

**PT Perusahaan Perkebunan  
London Sumatra Indonesia Tbk  
dan Entitas Anaknya/*and Its Subsidiaries***

Laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017  
dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut  
beserta laporan auditor independen/

*Consolidated financial statements as of December 31, 2017  
and for the year then ended with independent auditors' report*



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2017 DAN UNTUK TAHUN  
YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**

**DIRECTORS' STATEMENT  
ON THE RESPONSIBILITY FOR  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2017  
FOR THE YEAR THEN ENDED**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini / We, the undersigned:

1. Nama / Name Alamat Kantor / Office Address	: Benny Tjoeng Ariobimo Sentral 12 <sup>th</sup> Floor Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-2 Kav. 5, Jakarta 12950
Alamat Domisili / Domiciled at	: Jl. Janur Elok V Blok QE 10 No. 2. Kelapa Gading Jakarta Utara
No. Telepon / Phone Number Jabatan / Title	: (021) 8065-7388 Presiden Direktur / President Director
2. Nama / Name Alamat Kantor / Office Address	: Tan Agustinus Dermawan Ariobimo Sentral 12 <sup>th</sup> Floor Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-2 Kav. 5, Jakarta 12950
Alamat Domisili / Domiciled at	: Jl. Aung Utara STS Blok F/32, Sunter Agung Jakarta Utara
No. Telepon / Phone Number Jabatan / Title	: (021) 8065-7388 Wakil Presiden Direktur I / Vice President Director I

menyatakan bahwa / certify that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak;
  2. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
  3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
  4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam Perusahaan dan Entitas Anak.
1. We take the responsibility for the compilation and presentation of consolidated financial statements of the Company and Subsidiaries;
  2. The consolidated financial statements of the Company and Subsidiaries have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;
  3. a. All information in the consolidated financial statements of the Company and Subsidiaries has been completely and properly disclosed;  
b. The consolidated financial statements of the Company and Subsidiaries do not contain improper material information or fact, and do not omit any material information or fact;
  4. We are responsible for the internal control system of the Company and Subsidiaries.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

The statement is made truthfully.

Jakarta, 19 Februari / February 19, 2018  
PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk



Benny Tjoeng  
Presiden Direktur/  
President Director

Tan Agustinus Dermawan  
Wakil Presiden Direktur I/  
Vice President Director I

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
TANGGAL 31 DESEMBER 2017  
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL TERSEBUT  
BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AS OF DECEMBER 31, 2017  
AND FOR THE YEAR THEN ENDED  
WITH INDEPENDENT AUDITORS' REPORT**

**Daftar Isi**

**Table of Contents**

	<b>Halaman/ Page</b>	
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian.....	1 - 2	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian.....	3 - 4	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian .....	5 - 6	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian .....	7	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian.....	8 - 104	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

\*\*\*\*\*

# Purwantono, Sungkoro & Surja

Indonesia Stock Exchange Building  
Tower 2, 7<sup>th</sup> Floor  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190, Indonesia

Tel : +62 21 5289 5000  
Fax: +62 21 5289 4100  
[ey.com/id](http://ey.com/id)

*The original report included herein is in Indonesian language.*

## Laporan Auditor Independen

Laporan No. RPC-5719/PSS/2018

### Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

**PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk**

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

### Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

### Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

## Independent Auditors' Report

Report No. RPC-5719/PSS/2018

### *The Shareholders and Boards of Commissioners and Directors*

***PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk***

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2017, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.*

### *Management's responsibility for the financial statements*

*Management is responsible for the preparation and fair presentation of such consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

### *Auditors' responsibility*

*Our responsibility is to express an opinion on such consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such consolidated financial statements are free from material misstatement.*

The original report included herein is in Indonesian language.

### Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. RPC-5719/PSS/2018 (lanjutan)

### Tanggung jawab auditor (lanjutan)

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

### Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2017, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

### Independent Auditors' Report (continued)

Report No. RPC-5719/PSS/2018 (continued)

### Auditors' responsibility (continued)

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2017, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Purwantono, Sungkoro & Surja



Indrajuwana Komala Widjaja

Registrasi Akuntan Publik No. AP.0696/Public Accountant Registration No. AP.0696

19 Februari 2018/February 19, 2018

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**  
**Tanggal 31 Desember 2017**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION**  
**As of December 31, 2017**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	Assets
<b>Aset</b>				
<b>Aset Lancar</b>				<b>Current Assets</b>
Kas dan setara kas	1.633.460	5	1.140.614	Cash and cash equivalents
Piutang usaha		6		Trade receivables
Pihak berelasi	18.328	29	59.217	Related parties
Pihak ketiga	37.342		23.276	Third parties
Piutang lain-lain		6		Other receivables
Pihak berelasi	103.930	29	87.488	Related parties
Pihak ketiga	15.852		32.764	Third parties
Persediaan	308.149	3,7	569.085	Inventories
Pajak dibayar di muka	1.592	20	2.546	Prepaid taxes
Uang muka pemasok	2.404		4.059	Advances to suppliers
Biaya dibayar di muka	4.210	8	612	Prepaid expenses
Aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual	43.147	14	-	Non-current asset held for sale
<b>Total Aset Lancar</b>	<b>2.168.414</b>		<b>1.919.661</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>Aset Tidak Lancar</b>				<b>Non-current Assets</b>
Beban tangguhan	34.288	9	22.317	Deferred charges
Tagihan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak	22.864	3,20	49.934	Claims for tax refund and tax assessments under appeal
Piutang plasma	68.935	10	66.620	Plasma receivables
Investasi pada entitas asosiasi	876.564	11	627.694	Investment in associates
Aset pajak tangguhan	62.542	3,12	45.153	Deferred tax assets
Aset tetap	3.233.981	3,14	3.436.091	Fixed assets
Tanaman perkebunan		15		Plantations
Tanaman belum menghasilkan	856.210		956.167	Immature plantations
Tanaman menghasilkan	2.138.419	3	1.973.313	Mature plantations
Aset tidak lancar lainnya	282.164	16	362.138	Other non-current assets
<b>Total Aset Tidak Lancar</b>	<b>7.575.967</b>		<b>7.539.427</b>	<b>Total Non-current Assets</b>
<b>Total Aset</b>	<b>9.744.381</b>		<b>9.459.088</b>	<b>Total Assets</b>

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

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 31 Desember 2017  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
As of December 31, 2017  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	
<b>Liabilitas dan Ekuitas</b>				<b>Liabilities and Equity</b>
<b>Liabilitas</b>				<b>Liabilities</b>
<b>Liabilitas Jangka Pendek</b>				<b>Current Liabilities</b>
Utang usaha		17		Trade payables
Pihak ketiga	119.325		111.668	Third parties
Pihak berelasi	9.349	29	8.232	Related parties
Utang lain-lain		18		Other payables
Pihak ketiga	82.682		117.845	Third parties
Pihak berelasi	1.584	29	3.392	Related parties
Biaya masih harus dibayar	60.531	18	128.192	Accrued expenses
Uang muka pelanggan - pihak ketiga	20.505	19	211.821	Advances from customers - third parties
Utang pajak	64.886	3,20	89.025	Taxes payable
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	57.396	18	110.452	Short-term employee benefits liability
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>416.258</b>		<b>780.627</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>Liabilitas Jangka Panjang</b>				<b>Non-current Liabilities</b>
Liabilitas pajak tangguhan	266	12	270	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja	1.205.692	3,21	1.032.207	Employee benefits liability
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>1.205.958</b>		<b>1.032.477</b>	<b>Total Non-current Liabilities</b>
<b>Total Liabilitas</b>	<b>1.622.216</b>		<b>1.813.104</b>	<b>Total Liabilities</b>
 <b>Ekuitas</b>	 22			 <b>Equity</b>
<b>Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>				<b>Equity Attributable to the Owners of the Parent</b>
Modal saham - nilai nominal				Share capital - Rp100 par value per share (full amount)
Rp100 per saham (angka penuh)				Authorized - 8,000,000,000 shares
Modal dasar - 8.000.000.000 saham				Issued and fully paid -
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 6.822.863.965 saham	682.286	1d	682.286	6,822,863,965 shares
Tambahan modal disetor	1.030.312		1.030.312	Additional paid-in capital
Saham tresuri - 2.900.000 saham	(3.270)		(3.270)	Treasury shares - 2,900,000 shares
Komponen lainnya dari ekuitas	11.248		(1.673)	Other components of equity
Selisih kurs atas penjabaran akun-akun kegiatan usaha luar negeri	2.817		2.259	Exchange differences on translation of the accounts of foreign operations
Saldo laba				Retained earnings
Ditetukan untuk cadangan umum	70.000		65.000	Appropriated for general reserve
Belum ditetukan penggunaannya	6.322.940		5.865.180	Unappropriated
	<b>8.116.333</b>		<b>7.640.094</b>	
<b>Kepentingan Nonpengendali</b>	<b>5.832</b>		<b>5.890</b>	<b>Non-controlling Interests</b>
<b>Total Ekuitas</b>	<b>8.122.165</b>		<b>7.645.984</b>	<b>Total Equity</b>
<b>Total Liabilitas dan Ekuitas</b>	<b>9.744.381</b>		<b>9.459.088</b>	<b>Total Liabilities and Equity</b>

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

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN  
KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2017**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME**  
**For the Year Ended  
December 31, 2017**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	
Penjualan	4.738.022	23,29	3.847.869	Sales
Beban pokok penjualan	(3.395.184)	24,29	(2.737.084)	Cost of goods sold
<b>Laba bruto</b>	<b>1.342.838</b>		<b>1.110.785</b>	<b>Gross profit</b>
Beban penjualan dan distribusi	(83.584)	25,29	(60.868)	Selling and distribution expenses
Beban umum dan administrasi	(272.046)	25,29	(260.340)	General and administrative expenses
Penghasilan operasi lain	25.782	25,29	55.878	Other operating income
Beban operasi lain	(54.560)	25	(34.681)	Other operating expenses
<b>Laba usaha</b>	<b>958.430</b>		<b>810.774</b>	<b>Operating profit</b>
Penghasilan keuangan	57.223	26,29	28.294	Finance income
Beban keuangan	(539)	26	(811)	Finance costs
Bagian atas rugi entitas asosiasi	(8.878)	11	(59.696)	Share in loss of associates
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	<b>1.006.236</b>		<b>778.561</b>	<b>Profit before income tax</b>
Beban pajak penghasilan	(242.813)	20	(185.792)	Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>	<b>763.423</b>		<b>592.769</b>	<b>Profit for the year</b>
<b>Penghasilan komprehensif lain</b>				<b>Other comprehensive income</b>
<i>Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:</i>				Item that will not be reclassified to profit or loss:
Laba (rugi) pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	(62.022)		7.903	Re-measurement gain (loss) on employee benefits liability
<i>Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:</i>				Item that may be reclassified subsequently to profit or loss: Exchange differences on translation of accounts of foreign operations
Selisih kurs atas penjabaran akun- akun kegiatan usaha luar negeri	558		(40.348)	
<b>Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan setelah pajak</b>	<b>(61.464)</b>		<b>(32.445)</b>	<b>Other comprehensive income for the year, net of tax</b>
<b>Total penghasilan komprehensif tahun berjalan</b>	<b>701.959</b>		<b>560.324</b>	<b>Total comprehensive income for the year</b>

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

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN**  
**KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2017  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF  
PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME (continued)**  
For the Year Ended  
December 31, 2017  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

	2017	Catatan/ Notes	2016	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				<i>Profit for the year attributable to:</i>
Pemilik entitas induk	763.481		593.829	<i>Owners of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	(58)		(1.060)	<i>Non-controlling interests</i>
<b>Total</b>	<b>763.423</b>		<b>592.769</b>	<b>Total</b>
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				<i>Total comprehensive income for the year attributable to:</i>
Pemilik entitas induk	702.017		561.384	<i>Owners of the parent</i>
Kepentingan nonpengendali	(58)		(1.060)	<i>Non-controlling interests</i>
<b>Total</b>	<b>701.959</b>		<b>560.324</b>	<b>Total</b>
Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (angka penuh)	<b>112</b>	28	<b>87</b>	<i>Basic earnings per share attributable to the owners of the parent (full amount)</i>

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

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2017  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
For the Year Ended  
December 31, 2017  
(Expressed in Millions of Rupiah, Unless Otherwise Stated)

**Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/  
Equity Attributable to the Owners of the Parent**

	Modal Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Share Capital	Tambah Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saham Tresuri/ Treasury Shares	Komponen Lainnya dari Ekuitas/ Other Components of Equity	Selisih Kurs atas Penjabaran Akun-akun Kegiatan Usaha Luar Negeri/ Exchange Differences on Translation of the Accounts of Foreign Operations	Saldo Laba/Retained Earnings				Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Total Ekuitas/ Total Equity	<i>Balance as of January 1, 2017</i>
						Ditentukan untuk Cadangan Umum/ Appropriated for General Reserve	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated	Total/ Total				
Saldo per 1 Januari 2017	682.286	1.030.312	(3.270)	(1.673)	2.259	65.000	5.865.180	7.640.094		5.890	7.645.984	<i>Balance as of January 1, 2017</i>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	763.481	763.481		(58)	763.423	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	558	-	(62.022)	(61.464)		-	(61.464)	<i>Other comprehensive income</i>
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	558	-	701.459	702.017		(58)	701.959	<i>Total comprehensive income for the year</i>
Pembentukan cadangan umum (Catatan 22)	-	-	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-	-	-	<i>Appropriation for general reserve (Note 22)</i>
Dividen kas (Catatan 22)	-	-	-	-	-	-	(238.699)	(238.699)		-	(238.699)	<i>Cash dividends (Note 22)</i>
Selisih pelepasan bagian kepentingan pada entitas asosiasi (Catatan 11)	-	-	-	12.921	-	-	-	12.921		-	12.921	<i>Difference arising from deemed disposal of investment in an associate (Note 11)</i>
Saldo per 31 Desember 2017	682.286	1.030.312	(3.270)	11.248	2.817	70.000	6.322.940	8.116.333		5.832	8.122.165	<i>Balance as of December 31, 2017</i>

