan ini termasuk dalam tingkat 1.

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian tertentu. Teknik tersebut menggunakan data pasar yang dapat diobservasi sepanjang tersedia dan seminimal mungkin mengacu pada estimasi. Apabila seluruh input signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi, instrumen keuangan ini termasuk dalam golongan tingkat 2.

Jika satu atau lebih input yang signifikan tidak berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi, maka instrumen tersebut masuk ke dalam golongan tingkat 3.

Teknik penilaian tertentu digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan mencakup:

- Penggunaan harga yang diperoleh dari bursa atau pedagang efek untuk instrumen sejenis; dan
- Teknik lain, seperti analisis arus kas diskontoan, digunakan untuk menentukan nilai wajar instrumen keuangan lainnya.

Manajemen Resiko Permodalan

Tujuan Perusahaan mengelola permodalan adalah untuk melindungi kemampuannya dalam mempertahankan kelangsungan usaha sehingga Perusahaan dapat tetap memberikan imbal hasil bagi pemegang saham dan manfaat bagi pemangku kepentingan lainnya dan mempertahankan struktur permodalan yang optimal untuk mengurangi biaya modal.

Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur permodalannya, Perusahaan dapat menyesuaikan jumlah deviden yang dibayar kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau menjual aset untuk mengurangi liabilitas.

Konsistensi dengan entitas lain dalam industri, Perusahaan memonitor modal dengan dasar rasio utang terhadap modal. Rasio ini dihitung dengan membagi jumlah utang dengan total modal. Utang merupakan jumlah liabilitas pada laporan posisi keuangan. Modal terdiri dari seluruh komponen ekuitas yang ada sebagaimana jumlah dalam laporan posisi keuangan.

Tanggal 30 Juni 2018, Perusahaan masih mempertahankan strateginya yang diterapkan yaitu mempertahankan rasio Utang terhadap modal maksimum sebesar 2 : 1.

Rasio utang terhadap modal pada tanggal-tanggal 30 Juni 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

	30 Juni 2018	31 Desember 2017 (Disajikan kembali)
Jumlah Liabilitas	220.884	174.769
Jumlah Ekuitas	166.042	165.281
Rasio utang terhadap modal	1 : 1	1 : 1

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

33. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Perusahaan membuat estimasi dan asumsi mengenai masa depan. Estimasi akuntansi yang dihasilkan, menurut definisi, jarang yang sama dengan hasil aktualnya. Estimasi dan asumsi yang secara signifikan berisiko menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas selama 12 bulan ke depan dipaparkan di bawah ini.

I. Estimasi dan asumsi akuntansi yang penting

Estimasi umur manfaat aset tetap

Perusahaan melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat ekonomis aset tetap berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan.

Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material atas perubahan estimasi ini yang diakibatkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas.

Imbalan purna karya

Nilai kini liabilitas imbalan purna karya tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya (penghasilan) pensiun neto mencakup tingkat diskonto. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi nilai tercatat imbalan purna karya.

Perusahaan menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada akhir periode pelaporan, yakni tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini arus kas keluar masa depan estimasian yang diharapkan untuk menyelesaikan liabilitas. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Perusahaan mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang dimana imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas yang terkait.

Asumsi kunci liabilitas imbalan purna karya lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini.

Pemulihan dari aset pajak tangguhan

Perusahaan melakukan penelaahan atas nilai tercatat aset pajak tangguhan pada setiap akhir periode pelaporan dan mengurangi nilai tersebut jika besar kemungkinan aset tersebut tidak dapat direalisasikan di masa depan, di mana penghasilan kena pajak Perseroan tidak memungkinkan untuk memanfaatkan seluruh atau sebagian dari aset pajak tangguhan tersebut. Penelaahan Perusahaan atas pengakuan aset pajak tangguhan untuk perbedaan temporer yang dapat dikurangkan didasarkan atas jumlah dan jangka waktu proyeksi penghasilan kena pajak untuk periode pelaporan berikutnya. Proyeksi ini disusun dengan mempertimbangkan hasil pencapaian Perusahaan di masa lalu dan ekspektasi pendapatan dan beban di masa depan, sebagaimana juga dengan strategi perencanaan perpajakan di masa depan. Tetapi tidak terdapat kepastian bahwa Perusahaan dapat menghasilkan penghasilan kena pajak yang cukup untuk memungkinkan penggunaan sebagian atau seluruh bagian dari aset pajak tangguhan tersebut.

34. INFORMASI ARUS KAS

Transaksi yang tidak mempengaruhi arus kas sebagai berikut:

	30 Juni 2018	30 Juni 2017
Reklasifikasi beban bunga yang masih harus dibayar ke utang pihak berelasi	-	2.113
Kenaikan nilai efek tersedia untuk dijual	1	1
Penghapusan utang pihak berelasi (bunga)	4.291	3.710
Penambahan sumber daya kehutanan melalui kapitalisasi biaya penyusutan	608	536

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

35. IKATAN DAN LIABILITAS KONTIJENSI

Sebagai bagian dari kepatuhannya yang berkelanjutan pada peraturan, Perusahaan diwajibkan untuk menyerahkan laporan berkala kepada Badan Pengendalian Dampak Lingkungan (Bapedal) mengenai pengelolaan limbah (effluent disposal).