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

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

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2017  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (continued)  
For the Year Ended  
December 31, 2017  
(Expressed in Millions of Rupiah, Unless Otherwise Stated)**

**Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/  
Equity Attributable to the Owners of the Parent**

	Modal Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Share Capital	Tambah Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saham Tresuri/ Treasury Shares	Komponen Lainnya dari Ekuitas/ Other Components of Equity	Selisih Kurs atas Penjabaran Akun-akun Kegiatan Usaha Luar Negeri/ Exchange Differences on Translation of the Accounts of Foreign Operations	Saldo Laba/Retained Earnings			Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Total Ekuitas/ Total Equity	<i>Balance as of January 1, 2016</i>
						Ditentukan untuk Cadangan Umum/ Appropriated for General Reserve	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated	Total/ Total			
Saldo per 1 Januari 2016	682.286	1.030.312	(3.270)	(1.673)	42.607	60.000	5.520.787	7.331.049	6.929	7.337.978	<i>Balance as of January 1, 2016</i>
Laba tahun berjalan	-	-	-	-	-	-	593.829	593.829	(1.060)	592.769	<i>Profit for the year</i>
Penghasilan komprehensif lain	-	-	-	-	(40.348)	-	7.903	(32.445)	-	(32.445)	<i>Other comprehensive income</i>
Total penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	-	(40.348)	-	601.732	561.384	(1.060)	560.324	<i>Total comprehensive income for the year</i>
Pembentukan cadangan umum (Catatan 22)	-	-	-	-	-	5.000	(5.000)	-	-	-	<i>Appropriation for general reserve (Note 22)</i>
Dividen kas (Catatan 22)	-	-	-	-	-	-	(252.339)	(252.339)	-	(252.339)	<i>Cash dividends (Note 22)</i>
Kepentingan nonpengendali atas kombinasi bisnis (Catatan 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	21	21	<i>Non-controlling interests arising from business combination (Note 13)</i>
Saldo per 31 Desember 2016	682.286	1.030.312	(3.270)	(1.673)	2.259	65.000	5.865.180	7.640.094	5.890	7.645.984	<i>Balance as of December 31, 2016</i>

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

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS  
KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal  
31 Desember 2017**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED  
STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**For the Year Ended  
December 31, 2017**  
**(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

	2017	Catatan/ Notes	2016	
<b>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</b>				<b>Cash Flows from Operating Activities</b>
Penerimaan kas dari pelanggan	4.573.528		3.935.538	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	(1.165.208)		(1.031.192)	Cash paid to suppliers
Pembayaran kepada karyawan	(1.574.616)		(1.406.129)	Payments to employees
Pembayaran untuk beban operasi	(371.316)		(320.824)	Payments for operating expenses
Kas yang diperoleh dari operasi	1.462.388		1.177.393	Cash generated from operations
Penerimaan bunga	50.406		21.586	Receipts of interest
Restitusi pajak	19.329	20	-	Tax refund
Pembayaran pajak penghasilan badan	(270.181)		(127.416)	Payments of corporate income tax
<b>Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi</b>	<b>1.261.942</b>		<b>1.071.563</b>	<b>Net Cash Provided by Operating Activities</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</b>				<b>Cash Flows from Investing Activities</b>
Penambahan beban tangguhan	(16.584)	9	-	Additions to deferred charges
Penerimaan dari pengurangan modal pada entitas asosiasi	-	11	30.960	Proceeds from capital reduction in an associate
Penambahan investasi pada entitas asosiasi	(244.827)	11	-	Additions to investment in an associate
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	-	13	(54.996)	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	93	14	3	Proceeds from disposals of fixed assets
Penambahan aset tetap	(95.908)		(194.679)	Additions to fixed assets
Penambahan tanaman belum menghasilkan	(190.232)	15	(165.555)	Additions to immature plantations
Penerimaan dari pelepasan tanaman menghasilkan	2.791	15	3.986	Proceeds from disposals of mature plantations
Penambahan bibit	-		(8.099)	Additions to nursery
Penerimaan (pembayaran) neto untuk aset lain-lain	19.726		(7.788)	Net receipts from (payments for) other assets
<b>Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi</b>	<b>(524.941)</b>		<b>(396.168)</b>	<b>Net Cash Used in Investing Activities</b>
<b>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</b>				<b>Cash Flows from Financing Activities</b>
Pemberian pinjaman kepada pihak berelasi	(9.382)		(18.527)	Loans to related parties
Pembayaran dividen kas	(238.627)	22	(252.265)	Payments of cash dividends
Setoran modal pemegang saham nonpengendali kepada entitas anak	-		7.000	Non-controlling shareholder's capital contribution to a subsidiary
<b>Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan</b>	<b>(248.009)</b>		<b>(263.792)</b>	<b>Net Cash Used in Financing Activities</b>
<b>Kenaikan Neto Kas dan Setara Kas</b>	<b>488.992</b>		<b>411.603</b>	<b>Net Increase in Cash and Cash Equivalents</b>
<b>Dampak Neto Perubahan Nilai Tukar atas Kas dan Setara Kas</b>	<b>3.854</b>		<b>(8.103)</b>	<b>Net Effects of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents</b>
<b>Kas dan Setara Kas Awal Tahun</b>	<b>1.140.614</b>		<b>737.114</b>	<b>Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year</b>
<b>Kas dan Setara Kas Akhir Tahun</b>	<b>1.633.460</b>		<b>1.140.614</b>	<b>Cash and Cash Equivalents at End of Year</b>

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

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**1. UMUM**

**a. Pendirian Perusahaan**

PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk ("Perusahaan") didirikan di Republik Indonesia berdasarkan Akta Notaris Raden Kadiman No. 93 tanggal 18 Desember 1962 yang diubah dengan Akta No. 20 tanggal 9 September 1963. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. J.A5/121/20 tanggal 14 September 1963 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 81 tanggal 8 Oktober 1963, Tambahan No. 531.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta Notaris Desman, S.H., M.Hum., M.M., No. 11 tanggal 5 Mei 2015 mengenai perubahan seluruh ketentuan anggaran dasar Perusahaan untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"). Perubahan ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU-0936385.AH.01.02.Tahun 2015 tanggal 3 Juni 2015, telah diterima dalam Surat No. AHU-AH.01.03-0936685 tanggal 3 Juni 2015 dan didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-3512371.AH.01.11.Tahun 2015 tanggal 3 Juni 2015 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 60 tanggal 29 Juli 2016, Tambahan No. 24927.

Informasi struktur Kelompok Usaha diungkapkan dalam Catatan 4.

Perusahaan memulai operasi komersialnya pada tahun 1963 dan bergerak di bidang usaha perkebunan yang berlokasi di Sumatera Utara, Sumatera Selatan, Jawa, Kalimantan Timur, Sulawesi Utara, dan Sulawesi Selatan dengan lahan yang ditanami seluas 115.695 hektar pada tanggal 31 Desember 2017 (2016: 114.461 hektar) (tidak diaudit). Produk utama adalah minyak kelapa sawit ("MKS") dan karet, serta kakao, teh, dan benih kelapa sawit dalam kuantitas yang lebih kecil.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dengan kantor-kantor cabang operasional berlokasi di Medan, Palembang, Makassar dan Samarinda. Kantor pusat Perusahaan beralamat di Gedung Ariobimo Sentral Lantai 12, Jl. HR. Rasuna Said Blok X-2 Kav. 5, Kuningan Timur, Jakarta Selatan.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. GENERAL**

**a. Establishment of the Company**

*PT Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk (the "Company") was established in the Republic of Indonesia based on Notarial Deed No. 93 of Raden Kadiman dated December 18, 1962 and amended by Notarial Deed No. 20 dated September 9, 1963. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. J.A5/121/20 dated September 14, 1963 and was published in State Gazette No. 81 dated October 8, 1963, Supplement No. 531.*

*The Company's Articles of Association have been amended several times, the latest amendment of which was documented in Notarial Deed No. 11 of Desman, S.H., M.Hum., M.M., dated May 5, 2015, concerning the changes of the Company's Articles of Association in accordance to requirement of the Financial Services Authority (Otoritas Jasa Keuangan or "OJK"). This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-0936385.AH.01.02.Tahun 2015 dated June 3, 2015, was received as documented in Letter No. AHU-AH.01.03-0936685 dated June 3, 2015 and was registered in the Company's Registry No. AHU-3512371.AH.01.11.Tahun 2015 dated June 3, 2015 and was published in State Gazette No. 60 dated July 29, 2016, Supplement No. 24927.*

*Information on the Group's structure is provided in Note 4.*

*The Company commenced its commercial operations in 1963 and is engaged in the plantation business located in North Sumatra, South Sumatra, Java, East Kalimantan, North Sulawesi, and South Sulawesi with a total planted area of 115,695 hectares as of December 31, 2017 (2016: 114,461 hectares) (unaudited). The main products are crude palm oil ("CPO") and rubber, and small quantities of cocoa, tea, and oil palm seeds.*

*The Company is domiciled in Jakarta with operational branch offices located in Medan, Palembang, Makassar and Samarinda. The Company's registered office address is at Ariobimo Sentral Building 12th Floor, Jl. HR. Rasuna Said Block X-2 Kav. 5, Kuningan Timur, South Jakarta.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

**a. Pendirian Perusahaan (lanjutan)**

Di samping mengelola perkebunannya sendiri, Perusahaan juga mengembangkan perkebunan pada lahan yang dimiliki petani kecil setempat (perkebunan plasma) sesuai dengan pola perkebunan "inti-plasma" yang dipilih pada saat Perusahaan melakukan ekspansi perkebunan.

**b. Entitas Induk**

PT Salim Ivomas Pratama Tbk ("SIMP") dan First Pacific Company Limited, Hong Kong, masing-masing adalah entitas induk dan entitas induk terakhir dari Perusahaan.

**c. Penyelesaian Laporan Keuangan Konsolidasian**

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian ini, yang telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 19 Februari 2018.

**d. Penawaran Umum dan Aksi Korporasi yang Mempengaruhi Modal Saham yang Ditempatkan dan Disetor Penuh**

Aksi korporasi yang mempengaruhi efek yang diterbitkan sejak penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

<b>Tanggal/ Date</b>	<b>Keterangan/ Description</b>	<b>Jumlah Saham Ditempatkan dan Beredar/ Number of Shares Issued and Outstanding</b>	<b>Nilai Nominal per Saham (Nilai Penuh)/ Par Value per Share (Full Amount)</b>
7 Juni 1996/ June 7, 1996	Penawaran umum perdana sebesar 38.800.000 saham/ <i>Initial public offering of 38,800,000 shares</i>	202.338.872	500
16 Juni 1997/ June 16, 1997	Saham bonus sebanyak 283.274.421 saham yang berasal dari kapitalisasi agio saham hasil penawaran umum saham perdana/ <i>Bonus shares of 283,274,421 shares from the capitalization of the additional paid-in capital from the initial public offering</i>	485.613.293	500
27 Mei 2004/ May 27, 2004	Penerbitan saham baru sebagai konversi dari utang Perusahaan/ <i>Issuance of new shares as the conversion of the Company's debts</i>	765.709.793	500
4 Juni 2004/ June 4, 2004	Penerbitan saham baru sebagai konversi dari Surat Utang Wajib Konversi/ <i>Issuance of new shares as the conversion of Mandatory Convertible Notes (MCN)</i>	1.034.334.293	500
4 Agustus 2004/ August 4, 2004	Penerbitan saham baru sebagai konversi dari Surat Utang Wajib Konversi/ <i>Issuance of new shares as the conversion of Mandatory Convertible Notes (MCN)</i>	1.095.229.293	500

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM (lanjutan)**

- d. Penawaran Umum dan Aksi Korporasi yang Mempengaruhi Modal Saham yang Ditempatkan dan Disetor Penuh (lanjutan)

Tanggal/ Date	Keterangan/ Description	Jumlah Saham Ditempatkan dan Beredar/ Number of Shares Issued and Outstanding	Nilai Nominal per Saham (Nilai Penuh)/ Par Value per Share (Full Amount)
31 Oktober 2007/ October 31, 2007	Penerbitan saham baru sebagai konversi dari Surat Utang Wajib Konversi/ <i>Issuance of new shares as the conversion of Mandatory Convertible Notes (MCN)</i>	1.364.572.793	500
28 Januari 2011/ January 28, 2011	Pemecahan nilai nominal per saham dari Rp500 (angka penuh) menjadi Rp100 (angka penuh)/ <i>Stock split from the original nominal value of Rp500 (full amount) per share to Rp100 (full amount) per share</i>	6.822.863.965	100
18 Juli 2013 - 21 Agustus 2013/ July 18, 2013 - August 21, 2013	Perolehan saham tresuri sejumlah 2.900.000 saham/ <i>Buyback of treasury shares of 2,900,000 shares</i>	6.819.963.965	100

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, seluruh saham Perusahaan telah tercatat pada Bursa Efek Indonesia.

**e. Manajemen Kunci dan Informasi Lainnya**

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") yang diselenggarakan pada tanggal 31 Mei 2017 dan 2 Juni 2016, para pemegang saham menyetujui susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan menjadi sebagai berikut:

**Dewan Komisaris**

Presiden Komisaris	Moleonoto (Paulus Moleonoto)
Komisaris	Axton Salim
Komisaris	Werianty Setiawan
Komisaris	Hendra Widjaja
Komisaris Independen	Edy Sugito
Komisaris Independen	Monang Silalahi

**Boards of Commissioners**

President Commissioner
Commissioner
Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner
Independent Commissioner

**Direksi**

Presiden Direktur	Benny Tjoeng
Wakil Presiden Direktur I	Tan Agustinus Dermawan
Wakil Presiden Direktur II	Tio Eddy Hariyanto
Direktur	Mark Julian Wakeford
Direktur	Joefly Joesoef Bahroeny

**Directors**

President Director
Vice President Director I
Vice President Director II
Director
Director

**Komite Audit**

Ketua	Monang Silalahi
Anggota	Hendra Susanto
Anggota	Dr. Timotius, Ak.

**Audit Committee**

Chairman
Member
Member

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**1. UMUM (lanjutan)**

**e. Manajemen Kunci dan Informasi Lainnya (lanjutan)**

Jumlah beban kompensasi bruto bagi manajemen kunci (termasuk Dewan Komisaris dan Direksi) Perusahaan dan entitas anaknya (bersama-sama dirujuk sebagai "Kelompok Usaha") adalah sebagai berikut:

		<b>2017</b>
Imbalan kerja jangka pendek		62.133
Imbalan pasca kerja dan terminasi		32.044
<b>Total kompensasi bruto yang dibayar kepada manajemen kunci</b>		<b>94.177</b>

Pada tanggal 31 Desember 2017, Kelompok Usaha memiliki karyawan tetap sejumlah 14.967 orang (2016: 15.281) (tidak diaudit).

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING**

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK") di Indonesia, yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan-peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh OJK.

Laporan keuangan konsolidasian disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") 1 (Revisi 2017): *Penyajian Laporan Keuangan*.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian, dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali seperti yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. GENERAL (continued)**

**e. Key Management and Other Information (continued)**

*The amount of gross compensation for the key management (including Boards of Commissioners and Directors) of the Company and its subsidiaries (collectively referred to as the "Group") is as follows:*

		<b>2016</b>	<b>Total gross compensation paid to the key management</b>
Short-term employee benefits Post employment and termination benefits		58.460	
		1.786	
		<b>60.246</b>	

*As of December 31, 2017, the Group has a total of 14,967 permanent employees (2016: 15,281) (unaudited).*

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**a. Basis of Presentation of the Consolidated Financial Statements**

*The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which comprise the Statements and Interpretations issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and the Regulations and the Guidelines on Financial Statements Presentation and Disclosures issued by OJK.*

*The consolidated financial statements are prepared in accordance with the Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") 1 (Revised 2017): Presentation of Financial Statements.*

*The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, except for the consolidated statement of cash flows, using the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant Notes to the consolidated financial statements herein.*

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian (lanjutan)**

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

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasi**

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas-entitas anak. Kendali diperoleh bila Kelompok Usaha terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Dengan demikian, investor mengendalikan *investee* jika dan hanya jika investor memiliki seluruh hal berikut ini:

- i) Kekuasaan atas *investee*, yaitu hak yang ada saat ini yang memberi investor kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan dari *investee*,
- ii) Eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*, dan
- iii) Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

Bila Kelompok Usaha tidak memiliki hak suara atau hak serupa secara mayoritas atas suatu *investee*, Kelompok Usaha mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam mengevaluasi apakah mereka memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk:

- i) Pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara lainnya dari *investee*,
- ii) Hak yang timbul atas pengaturan kontraktual lain, dan
- iii) Hak suara dan hak suara potensial yang dimiliki Kelompok Usaha.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

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

**a. Basis of Presentation of the Consolidated Financial Statements (continued)**

*The consolidated statement of cash flows, which has been prepared using the direct method, presents receipts and disbursements of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities.*

**b. Principles of Consolidation**

*The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Thus, the investor controls an investee if and only if the investor has all of the following:*

- i) *Power over the investee, that is existing rights that give the investor current ability to direct the relevant activities of the investee,*
- ii) *Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee, and*
- iii) *The ability to use its power over the investee to affect its returns.*

*When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:*

- i) *The contractual arrangement with the other vote holders of the investee,*
- ii) *Rights arising from other contractual arrangements, and*
- iii) *The Group's voting rights and potential voting rights.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasi (lanjutan)**

Kelompok Usaha menilai kembali apakah mereka mengendalikan investee bila fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari ketiga elemen dari pengendalian. Konsolidasi atas entitas-entitas anak dimulai sejak Kelompok Usaha memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berhenti pada saat Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas entitas anak. Aset, liabilitas, penghasilan dan beban dari entitas anak yang diakuisisi pada tahun tertentu disertakan dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal Kelompok Usaha memperoleh kendali sampai tanggal Kelompok Usaha tidak lagi mengendalikan entitas anak tersebut.

Seluruh laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemilik entitas induk dan pada kepentingan nonpengendali ("KNP"), walaupun hal ini akan menyebabkan saldo KNP yang defisit. Bila dipandang perlu, penyesuaian dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak untuk diselaraskan dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha.

Seluruh saldo akun, transaksi, penghasilan dan beban antar perusahaan yang signifikan, dan laba atau rugi hasil transaksi dari intra kelompok usaha yang belum direalisasi dan dividen dieliminasi pada saat konsolidasi.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian, dicatat sebagai transaksi ekuitas. Bila kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Kelompok Usaha menghentikan pengakuan atas aset (termasuk *goodwill*), liabilitas, kepentingan nonpengendali dan komponen lain dari ekuitas terkait, sementara rugi atau laba yang dihasilkan diakui pada laba rugi. Bagian dari investasi yang tersisa diakui pada nilai wajar.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**b. Principles of Consolidation (continued)**

*The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.*

*Profit or loss and each component of other comprehensive income ("OCI") are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests ("NCI"), even if this results in the NCI having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies.*

*All significant intra and inter-group balances, transactions, income and expenses, and unrealized profits and losses resulting from intra-group transactions and dividends are eliminated on consolidation.*

*A change in the parent's ownership interest in a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, NCI and other component of equity, while any resultant gain or loss is recognized in the profit or loss. Any investment retained is recognized at fair value.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**c. Klasifikasi Lancar dan Tak Lancar**

Kelompok Usaha menyajikan aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian berdasarkan klasifikasi lancar/tak lancar. Suatu aset disajikan lancar bila:

- i) akan direalisasi, dijual atau dikonsumsi dalam siklus operasi normal,
- ii) untuk diperdagangkan,
- iii) akan direalisasi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau
- iv) kas atau setara kas kecuali yang dibatasi penggunaannya atau akan digunakan untuk melunasi suatu liabilitas dalam paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Seluruh aset lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

Suatu liabilitas disajikan lancar bila:

- i) akan dilunasi dalam siklus operasi normal,
- ii) untuk diperdagangkan,
- iii) akan dilunasi dalam 12 bulan setelah tanggal pelaporan, atau
- iv) tidak ada hak tanpa syarat untuk menangguhkan pelunasannya dalam paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

Seluruh liabilitas lain diklasifikasikan sebagai tidak lancar.

Aset dan kewajiban pajak tangguhan diklasifikasikan sebagai aset dan kewajiban tidak lancar.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**c. Current and Non-current Classification**

*The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:*

- i) expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle,*
- ii) held primarily for the purpose of trading,*
- iii) expected to be realised within 12 months after the reporting period, or*
- iv) cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least 12 months after the reporting period.*

*All other assets are classified as non-current.*

*A liability is current when it is:*

- i) expected to be settled in the normal operating cycle,*
- ii) held primarily for the purpose of trading,*
- iii) due to be settled within twelve months after the reporting period, or*
- iv) there is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.*

*All other liabilities are classified as non-current.*

*Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**d. Pengukuran Nilai Wajar**

Kelompok Usaha mengukur pada pengakuan awal instrumen keuangan pada nilai wajar, dan aset dan liabilitas yang diakuisisi pada kombinasi bisnis. Kelompok Usaha juga mengukur jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas ("UPK") tertentu berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima dari menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- i) Di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut, atau
- ii) Jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan tersebut harus dapat diakses oleh Kelompok Usaha.

Nilai wajar dari aset atau liabilitas diukur dengan menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

Pengukuran nilai wajar dari suatu aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut pada penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

Kelompok Usaha menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, dengan memaksimalkan masukan (*input*) yang dapat diamati (*observable*) yang relevan dan meminimalkan masukan (*input*) yang tidak dapat diamati (*unobservable*).

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**d. Fair Value Measurement**

*The Group initially measures financial instruments at fair value, and assets and liabilities of the acquiree upon business combinations. It also measures certain recoverable amounts of the cash generating unit ("CGU") using fair value less cost of disposal ("FVLCD").*

*Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:*

- i) In the principal market for the asset or liability, or*
- ii) In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.*

*The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group.*

*The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.*

*A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.*

*The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**d. Pengukuran Nilai Wajar (lanjutan)**

Semua aset dan liabilitas yang nilai wajarnya diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian dikategorikan dalam hirarki nilai wajar berdasarkan *level* masukan (*input*) paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan sebagai berikut:

- i) *Level 1* - Harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- ii) *Level 2* - Teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diamati (*observable*) baik secara langsung atau tidak langsung.
- iii) *Level 3* - Teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang tidak dapat diamati (*unobservable*) baik secara langsung atau tidak langsung.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Kelompok Usaha menentukan apakah terdapat perpindahan antara *level* dalam hirarki dengan melakukan evaluasi ulang atas penetapan kategori (berdasarkan *level* masukan (*input*) paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan) pada tiap akhir tahun pelaporan.

**e. Kas dan Setara Kas**

Kas dan setara kas terdiri atas kas dan bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu 3 bulan atau kurang sejak saat penempatan dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman, serta tidak dibatasi penggunaannya.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**d. Fair Value Measurement (continued)**

*All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:*

- i) *Level 1* - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- ii) *Level 2* - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- iii) *Level 3* - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

*For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting year.*

**e. Cash and Cash Equivalents**

*Cash and cash equivalents comprise cash on hand and in banks and short-term deposits with an original maturity of 3 months or less at the time of placement and not pledged as collateral for loans and not restricted to use.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**f. Instrumen Keuangan**

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang memberikan aset keuangan bagi satu entitas dan liabilitas keuangan atau ekuitas bagi entitas lain.

**Aset Keuangan**

Pengakuan dan Pengukuran Awal

Aset keuangan diklasifikasikan, pada saat pengakuan awal, sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, aset keuangan tersedia untuk dijual, atau sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai efektif, bila memenuhi syarat.

Semua aset keuangan awalnya diakui pada nilai wajar namun dalam hal aset keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, maka nilai wajar tersebut ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan tersebut.

Kelompok Usaha mengklasifikasikan aset keuangannya sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang, seperti kas dan setara kas, piutang usaha dan lain-lain, piutang karyawan, piutang plasma, uang jaminan, dan aset keuangan tersedia untuk dijual.

Pengukuran Selanjutnya

Pengukuran selanjutnya dari aset keuangan tergantung kepada klasifikasi masing-masing seperti berikut ini:

*Pinjaman yang diberikan dan piutang*

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan yang tidak memiliki kuotasi di pasar aktif. Setelah pengakuan awal, aset tersebut dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode Suku Bunga Efektif ("SBE").

Keuntungan atau kerugian terkait diakui pada laba atau rugi ketika pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**f. Financial Instruments**

*A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.*

**Financial Assets**

Initial Recognition and Measurement

*Financial assets are classified, at initial recognition, as financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL"), loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.*

*All financial assets are recognized initially at fair value, in the case of financial assets not recorded at FVTPL, the related fair values are added with the transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial assets.*

*The Group designates its financial assets as loans and receivables, such as cash and cash equivalents, trade and other receivables, loans to employees, plasma receivables, security deposits, and available-for-sale financial asset.*

Subsequent Measurement

*The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as described below:*

*Loans and receivables*

*Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial recognition, such assets are carried at amortized cost using the Effective Interest Rate ("EIR") method.*

*The related gains or losses are recognized in the profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Pengukuran Selanjutnya (lanjutan)

Pengukuran selanjutnya dari aset keuangan tergantung kepada klasifikasi masing-masing seperti berikut ini: (lanjutan)

*Piutang Usaha dan Lain-lain dan Piutang Plasma*

Penyisihan atas jumlah piutang yang tidak tertagih dicatat bila ada bukti yang obyektif bahwa Kelompok Usaha tidak akan dapat menagih piutang tersebut. Piutang tidak tertagih dihapuskan pada saat teridentifikasi. Rincian lebih lanjut tentang kebijakan akuntansi atas penurunan nilai aset keuangan diungkapkan pada paragraf-paragraf berikutnya yang relevan pada Catatan ini.

*Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual*

Setelah pengakuan awal, aset keuangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajar dengan laba atau rugi yang belum direalisasi diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali penurunan nilai dan laba atau rugi atas selisih kurs yang diakui pada laba rugi. Laba atau rugi kumulatif yang sebelumnya diakui pada penghasilan komprehensif lain diakui pada laba rugi pada saat aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Subsequent Measurement (continued)

*The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as described below: (continued)*

Trade and Other Receivables and Plasma Receivables

*An allowance is made for uncollectible receivable when there is objective evidence that the Group will not be able to collect the receivables. Bad debts are written off when identified. Further details on the accounting policy for impairment of financial assets are disclosed in the relevant succeeding paragraphs under this Note.*

**Available-for-Sale (AFS) Financial Asset**

*After initial recognition, available-for-sale ("AFS") financial assets are measured at fair value. Any gains or losses from changes in fair value of the financial assets are recognized as other comprehensive income, except for impairment losses and foreign exchange gains and losses which are recognized in the profit or loss. The cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is recognized in the profit or loss when the financial asset is derecognized.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penghentian Pengakuan

Penghentian pengakuan atas suatu aset keuangan, atau, bila dapat diterapkan untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa, terjadi bila:

- i) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- ii) Kelompok Usaha mengalihkan hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut atau menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan dan apabila (a) secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau (b) secara substansial tidak mengalihkan dan tidak mempertahankan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah mengalihkan pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Ketika Kelompok Usaha mengalihkan hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau mengadakan kesepakatan penyerahan, Kelompok Usaha mengevaluasi sejauh mana Kelompok Usaha memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut. Pada saat Kelompok Usaha tidak mengalihkan maupun tidak mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan tersebut, juga tidak mengalihkan pengendalian atas aset keuangan tersebut, maka aset keuangan tersebut diakui oleh Kelompok Usaha sebesar keterlibatannya yang berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan yang berbentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur sebesar jumlah terendah antara nilai tercatat aset yang ditransfer dan jumlah maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Kelompok Usaha.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Derecognition

*A financial asset, or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets, is derecognized when:*

- i) *the contractual rights to receive cash flows from the financial asset have expired; or*
- ii) *the Group has transferred its contractual rights to receive cash flows from the financial asset or has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement and either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the financial asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, but has transferred control of the financial asset.*

*When the Group has transferred its rights to receive cash flows from the financial asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, nor transferred control of the financial asset, the financial asset is recognized to the extent of the Group's continuing involvement in the financial asset.*

*Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.*

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING  
(lanjutan)

f. Instrumen Keuangan (lanjutan)

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penghentian Pengakuan (lanjutan)

Dalam hal ini, Kelompok Usaha juga mengakui liabilitas terkait. Aset yang ditransfer dan liabilitas terkait diukur atas dasar yang merefleksikan hak dan kewajiban Kelompok Usaha yang ditanah.