Pada Tahun 2017, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit modal kerja dari PT Bank Rakyat Indonesia dengan maksimum US\$ 366 sesuai dengan Perjanjian Kredit No.01/SH-01/04/2017 tanggal 11 April 2017, atas fasilitas kredit tersebut telah dilunasi Perusahaan pada tanggal 5 Juni 2017.

Pada tanggal 19 Desember 2017, Perusahaan telah melakukan kontrak Offshore Procurement and Supply Contract For The TPL Upgrade dengan EPC Project Procurement Limited sebuah perusahaan yang berkedudukan di Hong Kong, China dengan total nilai sebesar US\$ 67.124 dan Eur 19.026 (Catatan 7).

36. KELANGSUNGAN USAHA

Laporan keuangan Perusahaan disusun dengan anggapan bahwa Perusahaan akan melanjutkan usahanya secara berkesinambungan. Sampai dengan tanggal 30 Juni 2018, Perusahaan mengalami akumulasi kerugian bersih sebesar US\$ (523.871).

Menghadapi kondisi tersebut, manajemen Perusahaan telah menyusun rencana untuk meningkatkan dan memperbaiki kinerja Perusahaan, dengan melakukan langkah-langkah sebagai berikut :

- Melakukan perbaikan mesin untuk meningkatkan kualitas ramah lingkungan, stabilitas produksi dan meningkatkan kualitas produk.
- Meningkatkan efisiensi biaya dalam operasional.
- Meningkatkan MAI (Mean Annual Increment) / pertumbuhan tanaman tahunan dengan memperkenalkan cara-cara yang terbaik dalam melakukan penanaman dan perawatan tanaman.

Managemen perusahaan berkeyakinan bahwa dengan menerapkan langkah-langkah tersebut diatas, perusahaan dapat mempertahankan kelangsungan usahanya disertai dengan dukungan keuangan yang terus menerus dari pemegang saham pengendali perusahaan serta pencapaian kinerja keuangannya.

37. PENYAJIAN KEMBALI LAPORAN KEUANGAN

Dewan Standar Akuntansi Keuangan menerbitkan PSAK 69 "Agrikultur" yang wajib diterapkan untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018.

Perubahan kebijakan akuntansi ini telah diterapkan secara retrospektif dengan menyajikan kembali saldo pada tanggal 1 Januari 2017 dan 31 Desember 2017, sebagai berikut;

Perbandingan angka-angka yang dilaporkan sebelumnya dan setelah penyajian kembali pada tanggal 1 Januari 2017 adalah sebagai berikut :

	1 Januari 2017		
	Dilaporkan sebelumnya	Penyesuaian	Disajikan kembali
Laporan posisi keuangan			
Aset lancar			
Persediaan	31.433	125	31.558
Aset tidak lancar			
Sumber daya kehumanan	88.825	(25.718)	63.107
Ekuitas			
Saldo laba (rugi)	(527.477)	(25.593)	(553.070)

PT TOBA PULP LESTARI Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN INTERIM UNTUK PERIODE TIGA BULAN YANG BERAKHIR PADA 30 JUNI 2018 DAN 2017

(Dinyatakan dalam Ribuan Dollar Amerika, Kecuali Data Saham)

37. PENYAJIAN KEMBALI LAPORAN KEUANGAN - Lanjutan

Perbandingan angka-angka yang dilaporkan sebelumnya dan setelah penyajian kembali pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut :

	31 Desember 2017		
	Dilaporkan sebelumnya	Penyesuaian	Disajikan kembali
Laporan posisi keuangan			
Aset lancar			
Persediaan	25.505	50	25.555
Aset tidak lancar			
Sumber daya kehutanan	99.822	2.415	102.237
Ekuitas			
Saldo laba (rugi)	(527.096)	2.465	(524.631)

38. KEJADIAN SETELAH PERIODE PELAPORAN

1. Perpajakan

Pada Tanggal 11 Juli 2018, Perusahaan telah menerima Keputusan Direktur Jenderal Pajak tentang Pemberian Imbalan Bunga No. KEP-00003/IB.PPN/WPJ.07/KP.0803/2018 tanggal 11 Juli 2018 sehubungan dengan Putusan Banding No. Put.74299P/PP/M.XVA/16/2017 tanggal 05 April 2017 atas Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) Pajak Pertambahan Nilai Barang dan Jasa (PPN) No. 00014/407/12/054/13 tanggal 19 September 2013 masa pajak Agustus 2012 sebesar US\$ 107.