Pada saat penghentian pengakuan atas aset keuangan secara keseluruhan, maka selisih antara nilai tercatat dan jumlah dari (i) pembayaran yang diterima, termasuk aset baru yang diperoleh dikurangi dengan liabilitas baru yang ditanggung; dan (ii) keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas, harus diakui pada laba rugi.

Penurunan Nilai

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

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

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES (continued)

f. Financial Instruments (continued)

**Financial Assets (continued)**

Derecognition (continued)

In that case, the Group also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of (i) the consideration received, including any new asset obtained less any new liability assumed; and (ii) any cumulative gain or loss that has been recognized directly in equity, is recognized in the profit or loss.

Impairment

The Group assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is an objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred “loss event”) and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penurunan Nilai (lanjutan)

- i) Aset Keuangan yang Dicatat pada Biaya Perolehan Diamortisasi

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi, Kelompok Usaha pertama kali secara individual menentukan bahwa terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual.

Jika Kelompok Usaha menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Kelompok Usaha memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk kerugian kredit yang diharapkan di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan akun penyisihan atas penurunan nilai dan jumlah kerugian tersebut diakui secara langsung dalam laba atau rugi.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Impairment (continued)

- i) *Financial Assets Carried at Amortized Cost*

*For loans and receivables carried at amortized cost, the Group first assesses individually whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant.*

*If the Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be recognized, are not included in a collective assessment or impairment.*

*When there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not been incurred). The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is directly recognized in the profit or loss.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penurunan Nilai (lanjutan)

- i) Aset Keuangan yang Dicatat pada Biaya Perolehan Diamortisasi (lanjutan)

Penghasilan bunga terus diakui atas nilai tercatat yang telah dikurangi tersebut berdasarkan tingkat SBE awal aset keuangan tersebut. Pinjaman yang diberikan beserta dengan penyisihan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistik atas pemulihian di masa mendatang dan seluruh agunan, jika ada, sudah direalisasi atau ditransfer kepada Kelompok Usaha.

Jika, dalam tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang yang dikarenakan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui ditambahkan atau dikurangi (dipulihkan) dengan menyesuaikan akun penyisihan. Pemulihian tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset keuangan melebihi biaya perolehan diamortisasi yang seharusnya jika penurunan nilai tidak diakui pada tanggal pemulihian dilakukan. Jumlah pemulihian aset keuangan diakui pada laba rugi.

- ii) Aset Keuangan yang Dicatat pada Biaya Perolehan

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi atas aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan, maka jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa mendatang yang didiskontokan pada tingkat pengembalian yang berlaku di pasar untuk aset keuangan serupa. Kerugian penurunan nilai tersebut tidak dapat dipulihkan pada tahun berikutnya.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Impairment (continued)

- i) *Financial Assets Carried at Amortized Cost (continued)*

*Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the original EIR of the financial asset. Loans together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral, if any, has been realized or has been transferred to the Group.*

*If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss of financial assets increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. The reversal shall not result in a carrying amount of the financial asset that exceeds what the amortized cost would have been had the impairment not been recognized at the date the impairment is reversed. The recovery of financial assets is recognized in the profit or loss.*

- ii) *Financial Assets Carried at Cost*

*When there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on financial asset carried at cost, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment losses cannot be reversed in the subsequent year.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**f. Instrumen Keuangan (lanjutan)**

**Aset Keuangan (lanjutan)**

Penurunan Nilai (lanjutan)

iii) Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual

Untuk aset keuangan tersedia untuk dijual, Kelompok Usaha melakukan evaluasi pada setiap tanggal pelaporan bila bukti obyektif bahwa aset tersebut mengalami penurunan nilai.

Bukti obyektif penurunan nilai termasuk penurunan ‘signifikan’ dan ‘berkepanjangan’ dari nilai wajar aset tersebut di bawah biaya perolehannya. Penurunan signifikan dievaluasi terhadap biaya perolehan aset awal dan berkepanjangan dievaluasi berdasarkan periode yang di dalamnya nilai wajar lebih rendah dari biaya perolehan awalnya.

Bila dievaluasi terdapat penurunan nilai, akumulasi kerugian, yang diukur sebesar selisih antara biaya perolehan dan nilai wajarnya, dikurangi kerugian atas aset tersebut yang sebelumnya diakui pada laba rugi, dikeluarkan dari penghasilan komprehensif lain dan diakui pada laba rugi. Rugi penurunan nilai tidak dapat dibalik melalui laba rugi, namun kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui pada penghasilan komprehensif lain.

**Liabilitas Keuangan**

Pengakuan dan Pengukuran Awal

Liabilitas keuangan diklasifikasikan, pada pengakuan awal, sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba atau rugi, atau utang dan pinjaman.

Semua liabilitas keuangan diakui pada nilai wajar saat pengakuan awal dan, bagi liabilitas keuangan dalam bentuk utang dan pinjaman, dicatat pada nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Kelompok Usaha menetapkan liabilitas keuangannya sebagai utang dan pinjaman seperti utang usaha dan lain-lain, dan biaya masih harus dibayar.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**f. Financial Instruments (continued)**

**Financial Assets (continued)**

Impairment (continued)

iii) Available-for-Sale Financial Assets

For AFS financial asset, the Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that the asset is impaired.

Objective evidence of impairment includes a significant or prolonged decline in the fair value of the asset below its cost. ‘Significant’ is evaluated against the original cost of the investment and ‘prolonged’ against the period in which the fair value has been below its original cost.

When there is impairment assessed, the cumulative loss, measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in the statement of profit or loss, is removed from OCI and recognized in the profit or loss. Impairment losses are not reversed through profit or loss, but increases in their fair value subsequent to the impairment are recognized in OCI.

**Financial Liabilities**

Initial Recognition and Measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, or loans and borrowings.

All financial liabilities are recognized initially at fair values and, in the case of loans and borrowings, net of directly attributable transaction costs.

The Group designates its financial liabilities as loans and borrowings, such as trade and other payables, and accrued expenses.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING  
(lanjutan)

f. Instrumen Keuangan (lanjutan)

***Liabilitas Keuangan (lanjutan)***

Pengukuran Selanjutnya

Liabilitas untuk utang usaha dan lain-lain, dan biaya masih harus dibayar dinyatakan sebesar jumlah tercatat (jumlah nosional), yang kurang lebih sebesar nilai wajarnya.

Penghentian Pengakuan

Suatu liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak tersebut dihentikan atau dibatalkan atau kedaluwarsa.

Ketika sebuah liabilitas keuangan ditukar dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama atas persyaratan yang secara substansial berbeda, atau bila persyaratan dari liabilitas keuangan tersebut secara substansial dimodifikasi, pertukaran atau modifikasi persyaratan tersebut dicatat sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui pada laba rugi.

Saling Hapus Instrumen Keuangan

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

g. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Kelompok Usaha mempunyai transaksi dengan pihak berelasi sesuai dengan definisi yang diuraikan pada PSAK 7.

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES (continued)

f. *Financial Instruments (continued)*

**Financial Liabilities (continued)**

Subsequent Measurement

*Liabilities for trade and other payables, and accrued expenses are stated at carrying amounts (notional amounts), which approximate their fair values.*

Derecognition

*A financial liability is derecognized when the obligation under the contract is discharged or cancelled or expired.*

*When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing financial liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original financial liability and recognition of a new financial liability, and the difference in the respective carrying values is recognized in profit or loss.*

Offsetting of Financial Instruments

*Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.*

g. *Transactions with Related Parties*

*The Group has transactions with related parties, as defined in PSAK 7.*

*The transactions are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those of the transactions between unrelated parties.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**g. Transaksi dengan Pihak Berelasi (lanjutan)**

Transaksi dan saldo yang material dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan yang relevan.

Kecuali diungkapkan khusus sebagai pihak berelasi, maka pihak lain yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan pihak tidak berelasi.

**h. Persediaan**

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto. Biaya perolehan produk dalam proses dan produk jadi terdiri dari semua biaya yang terjadi di kebun dan alokasi biaya tak langsung menggunakan luas hektar sebagai dasar alokasi. Biaya perolehan bahan pembantu dan suku cadang terdiri dari harga pembelian ditambah dengan biaya angkut dan asuransi. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang.

Nilai realisasi neto adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Kelompok Usaha menetapkan penyisihan atas nilai realisasi neto dan/atau keusangan persediaan berdasarkan nilai realisasi neto dan hasil penelaahan berkala atas kondisi fisik persediaan.

**i. Biaya Dibayar di Muka**

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaatnya, dan disajikan sebagai aset lancar atau aset tidak lancar sesuai sifatnya masing-masing.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**g. Transactions with Related Parties  
(continued)**

*Significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes herein.*

*Unless specifically identified as related parties, the parties disclosed in the Notes to the consolidated financial statements are unrelated parties.*

**h. Inventories**

*Inventories are valued at the lower of cost or net realizable value. The cost of products in process and finished goods comprises all costs incurred at the estates and an allocation of indirect costs using hectares as the basis of allocation. The cost of supporting materials and spare parts comprises the purchase cost of such materials and spare parts plus any freight cost and insurance. Cost is determined by the weighted-average method.*

*Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.*

*The Group provides allowance for net realizable value and/or obsolescence of inventories based on net realizable values and periodic reviews of the physical conditions of the inventories.*

**i. Prepaid Expenses**

*Prepaid expenses are amortized and charged to operations over the periods benefited, and presented as current asset or non-current asset based on their nature.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**j. Beban Tangguhan**

Biaya-biaya tertentu, yang mempunyai masa manfaat lebih dari satu tahun, sehubungan dengan biaya perolehan sistem perangkat lunak, dan beban sehubungan dengan perpanjangan hak atas tanah, ditangguhkan dan diamortisasi selama masa manfaatnya dengan menggunakan metode garis lurus. Beban-beban ini disajikan dalam akun "Beban Tangguhan" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan dibebankan secara langsung pada usaha tahun berjalan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Penjualan" dan "Beban Operasi Lain" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**k. Piutang Plasma**

Piutang plasma merupakan uang muka kepada petani plasma atas dana talangan untuk angsuran pinjaman petani plasma ke bank serta biaya-biaya yang dikeluarkan untuk pengembangan perkebunan plasma yang untuk sementara dibiayai sendiri oleh Perusahaan, termasuk pinjaman pupuk serta sarana produksi pertanian lainnya kepada petani. Biaya-biaya ini akan ditagihkan kembali ke petani plasma.

Piutang plasma diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang sesuai dengan PSAK 55. Kebijakan akuntansi lebih lanjut atas piutang plasma diungkapkan pada bagian "Instrumen Keuangan" dari Catatan ini.

**I. Investasi pada Entitas Asosiasi**

Entitas asosiasi adalah entitas yang terhadapnya Kelompok Usaha memiliki pengaruh signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional investee, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Pertimbangan yang dibuat dalam menentukan pengaruh signifikan adalah serupa dengan hal-hal yang diperlukan dalam menentukan kendali atas entitas anak.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**j. Deferred Charges**

*Certain expenditures, which benefits extend over a period of more than one year, relating to software system cost and cost incurred associated with the renewal of landrights title, are deferred and amortized over the periods benefited using the straight-line method. These expenditures are presented in "Deferred Charges" account in the consolidated statement of financial position and directly charged to current operations as part of "Cost of Goods Sold" and "Other Operating Expenses" accounts in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**k. Plasma Receivables**

*Plasma receivables represent the advances to plasma farmers on topping up the loan installments of plasma farmers to the banks and the costs incurred for plasma plantation development which was temporarily self-funded by the Company, including advances for fertilizers and other agricultural supplies. These costs should be reimbursed by the plasma farmers.*

*Plasma receivables are classified as loans and receivables under PSAK 55. Further accounting policies on plasma receivables are disclosed in "Financial Instruments" section of this Note.*

**I. Investment in Associates**

*An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies.*

*The considerations made in determining significant influence are similar to those necessary to determine control over subsidiaries.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**I. Investasi pada Entitas Asosiasi (lanjutan)**

Investasi Kelompok Usaha pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Dalam metode ekuitas, investasi awalnya diakui pada harga perolehan. Nilai tercatat investasi disesuaikan untuk mengakui perubahan bagian Kelompok Usaha atas aset neto entitas asosiasi sejak tanggal perolehan. Goodwill yang terkait dengan entitas asosiasi termasuk dalam jumlah tercatat investasi dan tidak diamortisasi maupun diuji secara individual untuk penurunan nilai.

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian mencerminkan bagian Kelompok Usaha atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Perubahan penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi disajikan sebagai bagian dari penghasilan komprehensif Kelompok Usaha. Selain itu, bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas entitas asosiasi, Kelompok Usaha mengakui bagiannya atas perubahan, jika sesuai, dalam laporan perubahan ekuitas konsolidasian.

Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi-transaksi antara Kelompok Usaha dengan entitas asosiasi dieliminasi sesuai dengan kepentingan dalam entitas asosiasi.

Gabungan bagian Kelompok Usaha atas laba rugi entitas asosiasi disajikan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian (sebagai laba atau rugi) di luar laba usaha dan mencerminkan laba atau rugi setelah pajak dan KNP pada entitas anak dari entitas asosiasi.

Laporan keuangan entitas asosiasi disusun atas periode pelaporan yang sama dengan Kelompok Usaha.

Setelah penerapan metode ekuitas, Kelompok Usaha menentukan apakah diperlukan untuk mengakui tambahan rugi penurunan nilai atas investasi Kelompok Usaha dalam entitas asosiasi. Kelompok Usaha menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti yang obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi dalam entitas asosiasi mengalami penurunan nilai. Dalam hal ini, Kelompok Usaha menghitung jumlah penurunan nilai berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi dalam entitas asosiasi dan nilai tercatatnya dan mengakuinya dalam laba rugi.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**I. Investment in Associates (continued)**

*The Group's investment in its associate is accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognized at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognize changes in the Group's share of net assets of the associate since the acquisition date. Goodwill relating to the associate is included in the carrying amount of the investment and is neither amortized nor tested for impairment individually.*

*The consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income reflects the Group's share of the results of operations of the associate. Any change in OCI of the associate is presented as part of the Group's OCI. In addition, when there has been a change recognized directly in the equity of the associate, the Group recognizes its share of any changes, when applicable, in the consolidated statement of changes in equity.*

*Unrealized gains and losses resulting from transactions among the Group and the associate are eliminated to the extent of the interest in the associate.*

*The aggregate of the Group's share of profit or loss of an associate is shown on the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income (as profit or loss) outside operating profit and represents profit or loss after tax and NCI in the subsidiaries of the associate.*

*The financial statements of the associate are prepared for the same reporting period of the Group.*

*After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognize an additional impairment loss on the Group's investment in its associate. The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the investment in associate and its carrying value, and recognizes the amount in profit or loss.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**I. Investasi pada Entitas Asosiasi (lanjutan)**

Pada saat kehilangan pengaruh signifikan atas entitas asosiasi, Kelompok Usaha mengukur dan mengakui bagian investasi tersisa pada nilai wajar. Selisih antara nilai tercatat entitas asosiasi dan nilai wajar investasi yang tersisa dan penerimaan dari pelepasan investasi diakui pada laba rugi.

Jika bagian kepemilikan Kelompok Usaha pada entitas asosiasi atau ventura bersama berkurang, tetapi Kelompok Usaha tetap menerapkan metode ekuitas, maka Kelompok Usaha mereklasifikasi ke laba rugi proporsi keuntungan atau kerugian yang telah diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan pengurangan bagian kepemilikan tersebut jika keuntungan atau kerugian tersebut disyaratkan untuk mereklasifikasi ke laba rugi atas pelepasan aset atau liabilitas yang terkait.

**m. Kombinasi Bisnis**

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

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

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, Kelompok Usaha mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**I. Investment in Associates (continued)**

*Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognizes any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognized in profit or loss.*

*If the Group's ownership interest in an associate or a joint venture is reduced, but investment continues to be classified either as an associate or a joint venture respectively, the Group shall reclassify to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be required to be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.*

**m. Business Combinations**

*Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at acquisition date fair value, and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether it measures the NCI in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition costs incurred are directly expensed and included in administrative expenses.*

*When the Group acquires a business, it assesses the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date.*

*If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through profit or loss.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**m. Kombinasi Bisnis (lanjutan)**

Bila pencatatan awal kombinasi bisnis belum dapat diselesaikan pada tanggal pelaporan, Kelompok Usaha melaporkan jumlah sementara bagi pos yang pencatatannya belum dapat diselesaikan tersebut.

Periode pengukuran adalah periode setelah tanggal akuisisi yang didalamnya Kelompok Usaha dapat melakukan penyesuaian atas jumlah sementara yang diakui dalam kombinasi bisnis tersebut. Selama periode pengukuran, Kelompok Usaha mengakui penambahan aset atau liabilitas bila terdapat informasi terbaru yang diperoleh mengenai fakta dan keadaan pada tanggal akuisisi, yang bila diketahui pada saat itu, akan menyebabkan pengakuan atas aset dan liabilitas pada tanggal tersebut.

Periode pengukuran berakhir pada saat pengakuisisi menerima informasi yang diperlukan mengenai fakta dan keadaan pada tanggal akuisisi atau mengetahui bahwa informasi lainnya tidak dapat diperoleh, namun tidak lebih dari satu tahun dari tanggal akuisisi.

**n. Aset Tetap**

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan. Biaya untuk mengganti komponen dari aset tetap pada saat penggantian, yang memenuhi kriteria pengakuan, diakui sebagai bagian dari biaya perolehan.

Setelah pengakuan awal, aset tetap dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

***m. Business Combinations (continued)***

*If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete.*

*The measurement period is the period after the acquisition date during which the Group may adjust the provisional amounts recognized for a business combination. During the measurement period, the Group recognizes additional assets or liabilities if new information is obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date and, if known, would have resulted in the recognition of those assets and liabilities as of that date.*

*The measurement period ends as soon as the acquirer receives the information it was seeking about facts and circumstances that existed as of the acquisition date or learns that more information is not obtainable, but shall not exceed one year from the acquisition date.*

***n. Fixed Assets***

*Fixed assets are initially recognized at cost, which comprises their purchase price and any costs directly attributable in bringing the asset to its working condition and to the location where it is intended to be used. Costs of replacing part of fixed assets, which met the recognition criteria, are recognized as part of cost.*

*Subsequent to initial recognition, fixed assets are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

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

**n. Aset Tetap (lanjutan)**

Penyusutan aset dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai maksud penggunaannya oleh Kelompok Usaha dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis aset-aset tersebut sebagai berikut:

	<u>Tahun/Years</u>
Bangunan dan prasarana	10 – 25
Mesin dan peralatan	10 – 20
Kendaraan dan alat-alat berat	5 – 8
Perabot dan peralatan kantor	4 – 10

*Buildings and improvements  
Machinery and equipment  
Motor vehicle and heavy equipment  
Furniture, fixtures and office equipment*

Jumlah tercatat aset tetap direview atas penurunan nilai jika terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat mungkin tidak dapat seluruhnya terealisasi.

*The carrying amounts of fixed assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that their carrying values may not be fully recoverable.*

Jumlah tercatat komponen dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat sudah tidak ada lagi manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari penggunaan maupun pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto dan jumlah tercatatnya) dimasukkan ke dalam laba atau rugi pada tahun penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

*The carrying amount of an item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from the derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is directly included in the profit or loss of the year the item is derecognized.*

Nilai residu aset, masa manfaat dan metode penyusutan dievaluasi setiap akhir tahun pelaporan dan disesuaikan secara prospektif jika dipandang perlu.

*The assets' residual values, useful lives and depreciation method are reviewed at each reporting year end and adjusted prospectively if necessary.*

Aset tetap dalam penyelesaian dicatat sebesar biaya perolehan, yang mencakup kapitalisasi beban pinjaman dan biaya-biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pendanaan aset tetap dalam penyelesaian tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat aset tetap tersebut telah selesai dikerjakan dan siap untuk digunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan sampai memenuhi syarat pengakuan sebagai aset tetap seperti diungkapkan di atas.

*Construction in progress are stated at cost, including capitalized borrowing costs and other charges incurred in connection with the financing of the said asset constructions. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate "Fixed Assets" account when the construction is completed and available for use. Assets under construction are not depreciated until they fulfill the criteria for recognition as fixed assets as disclosed above.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**n. Aset Tetap (lanjutan)**

Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui dalam laba atau rugi pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan perbaikan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada jumlah tercatat aset terkait bila besar kemungkinan bagi Kelompok Usaha manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset terkait.

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak diamortisasi karena manajemen berpendapat bahwa kemungkinan besar hak atas tanah tersebut dapat diperbarui/diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB"), dan Hak Pakai ("HP") ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah pada akun "Aset Tetap" dan tidak diamortisasi. Sementara biaya pengurusan atas perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah dalam bentuk HGU, HGB, dan HP diakui sebagai bagian dari akun "Beban Tangguhan" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan diamortisasi sepanjang mana yang lebih pendek antara umur hukum hak dan umur ekonomis tanah.

**o. Tanaman Perkebunan**

Tanaman perkebunan dikelompokkan menjadi tanaman belum menghasilkan dan tanaman menghasilkan. Tanaman belum menghasilkan dinyatakan sebesar biaya perolehan yang meliputi akumulasi biaya persiapan lahan, penanaman bibit, pemupukan, pemeliharaan, dan alokasi biaya tidak langsung lainnya sampai dengan saat tanaman yang bersangkutan dinyatakan menghasilkan dan dapat dipanen. Biaya-biaya tersebut juga termasuk biaya-biaya yang terjadi sehubungan dengan pendanaan pengembangan tanaman belum menghasilkan. Kapitalisasi biaya pinjaman tersebut berakhir ketika tanaman menghasilkan dan siap untuk dipanen. Tanaman belum menghasilkan tidak diamortisasi.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**n. Fixed Assets (continued)**

*All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss as incurred. The cost of major renovation and restoration is included in the carrying amount of the related asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Group, and is depreciated over the remaining useful life of the related asset.*

*Land is stated at cost and not amortized as the management is of the opinion that it is probable that the titles can be renewed/extended upon expiration.*

*Legal cost of landrights in the form of Business Usage Rights ("Hak Guna Usaha" or "HGU"), Building Usage Rights ("Hak Guna Bangunan" or "HGB"), and Usage Rights ("Hak Pakai" or "HP") when the land was acquired initially are recognized as part of the cost of the land under the "Fixed Assets" account and not amortized. Meanwhile, the extension or the legal renewal costs of landrights in the form of HGU, HGB, and HP were recognized as part of "Deferred Charges" account in the consolidated statement of financial position and were amortized over the shorter of the rights' legal life and land's economic life.*

**o. Plantations**

*Plantations are classified as immature plantations and mature plantations. Immature plantations are stated at cost, which consists mainly of the accumulated cost of land clearing, planting of seedlings, fertilizing, upkeep/maintaining the plantations, and allocations of indirect overhead costs up to the time the plantations become commercially productive and available for harvest. Costs also include charges incurred in connection with the financing of the development of immature plantations. Such capitalization of borrowing costs ceases when the plantations become commercially productive and available for harvest. Immature plantations are not amortized.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**o. Tanaman Perkebunan (lanjutan)**

Secara umum, tanaman kelapa sawit memerlukan waktu sekitar 3 sampai dengan 4 tahun sejak penanaman pokok bibit kelapa sawit di area perkebunan untuk menjadi tanaman menghasilkan. Tanaman menghasilkan dicatat sebesar akumulasi biaya perolehan sampai dengan reklasifikasi dari tanaman belum menghasilkan dilakukan dan diamortisasi dengan metode garis lurus selama estimasi masa produktif tanaman yang bersangkutan sampai dengan 25 tahun.

Tanaman karet dinyatakan menghasilkan bila sudah berumur 5 sampai dengan 6 tahun. Tanaman karet yang telah menghasilkan dicatat sebesar akumulasi biaya perolehan sampai dengan saat reklasifikasi dari tanaman belum menghasilkan dilakukan dan diamortisasi dengan metode garis lurus selama estimasi masa produktif tanaman yang bersangkutan sampai dengan 25 tahun.

Bibitan dicatat pada biaya perolehan, terdiri dari kapitalisasi biaya-biaya untuk persiapan pembibitan, pembelian pokok bibit dan pemeliharaan, dan disajikan sebagai bagian dari akun "Aset Tidak Lancar Lainnya" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**p. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan**

Pada setiap akhir tahun pelaporan, Kelompok Usaha menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset diperlukan, maka Kelompok Usaha membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau UPK dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset atau UPK lebih besar daripada jumlah terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkannya.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**o. Plantations (continued)**

*In general, an oil palm plantation takes about 3 to 4 years to reach maturity from the time of planting the seedlings to the field. Mature plantations are stated at cost, as accumulated up to the time of reclassification from immature plantations, and are amortized using the straight-line method over their estimated productive years up to 25 years.*

*A rubber plantation takes about 5 to 6 years to reach maturity. Mature rubber plantations are stated at cost, as accumulated up to the time of reclassification from immature plantations, and are amortized using the straight-line method over their estimated productive years up to 25 years.*

*Nursery is stated at cost, which consists of capitalized costs of nursery preparation, purchases of seedlings and their upkeep/maintenance, and presented as part of "Other Non-current Assets" account in the consolidated statement of financial position.*

**p. Impairment of Non-financial Assets**

*At the end of each reporting year, the Group assesses whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.*

*An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or CGU fair value less costs to sell and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying value of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**p. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan  
(lanjutan)**

Kelompok Usaha mendasarkan perhitungan penurunan nilai pada rincian perhitungan anggaran atau prakiraan yang disusun secara terpisah untuk masing-masing UPK Kelompok Usaha atas aset individual yang dialokasikan. Perhitungan anggaran dan prakiraan ini secara umum mencakup periode selama lima atau sepuluh tahun sesuai dengan stabilitas arus kas perkebunan terkait. Setelah periode yang dianggarkan proyeksi arus kas diestimasi dengan melakukan ekstrapolasi proyeksi yang dianggarkan dengan menggunakan tingkat pertumbuhan jangka panjang yang tetap.

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset. Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Kelompok Usaha menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda atau indikator nilai wajar yang tersedia.

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui sebagai laba atau rugi sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

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

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**p. Impairment of Non-financial Assets  
(continued)**

*The Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations which are prepared separately for each of the Group's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations are generally covering a period of five or ten years in accordance with the stability of each estate's cash flows. Beyond the forecasted period, the estimated cash flows are determined by extrapolating the forecasted cash flows using a steady long term growth rate.*

*In assessing the value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators.*

*Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized in the profit or loss in those expense categories consistent with the functions of the impaired asset.*

*An assessment is made at each reporting date to assess whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the asset's or CGU's recoverable amount is estimated. A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized.*

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**p. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan  
(lanjutan)**

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

Manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai potensial atas aset tetap, tanaman perkebunan, dan aset tidak lancar lainnya yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, kecuali atas perkebunan karet Perusahaan. Namun hasil pengujian penurunan nilai tidak menunjukkan ada penurunan nilai yang harus dicatat Kelompok Usaha.

**q. Imbalan Kerja**

Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

Imbalan Pasca Kerja

Kelompok Usaha diharuskan menyediakan imbalan pensiun minimum yang diatur dalam Undang-undang No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan ("UUK"), yang merupakan kewajiban imbalan pasti.

Kewajiban imbalan pasti diestimasi oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode projected unit credit. Nilai kini kewajiban imbalan pasti diestimasi dengan mendiskontokan estimasi arus kas masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi jangka panjang yang berkualitas tinggi dalam mata uang Rupiah sesuai dengan mata uang dimana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang sama dengan liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

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

**p. Impairment of Non-financial Assets  
(continued)**

*If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in profit or loss. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.*

*Management believes that there is no indication of impairment in values of fixed assets, plantations, and other non-current assets presented in the consolidated statement of financial position as of December 31, 2017, except for rubber plantations of the Company. However, the result of impairment test did not show any impairment loss to be recognized by the Group.*

**q. Employee Benefits**

Short-term Employee Benefits

*Short-term employee benefits are recognized when they are accrued to the employees.*

Post-employment Benefits

*The Group is required to provide a minimum pension benefit as stipulated in Labor Law No. 13 Year 2003 (the "Labor Law"), which represents an underlying defined benefit obligation.*

*The defined benefit obligation is estimated by an independent actuary using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is estimated by discounting the estimated future cash outflows using the interest rates of high-quality long-term bonds that are denominated in Rupiah in which the benefits will be paid and that have terms of maturity similar to the related pension liability.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**q. Imbalan Kerja (lanjutan)**

Imbalan Pasca Kerja (lanjutan)

Pengukuran kembali, terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial, segera diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan pengaruh langsung didebit atau dikreditkan kepada saldo laba melalui penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Biaya jasa lalu harus diakui sebagai beban pada saat yang lebih awal antara:

- i) ketika program amandemen atau kurtailmen terjadi; dan
- ii) ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi atau imbalan terminasi terkait.

Bunga neto dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto yang digunakan terhadap liabilitas imbalan kerja. Kelompok Usaha mengakui perubahan berikut pada kewajiban imbalan pasti neto pada akun "Beban Pokok Penjualan" dan "Beban Umum dan Administrasi" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian:

- i) Biaya jasa terdiri atas biaya jasa kini, biaya jasa lalu, keuntungan atau kerugian atas kurtailmen dan penyelesaian tidak rutin, dan
- ii) Beban atau penghasilan bunga neto.

Kewajiban Imbalan Pasca-kerja Lainnya

Kelompok Usaha memberikan imbalan pasca-kerja lainnya, seperti uang penghargaan. Imbalan berupa uang penghargaan diberikan apabila karyawan bekerja hingga mencapai usia pensiun. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metodologi yang sama dengan metodologi yang digunakan dalam perhitungan program pensiun imbalan pasti.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**q. Employee Benefits (continued)**

Post-employment Benefits (continued)

*Re-measurements, comprising of actuarial gains and losses, are recognized immediately in the consolidated statement of financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through other comprehensive income in the period in which they occur. Re-measurements are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.*

*Past service costs are recognized in profit or loss at the earlier between:*

- i) the date of the plan amendment or curtailment; and*
- ii) the date the Group recognizes related restructuring costs and termination benefits.*

*Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability. The Group recognizes the following changes in the net defined benefit obligation under "Cost of Goods Sold" and "General and Administrative Expenses" as appropriate in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income:*

- i) Service costs comprising current service costs, past-service costs, gains or losses on curtailments and non-routine settlements, and*
- ii) Net interest expense or income.*

Other Post-employment Obligations

*The Group also provides other post-employment benefits, such as service pay. The service pay benefit is vested when the employees reach their retirement age. These benefits have been accounted for using the same methodology as for the defined benefit pension plan.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**q. Imbalan Kerja (lanjutan)**

**Pesangon Pemutusan Kontrak Kerja**

Pesangon pemutusan kontrak kerja terutang ketika karyawan dihentikan kontrak kerjanya sebelum usia pensiun normal. Kelompok Usaha mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja ketika Kelompok Usaha menunjukkan komitmennya untuk memutuskan kontrak kerja dengan karyawan berdasarkan suatu rencana formal terperinci yang kecil kemungkinannya untuk dibatalkan. Pesangon yang akan dibayarkan dalam waktu lebih dari 12 bulan setelah akhir tanggal pelaporan didiskontokan untuk mencerminkan nilai kini.

**Imbalan Jangka Panjang Lainnya**

Imbalan lainnya seperti imbalan cuti jangka panjang dihitung berdasarkan Peraturan Kelompok Usaha dengan menggunakan metode projected unit credit dan didiskontokan ke nilai kini.

**r. Provisi**

Provisi diakui jika Kelompok Usaha memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) yang akibat peristiwa masa lalu besar kemungkinannya penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

**s. Biaya Emisi Saham**

Biaya yang terjadi sehubungan dengan penerbitan modal saham Perusahaan kepada publik dikurangkan langsung dengan hasil emisi dan disajikan sebagai pengurang akun tambahan modal disetor dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**q. Employee Benefits (continued)**

**Termination Benefits**

Termination benefits are payable whenever an employee's employment is terminated before the normal retirement age. The Group recognizes termination benefits when it is demonstrably committed to terminate the employment of current employees according to a detailed formal plan and the possibility to withdraw the plan is low. Benefits falling due more than 12 months after the end of reporting date are discounted at present value.

**Other Long-term Benefits**

Other benefits such as long service leave is calculated in accordance with the Group Regulations, using the projected unit credit method and discounted to present value.

**r. Provisions**

Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) where, as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

**s. Issuance Costs of Share Capital**

Costs incurred in connection with the Company's issuance of share capital to the public were offset directly with the proceeds and presented as deduction to additional paid-in capital account in the consolidated statement of financial position.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**t. Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual**

Aset tidak lancar diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual jika nilai tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan daripada melalui pemakaian berlanjut.

Dalam hal ini, aset harus berada dalam keadaan dapat dijual dengan syarat-syarat yang biasa dan umum untuk penjualan aset tersebut dan penjualannya harus sangat mungkin terjadi.

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual diukur pada nilai yang lebih rendah antara nilai tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual.

**u. Pendapatan dan Beban**

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Kelompok Usaha dan jumlahnya dapat diukur secara andal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, tidak termasuk diskon, rabat, dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN"). Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui:

**Penjualan Barang**

Pendapatan dari penjualan yang timbul dari pengiriman fisik produk-produk kelapa sawit, karet, berikut produk-produk agrikultural lainnya, diakui bila risiko dan manfaat yang signifikan telah dipindahkan kepada pembeli, bersamaan waktunya dengan pengiriman dan penerimanya.

Pendapatan dari sertifikat green palm yang diterima, diakui pada saat penjualan sertifikat tersebut.

**Penghasilan/Beban Bunga**

Untuk semua instrumen keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, penghasilan atau beban bunga dicatat dengan menggunakan metode SBE, yaitu suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat, untuk nilai tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**t. Non-current Asset Held for Sale**

*Non-current asset is classified as held for sale if their carrying amounts will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use.*

*For this to be the case, the asset must be available for immediate sale in its present condition subject only to terms that are usual and customary for sales of such assets and its sale must be highly probable.*

*Non-current asset classified as held for sale is measured at the lower of its carrying amount and fair value less costs to sell.*

**u. Revenue and Expenses**

*Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, rebates, and Value Added Tax ("VAT"). The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognized:*

**Sale of Goods**

*Revenue from sales arising from physical delivery of oil palm products, rubber, as well as other agricultural products, is recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have been passed to the buyer, which generally coincide with their delivery and acceptance.*

*Revenue from green palm certificates received, is recognized upon sale of those certificates.*

**Interest Income/Expense**

*For all financial instruments measured at amortized cost, interest income or expense is recorded using EIR method, which is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying value of the financial asset or liability.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**u. Pendapatan dan Beban (lanjutan)**

**Beban**

Beban diakui pada saat terjadinya (asas akrual).

**v. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**

Mata uang pelaporan yang digunakan pada laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang juga merupakan mata uang fungsional setiap entitas dalam Kelompok Usaha, kecuali entitas anak tertentu, yaitu Agri Investments Pte., Ltd. yang memiliki mata uang fungsional Dolar Amerika Serikat dan Lonsum Singapore Pte., Ltd. dengan mata uang fungsional Dolar Singapura. Tiap entitas dalam Kelompok Usaha menentukan mata uang fungsionalnya masing-masing dan laporan keuangannya masing-masing diukur menggunakan mata uang fungsional tersebut.

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan sesuai dengan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal transaksi perbankan terakhir untuk tahun yang bersangkutan, dan laba atau rugi kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun yang bersangkutan.

Pada tanggal 31 Desember 2017, nilai tukar yang digunakan untuk 1 Dolar Amerika Serikat ("Dolar AS" atau "US\$") sebesar Rp13.548 (2016: Rp13.436).

Transaksi dalam mata uang asing selain Dolar AS adalah tidak signifikan.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**u. Revenue and Expenses (continued)**

**Expenses**

*Expenses are recognized when they are incurred (accrual basis).*

**v. Foreign Currency Transactions and  
Balances**

*The reporting currency used in the consolidated financial statements is Rupiah, which is also each entity's in the Group functional currency, except for certain subsidiaries, namely Agri Investments Pte., Ltd. whose functional currency is United States Dollar and Lonsum Singapore Pte., Ltd. with its functional currency is Singapore Dollar. Each entity in the Group determines its own functional currency and their financial statements are measured using that functional currency.*

*Transactions in foreign currencies are recorded in Rupiah at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the average of the selling and buying rates of exchange prevailing at the last banking transaction date of the year, as published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current year.*

*At December 31, 2017, the exchange rate used for United States Dollar ("US Dollar" or "US\$") 1 was Rp13,548 (2016: Rp13,436).*

*Transactions in foreign currencies other than US Dollar are not significant.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

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

Untuk tujuan konsolidasi, akun-akun entitas anak yang mata uang fungsionalnya dalam mata uang asing dijabarkan menjadi Rupiah dengan dasar sebagai berikut:

- a) Aset dan liabilitas, baik moneter maupun non-moneter, dijabarkan dengan menggunakan kurs penutup.
- b) Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi atau bila memenuhi syarat, kurs rata-rata tahun tersebut.
- c) Selisih kurs yang terjadi disajikan sebagai "Penghasilan Komprehensif Lain - Selisih Kurs atas Penjabaran Akun-akun Kegiatan Usaha Luar Negeri" dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas sampai pelepasan investasi neto yang bersangkutan.

**w. Sewa**

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan, atau mengandung, sewa, adalah berdasarkan substansi dari perjanjian tersebut pada penetapan awal. Perjanjian dievaluasi apakah pemenuhannya tergantung kepada penggunaan aset atau aset-aset tertentu secara spesifik atau perjanjian mengalihkan hak untuk menggunakan aset atau aset-aset, walaupun hak tersebut tidak secara eksplisit disebutkan dalam perjanjian.

Sebagai Lessee

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewa. Sewa tersebut dikapitalisasi sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa minimum harus dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas, sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Beban keuangan dibebankan langsung sebagai laba rugi.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

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

For consolidation purpose, the accounts of subsidiaries with functional currency in foreign currency are translated into Rupiah on the following basis:

- a) Assets and liabilities, both monetary and non-monetary, are translated using the closing rate of exchange.
- b) Revenues and expenses are translated using transactions date exchange rate or if applicable, average rate for the year.
- c) The resulting exchange difference is presented as "Other Comprehensive Income - Exchange Differences on Translation of Accounts of Foreign Operations" in the equity section until disposal of the net investment.

**w. Leases**

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at the inception date. The arrangement is assessed for whether fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

As Lessee

A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased assets. Such leases are capitalized at the inception of the lease at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of minimum lease payments. Minimum lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of liability. Finance charges are charged directly to the profit or loss.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING  
(lanjutan)

w. Sewa (lanjutan)

Sebagai Lessee (lanjutan)

Jika terdapat kepastian yang memadai bahwa lessee akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa, aset sewaan disusutkan selama masa penggunaan aset yang diestimasi berdasarkan umur manfaat aset tersebut. Jika tidak terdapat kepastian tersebut, maka aset sewaan disusutkan selama periode yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan atau masa sewa. Selisih lebih yang timbul dari transaksi jual dan sewa-balik kembali ditangguhkan dan diamortisasi selama sisa masa sewa.

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Dengan demikian, pembayaran sewa diakui pada laba atau rugi dengan dasar garis lurus (*straight-line basis*) selama masa sewa.

x. Biaya Penelitian dan Pengembangan

Biaya penelitian dibebankan pada saat terjadinya.

Aset takberwujud yang timbul dari pengembangan (atau dari tahap pengembangan pada proyek internal) diakui, jika dan hanya jika, Kelompok Usaha dapat menunjukkan semua hal berikut ini:

- i) kelayakan teknis penyelesaian aset takberwujud tersebut sehingga aset tersebut dapat digunakan atau dijual,
- ii) niat untuk menyelesaikan aset takberwujud tersebut dan menggunakannya atau menjualnya,
- iii) bagaimana aset takberwujud akan menghasilkan manfaat ekonomi masa depan,
- iv) tersedianya kecukupan sumber-sumber daya untuk menyelesaikan aset, dan
- v) kemampuan untuk mengukur secara andal pengeluaran yang terkait dengan aset takberwujud selama pengembangannya. Pada saat penyelesaian, biaya pengembangan diamortisasi selama taksiran masa manfaat ekonomis dari aset takberwujud terkait.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES (continued)

w. Leases (continued)

As Lessee (continued)

Capitalized leased assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset or the lease term, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term. Any excess of sales proceeds over the carrying amount of an asset in a sale-and-leaseback transaction is deferred and amortized over the lease term.

A lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset. Accordingly, the related lease payments are recognized in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

x. Research and Development Costs

Research costs are expensed as incurred.

An intangible asset arising from development expenditures on an individual project is recognized only when the Group can demonstrate:

- i) the technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale,
- ii) its intention to complete and its ability to use or sell the asset,
- iii) how the asset will generate future economic benefits,
- iv) the availability of resources to complete the asset, and
- v) the ability to measure reliably the expenditures of the related asset during the development. Upon completion, the development costs is amortized over its estimated useful life.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING  
(lanjutan)

x. Biaya Penelitian dan Pengembangan  
(lanjutan)

Keuntungan atau kerugian yang muncul dari penghentian pengakuan aset takberwujud merupakan selisih antara hasil pelepasan neto dan jumlah tercatatnya, dan diakui pada laba rugi ketika aset tersebut dihentikan pengakuan.

y. Perpajakan

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah dari pajak penghasilan badan yang terutang saat ini dan pajak tangguhan.

Pajak Kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan di negara tempat Kelompok Usaha beroperasi dan menghasilkan penghasilan kena pajak.

Bunga dan denda disajikan sebagai bagian dari penghasilan atau beban operasi lain karena tidak dianggap sebagai bagian dari beban pajak penghasilan.

Pajak Tangguhan

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

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES (continued)

x. Research and Development Costs  
(continued)

*Gain or loss arising from derecognition of an intangible asset is measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, and is recognized in the profit or loss when the asset is derecognized.*

y. Taxation

*Income tax expense represents the sum of the corporate income tax currently payable and deferred tax.*

Current Tax

*Current income tax assets and liabilities for the current year are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that have been enacted or substantively enacted as at the reporting date in the countries where the Group operates and generates taxable income.*

*Interests and penalties are presented as part of other operating income or expenses since they are not considered as part of the income tax expense.*

Deferred Tax

*Deferred tax is recognized using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

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

**y. Perpajakan (lanjutan)**

Pajak Tangguhan (lanjutan)

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang kena pajak, kecuali:

- i) liabilitas pajak tangguhan yang terjadi dari pengakuan awal *goodwill* atau dari aset atau liabilitas dari transaksi yang bukan transaksi kombinasi bisnis, dan pada waktu transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi dan laba kena pajak atau rugi pajak;
- ii) dari perbedaan temporer kena pajak atas investasi pada entitas anak, yang saat pembalikannya dapat dikendalikan dan besar kemungkinannya bahwa beda temporer itu tidak akan dibalik dalam waktu dekat.

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan akumulasi rugi pajak belum dikompensasi, bila kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dikurangkan tersebut, dan rugi pajak belum dikompensasi, dapat dimanfaatkan, kecuali:

- i) jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau liabilitas dalam transaksi yang bukan transaksi kombinasi bisnis dan tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak/rugi pajak; atau
- ii) dari perbedaan temporer yang dapat dikurangkan atas investasi pada entitas anak, aset pajak tangguhan hanya diakui bila besar kemungkinannya bahwa beda temporer itu tidak akan dibalik dalam waktu dekat dan laba kena pajak dapat dikompensasi dengan beda temporer tersebut.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang tidak diakui ditinjau ulang pada setiap tanggal pelaporan dan akan diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa yang akan datang akan tersedia untuk pemulihannya.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**y. Taxation (continued)**

Deferred Tax (continued)

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences, except:

- i) where the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss;
- ii) in respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries, when the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and carry forward of unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences, and the carry forward of unused tax losses can be utilized, except:

- i) where the deferred tax asset relating to the deductible temporary difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss; or
- ii) in respect of deductible temporary differences associated with investments in subsidiaries, deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the benefit of that deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING  
(lanjutan)

y. Perpajakan (lanjutan)

Pajak Tangguhan (lanjutan)

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

Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan disalinghapuskan jika terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini, atau aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan pada entitas yang sama, Kelompok Usaha yang bermaksud untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas lancar berdasarkan jumlah neto.

Pajak Pertambahan Nilai

Pendapatan, beban-beban, dan aset-aset diakui neto atas jumlah PPN, kecuali:

- i) PPN yang muncul dari pembelian aset atau jasa yang tidak dapat dikreditkan oleh kantor pajak, yang dalam hal ini PPN diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset atau sebagai bagian dari item beban-beban yang diterapkan; dan
- ii) piutang dan utang yang disajikan termasuk dengan jumlah PPN.

Jumlah PPN neto yang terpulihkan dari, atau terutang kepada, kantor pajak termasuk sebagai bagian dari piutang atau utang pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pajak Final

Sesuai peraturan perpajakan di Indonesia, pajak final dikenakan atas nilai bruto transaksi, dan tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Pajak final tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK 46: *Pajak Penghasilan*.

z. Laba per Saham

Laba per saham dihitung berdasarkan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar selama tahun yang bersangkutan.

Perusahaan tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif pada tanggal 31 Desember 2017.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES (continued)

y. Taxation (continued)

Deferred Tax (continued)

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted as of the reporting date.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset when a legally enforceable right exists to offset current tax assets against current tax liabilities, or the deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to the same taxable entity, or the Group intends to settle its current assets and liabilities on a net basis.

Value Added Tax

Revenue, expenses, and assets are recognized net of the amount of VAT, except:

- i) the VAT incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case the VAT is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item as applicable; and
- ii) receivables and payables that are stated inclusive of the VAT amount.

The net amount of VAT recoverable from, or payable to, the taxation authorities is included as part of receivables or payables in the consolidated statement of financial position.

Final Tax

In accordance with the tax regulation in Indonesia, final tax is applied to the gross value of transactions, even when the parties carrying the transaction are recognizing losses.

Final tax is scoped out from PSAK 46: Income Tax.

z. Earnings per Share

Earnings per share is computed based on the weighted average number of issued and fully paid shares during the year.

The Company has no potential outstanding dilutive ordinary shares as of December 31, 2017.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

**aa. Dividen**

Pembagian dividen kepada para pemegang saham Perusahaan diakui sebagai sebuah liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha pada periode ketika dividen tersebut disetujui oleh para pemegang saham Perusahaan.

**ab. Saham Tresuri**

Instrumen ekuitas sendiri yang diperoleh kembali (saham tresuri) diakui pada harga perolehan kembali dan dikurangi dari ekuitas. Tidak ada laba atau rugi yang diakui pada laba rugi atas perolehan, penjualan kembali, penerbitan atau pembatalan dari instrumen ekuitas Kelompok Usaha. Selisih antara jumlah tercatat dan penerimaan, bila diterbitkan kembali, diakui sebagai bagian dari tambahan modal disetor pada ekuitas.

**ac. Informasi Segmen**

Untuk tujuan manajemen, Kelompok Usaha dibagi menjadi empat segmen operasi berdasarkan produk yang dikelola secara independen oleh masing-masing pengelola segmen yang bertanggung jawab atas kinerja dari masing-masing segmen. Para pengelola segmen melaporkan secara langsung kepada manajemen Perusahaan yang secara teratur mengkaji laba segmen sebagai dasar untuk mengalokasikan sumber daya ke masing-masing segmen dan untuk menilai kinerja segmen.

Pengungkapan tambahan pada masing-masing segmen terdapat dalam Catatan 32, termasuk faktor yang digunakan untuk mengidentifikasi segmen yang dilaporkan dan dasar pengukuran informasi segmen.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

**aa. Dividends**

*Dividend distribution to the Company's shareholders is recognized as a liability in the Group's consolidated financial statements in the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders.*

**ab. Treasury Shares**

*Own equity instruments that are reacquired (treasury shares) are recognized at cost and deducted from equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments. Any difference between the carrying amount and the consideration, if reissued, is recognized as part of additional paid-in capital in the equity.*

**ac. Segment Information**

*For management purposes, the Group is organized into four operating segments based on their products which are independently managed by the respective segment managers responsible for the performance of the respective segments under their charge. The segment managers report directly to the management who regularly review the segment results in order to allocate resources to the segments and to assess the segment performance.*

*Additional disclosures on each of these segments are shown in Note 32, including the factors used to identify the reportable segments and the measurement basis of segment information.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI  
SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjenji, pada akhir tahun pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas yang terpengaruh pada periode pelaporan berikutnya.

**Pertimbangan**

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

**Perpajakan**

Ketidakpastian atas interpretasi dari peraturan pajak yang kompleks, perubahan peraturan pajak dan jumlah dan timbulnya penghasilan kena pajak di masa depan, dapat menyebabkan penyesuaian di masa depan atas penghasilan dan beban pajak yang telah dicatat.

Pertimbangan juga dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal.

Kelompok Usaha mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Nilai tercatat utang pajak penghasilan badan pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp44.714 (2016: Rp86.105). Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 20.

**Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan  
Pajak**

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku saat ini, manajemen mempertimbangkan apakah jumlah yang tercatat dalam akun di atas dapat dipulihkan dan dikembalikan oleh Otoritas Pajak. Nilai tercatat atas tagihan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp22.864 (2016: Rp49.934). Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 20.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**3. SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES, AND  
ASSUMPTIONS**

*The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosures of contingent liabilities, at the end of the reporting year. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that may require material adjustments to the carrying values of the assets and liabilities affected in future periods.*

***Judgments***

*The following judgments are made by the management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:*

***Taxation***

*Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income, could necessitate future adjustments to income tax benefit and expense already recorded.*

*Judgment is also involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.*

*The Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. The net carrying amount of corporate income tax payable as of December 31, 2017 was Rp44,714 (2016: Rp86,105). Further details are disclosed in Note 20.*

***Claims for Tax Refund and Tax Assessments Under Appeal***

*Based on tax regulations currently enacted, the management judged if the amounts recorded under the above account are recoverable and refundable by the Tax Authorities. The carrying amount of the Company's claims for tax refund and tax assessments under appeal as of December 31, 2017 was Rp22,864 (2016: Rp49,934). Further details are disclosed in Note 20.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi**

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Kelompok Usaha mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Kelompok Usaha. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

**Penyisihan Nilai Realisasi Neto dan Keusangan Persediaan**

Penyisihan nilai realisasi neto dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian, dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Penyisihan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Nilai tercatat persediaan Kelompok Usaha sebelum penyisihan nilai realisasi neto dan keusangan persediaan pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp372.547 (2016: Rp629.847). Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 7.

**Aset Pajak Tangguhan**

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan.

Pada tanggal 31 Desember 2017, entitas anak memiliki rugi fiskal yang dapat dikompensasi dengan penghasilan kena pajak di masa depan sampai dengan lima tahun sejak rugi fiskal tersebut dilaporkan sebesar Rp10.674 (2016: Rp13.289). Rugi fiskal tersebut terkait kepada entitas-entitas anak tertentu yang kemungkinan besar laba kena pajak masa depan tidak akan tersedia untuk dimanfaatkan dengan rugi fiskal belum dikompensasi.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**3. SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES, AND  
ASSUMPTIONS (continued)**

**Estimates and Assumptions**

*The key assumptions concerning the future and other key sources of uncertainty of estimation at the reporting date that have a significant risk of causing material adjustments to the carrying values of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions as they occur.*

**Allowance for Net Realizable Value and  
Obsolescence of Inventories**

*Allowance for net realizable value and obsolescence of inventories is estimated based on available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion, and estimated costs to be incurred for their sales. The provision is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The carrying value of the Group's inventories before provision for net realizable value and obsolescence of inventories as of December 31, 2017 was Rp372,547 (2016: Rp629,847). Further details are disclosed in Note 7.*

**Deferred Tax Assets**

*Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies.*

*As of December 31, 2017, the subsidiaries have tax loss carried forward which can be utilized against future taxable income up to five years since the tax loss reported amounted to Rp10,674 (2016: Rp13,289). These tax losses relate to certain subsidiaries as it is probable that future taxable income will not be available against with the unused tax losses.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

**Aset Pajak Tangguhan (lanjutan)**

Pada tanggal 31 Desember 2017, manajemen berpendapat bahwa seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal entitas anak tertentu yang dapat dikompensasi tidak dapat direalisasi seluruhnya sehingga aset pajak tangguhan tidak diakui. Apabila aset pajak tangguhan tersebut diakui, maka saldo laba akan meningkat sebesar Rp4.073 (2016: Rp3.876).

**Penyusutan Aset Tetap dan Amortisasi Tanaman  
Perkebunan Menghasilkan**

Biaya perolehan aset tetap dan tanaman perkebunan menghasilkan disusutkan/diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 25 tahun dan tanaman perkebunan menghasilkan selama 25 tahun, yang merupakan umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Kelompok Usaha menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian, perkembangan teknologi dan keterbatasan hak atau pembatasan lainnya dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan dan amortisasi masa depan mungkin direvisi.

Nilai tercatat neto atas aset tetap Kelompok Usaha pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp3.233.981 (2016: Rp3.436.091). Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14.

Nilai tercatat neto atas tanaman perkebunan menghasilkan Kelompok Usaha pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp2.138.419 (2016: Rp1.973.313). Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 15.

**Uji Penurunan Nilai Tanaman Perkebunan Karet**

Tanaman perkebunan karet hanya diuji untuk penurunan nilai bila terdapat indikasi penurunan nilai. Manajemen menggunakan pertimbangan dalam mengestimasi jumlah terpulihkan dan menentukan adanya indikasi penurunan nilai.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**3. SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES, AND  
ASSUMPTIONS (continued)**

**Estimates and Assumptions (continued)**

**Deferred Tax Assets (continued)**

*As of December 31, 2017, the management was of the opinion, that all deductible temporary differences and tax loss carry forward of the certain subsidiaries could not be fully utilized and therefore the related deferred tax assets are not recognized. If these deferred tax assets are recognized, retained earnings would be increased by Rp4,073 (2016: Rp3,876).*

**Depreciation of Fixed Assets and Amortization of  
Mature Plantations**

*The costs of fixed assets and mature plantations are depreciated/amortized on a straight-line basis over their estimated economic useful lives. Management estimates the economic useful lives of these fixed assets to be within 4 to 25 years and mature plantations for 25 years, which are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage, technological development and legal or other limits could impact the economic useful life and the residual values of these assets, and therefore future depreciation and amortization charges could be revised.*

*The net carrying value of the Group's fixed assets as of December 31, 2017 was Rp3,233,981 (2016: Rp3,436,091). Further details are disclosed in Note 14.*

*The net carrying value of the Group's mature plantations as of December 31, 2017 was Rp2,138,419 (2016: Rp1,973,313). Further details are disclosed in Note 15.*

**Rubber Plantations Impairment Test**

*Rubber plantations are only tested for impairment when there is identification of indicators of impairment. Management uses its judgment in estimating the recoverable value and determining if there is any indication of impairment.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI, DAN ASUMSI  
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**Estimasi dan Asumsi (lanjutan)**

Uji Penurunan Nilai Tanaman Perkebunan Karet  
(lanjutan)

Penurunan nilai terjadi pada saat nilai tercatat asset atau UPK melebihi jumlah terpulihkannya, yaitu yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan. Nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai diestimasi berdasarkan arus kas masa depan neto yang didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas UPK terkait.

Nilai tercatat perkebunan karet Kelompok Usaha pada tanggal 31 Desember 2017 adalah Rp394.184 (2016: Rp351.645).

Imbalan Kerja

Pengukuran liabilitas imbalan kerja Kelompok Usaha bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk, antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian.

Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui secara langsung pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan debit atau kredit ke saldo laba melalui penghasilan komprehensif lain dalam periode terjadinya.

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

Nilai tercatat neto liabilitas imbalan kerja Kelompok Usaha pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp1.205.692 (2016: Rp1.032.207). Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 21.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**3. SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES, AND  
ASSUMPTIONS (continued)**

**Estimates and Assumptions (continued)**

Rubber Plantations Impairment Test (continued)

*An impairment exists when the carrying value of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less cost of disposal. The fair value less cost of disposal is estimated based on the net future cash flows discounted to its present values using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the specific risks to the related CGU.*

*The carrying amount of the Group's rubber plantations as of December 31, 2017 was Rp394,184 (2016: Rp351,645).*

Employee Benefits

*The measurement of the employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include, among others, discount rates, annual salary increase rate, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate.*

*Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized immediately in the consolidated statement of financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through other comprehensive income in the period in which they occur.*

*While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experiences or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its liabilities for employee benefits and net employee benefits expense.*

*The net carrying value of the Group's employee benefits liability as of December 31, 2017 was Rp1,205,692 (2016: Rp1,032,207). Further details are disclosed in Note 21.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**4. INFORMASI ENTITAS ANAK**

Laporan keuangan konsolidasian mencakup entitas-entitas anak berikut ini:

Nama Entitas Anak/ <i>Subsidiary's Name</i>	Domicili/ <i>Domicile</i>	Kegiatan Usaha/ <i>Business Activity</i>	Persentase Kepemilikan Efektif/ <i>Effective Percentage of Ownership</i>		Tahun Beroperasi Komersial/ <i>Start of Commercial Operations</i>	Total Aset Sebelum Eliminasi/ <i>Total Assets Before Elimination</i>	
			2017	2016		2017	2016
<b>Entitas Anak Langsung/Direct Subsidiaries</b>							
PT Multi Agro Kencana Prima ("MAKP")	Propinsi DKI Jakarta/ <i>Province of DKI Jakarta</i>	Perkebunan, pengolahan, dan perdagangan/ <i>Plantation, processing, and trading</i>	99,99%	99,99%	2002	7.772	8.594
Lonsum Singapore Pte., Ltd. ("LSP")	Singapura/ <i>Singapore</i>	Perdagangan dan pemasaran/ <i>Trading and marketing</i>	100,00%	100,00%	2004	716	1.169
PT Tani Musi Persada ("TMP")	Propinsi DKI Jakarta/ <i>Province of DKI Jakarta</i>	Perkebunan kelapa sawit/ <i>Oil palm plantation</i>	99,92%	99,92%	2013	64.219	63.595
PT Sumatra Agri Sejahtera ("SAS")	Propinsi DKI Jakarta/ <i>Province of DKI Jakarta</i>	Perkebunan kelapa sawit/ <i>Oil palm plantation</i>	99,99%	99,99%	2015	30.189	29.147
PT Tani Andalas Sejahtera ("TAS") (1)	Propinsi DKI Jakarta/ <i>Province of DKI Jakarta</i>	Perkebunan kelapa sawit/ <i>Oil palm plantation</i>	90,00%	90,00%	-	15.804	13.735
Agri Investments Pte., Ltd. ("AIPL")	Singapura/ <i>Singapore</i>	Investasi di bidang usaha teknologi pertanian dan budidaya tanaman/ <i>Investment in agricultural technology and cultivation businesses</i>	100,00%	100,00%	2012	20.335	60.953
PT Wushan Hijau Lestari ("WHL")	Propinsi DKI Jakarta/ <i>Province of DKI Jakarta</i>	Investasi di bidang pertanian, kehutanan, perikanan dan perdagangan/ <i>Investment in development of agriculture, forestry, fishery and trading</i>	65,00%	65,00%	2016	54.273	56.605
<b>Entitas Anak Tidak Langsung/Indirect Subsidiaries</b>							
Sumatra Bioscience Pte., Ltd. (dahulu/ formerly Sumatra Investment Corporation Pte., Ltd.) (1) (2)	Singapura/ <i>Singapore</i>	Perdagangan, pemasaran, dan penelitian/ <i>Trading, marketing, and research</i>	100,00%	100,00%	-	0,01	0,01
PT Perusahaan Perkebunan, Perindustrian dan Perdagangan Umum Pasir Luhur ("PL") (3)	Propinsi Jawa Barat/ <i>Province of West Java</i>	Perdagangan, pertanian, perindustrian, dan keagenan/ perwakilan/ <i>Trading, agricultural, industrial, and agency/ representative</i>	64,98%	64,98%	2016	8.245	2.327

(1) Dalam tahap pengembangan/*Under development stage*

(2) Dimiliki 100,00% oleh LSP/100.00% owned by LSP

(3) Dimiliki 99,97% oleh WHL/99.97% owned by WHL

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**5. KAS DAN SETARA KAS**

	<b>2017</b>	2016
Kas	739	576
Kas di bank - pihak ketiga		
Rekening Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	111.598	16.000
PT Bank UOB Indonesia	57.516	67.037
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	51.713	12.675
PT Bank CIMB Niaga Tbk	25.120	13.204
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	7.708	4.513
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan dan Bangka Belitung	2.048	10
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)	541	99
Rekening Dolar AS		
Citibank N.A., Jakarta	4.493	834
DBS Bank Ltd., Singapura	1.074	1.066
PT Bank UOB Indonesia	331	3.352
PT Bank Central Asia Tbk	326	2.034
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	141	263
PT Bank CIMB Niaga Tbk	-	13.916
Rekening Dolar Singapura		
DBS Bank Ltd., Singapura	538	260
Rekening Euro		
PT Bank Central Asia Tbk	570	542
Total kas di bank	263.717	135.805
Deposito berjangka - pihak ketiga		
Rupiah		
PT Bank Mega Tbk	558.222	300.000
PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	200.000	300.000
PT Bank KEB Hana Indonesia	100.000	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	99.600	62.000
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	50.000
Dolar AS		
PT Bank KEB Hana Indonesia	227.606	-
PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	128.029	67.180
PT Bank CIMB Niaga Tbk	35.225	-
PT Bank UOB Indonesia	20.322	-
PT Bank Permata Tbk	-	94.052
PT Bank Mega Tbk	-	90.693
PT Bank OCBC NISP Tbk	-	40.308
Total deposito berjangka	1.369.004	1.004.233
<b>Total</b>	<b>1.633.460</b>	<b>1.140.614</b>

Rekening di bank memiliki tingkat bunga mengambang sesuai dengan tingkat penawaran pada masing-masing bank.

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	Cash on hand
Cash in banks - third parties	
Rupiah accounts	
PT Bank Central Asia Tbk	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank UOB Indonesia	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan and Bangka Belitung	PT Bank Pembangunan Daerah Sumatera Selatan and Bangka Belitung
Others (each below Rp1.000)	
US Dollar accounts	
Citibank N.A., Jakarta	Citibank N.A., Jakarta
DBS Bank Ltd., Singapore	DBS Bank Ltd., Singapore
PT Bank UOB Indonesia	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk Singapore Dollar account	PT Bank CIMB Niaga Tbk Singapore Dollar account
DBS Bank Ltd., Singapore	DBS Bank Ltd., Singapore
Euro account	
PT Bank Central Asia Tbk	PT Bank Central Asia Tbk
Total cash in banks	
Time deposits - third parties	
Rupiah	
PT Bank Mega Tbk	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk
PT Bank KEB Hana Indonesia	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	PT Bank OCBC NISP Tbk
US Dollar	
PT Bank KEB Hana Indonesia	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk	PT Bank Tabungan Pensiun Nasional Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank UOB Indonesia	PT Bank UOB Indonesia
PT Bank Permata Tbk	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mega Tbk	PT Bank Mega Tbk
PT Bank OCBC NISP Tbk	PT Bank OCBC NISP Tbk
Total time deposits	
<b>Total</b>	<b>1.140.614</b>

Accounts in banks earn interest at floating rates based on the offered rate from each bank.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)**

Suku bunga tahunan atas deposito berjangka tersebut adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Rupiah	4,00% - 8,75%
Dolar AS	1,00% - 2,10%

Pada tanggal 31 Desember 2017, kas Kelompok Usaha telah diasuransikan terhadap risiko kerugian yang disebabkan oleh pencurian dengan nilai pertanggungan sebesar Rp780 (2016: Rp720), yang menurut pendapat manajemen telah memadai untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari risiko tersebut.

**6. PIUTANG USAHA DAN LAIN-LAIN**

**Piutang Usaha**

	<b>2017</b>
<b>Pihak berelasi (Catatan 29)</b>	
Dalam Rupiah	18.328
<b>Pihak ketiga</b>	
Dalam Rupiah	26.676
Dalam Dolar AS	10.666
<b>Total</b>	<b>55.670</b>

Piutang usaha tidak dijaminkan, tidak dikenakan bunga dan umumnya dikenakan syarat pembayaran maksimum 30 hari.

Analisa umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	26.415
Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai:	
1 - 30 hari	14.388
31 - 60 hari	7.923
61 - 90 hari	9
Lebih dari 90 hari	6.935
<b>Total</b>	<b>55.670</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)**

*The annual interest rates on the above time deposits are as follows:*

	<b>2016</b>	<i>Rupiah US Dollar</i>
	5,00% - 9,60%	
	1,25% - 1,50%	

*As of December 31, 2017, the Group's cash on hand has been covered by insurance against the risk of loss due to theft with total coverage of Rp780 (2016: Rp720), which is considered adequate by the management to cover possible losses arising from such risk.*

**6. TRADE AND OTHER RECEIVABLES**

**Trade Receivables**

	<b>2016</b>	<i>Related parties (Note 29) In Rupiah</i>
	59.217	
	15.315	
	7.961	
	<b>82.493</b>	<i>Total</i>

*Trade receivables are unsecured, non-interest bearing and generally have a credit term of 30 days.*

*The aging analysis of trade receivables is as follows:*

	<b>2016</b>	<i>Neither past due nor impaired</i>
	50.129	
	20.250	
	10.821	
	248	
	1.045	
	<b>82.493</b>	<i>Total</i>

*Past due but not impaired:  
    1 - 30 days  
    31 - 60 days  
    61 - 90 days  
    More than 90 days*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**6. PIUTANG USAHA DAN LAIN-LAIN (lanjutan)**

**Piutang Usaha (lanjutan)**

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap adanya penurunan nilai pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang usaha dapat tertagih dan oleh karena itu, tidak diperlukan penyisihan atas penurunan nilai piutang usaha.

**Piutang Lain-lain**

Piutang lain-lain dari pihak berelasi antara lain timbul dari pinjaman kepada pihak berelasi, piutang bunga atas pinjaman kepada pihak berelasi, dan penjualan gula kelapa, cangkang kelapa sawit dan bibit kelapa sawit (Catatan 29).

Piutang lain-lain dari pihak ketiga terutama terdiri atas piutang bunga deposito berjangka, piutang dari penjualan bibit kelapa sawit, dan bagian lancar dari piutang karyawan.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap adanya penurunan nilai pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang lain-lain dapat tertagih dan oleh karena itu, tidak diperlukan penyisihan atas penurunan nilai piutang lain-lain.

Piutang lain-lain tidak dikenakan bunga dan tidak dijaminkan, kecuali pinjaman kepada pihak berelasi tertentu yang dikenakan bunga sesuai dengan bunga pasar yang berlaku.

**7. PERSEDIAAN**

Persediaan terdiri dari:

	<b>2017</b>
Barang jadi, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	143.576
Barang dalam proses, pada biaya perolehan	59.927
Bahan pembantu dan suku cadang, pada biaya perolehan atau nilai realisasi neto	104.646
<b>Neto</b>	<b>308.149</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**6. TRADE AND OTHER RECEIVABLES (continued)**

**Trade Receivables (continued)**

Based on the results of review for impairment at the end of the year, the management believes that all of trade receivables can be collected and therefore no provision for impairment of trade receivables is necessary.

**Other Receivables**

Other receivables from related parties, among others, occur from loans to related parties, interest receivable from loans to a related party, and sales of palm sugar, oil palm shells and oil palm seedlings (Note 29).

Other receivables from third parties mainly consist of interest receivables from time deposits, receivables from sales of oil palm seedlings, and current portion of loans to employees.

Based on the results of review for impairment at the end of the year, the management believes that all of other receivables can be collected and therefore no provision for impairment of other receivables is necessary.

Other receivables are non-interest bearing and unsecured, except loan to certain related party which is charged with market interest rate.

**7. INVENTORIES**

Inventories consist of:

	<b>2016</b>	<b>Net</b>
Finished goods, at cost or net realizable value	379.084	
Work in process, at cost	78.581	
Supporting materials and spare parts, at cost or net realizable value	111.420	
	<b>569.085</b>	

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**7. PERSEDIAAN (lanjutan)**

Termasuk dalam saldo persediaan di atas adalah penyisihan atas nilai realisasi neto dan keusangan persediaan dengan perubahan sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Saldo awal tahun	60.762
Penyisihan tahun berjalan	27.603
Pemulihan atas penyisihan	(23.166)
Penghapusan	(801)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>64.398</b>

Pemulihan penyisihan atas penurunan nilai realisasi neto persediaan tersebut di atas diakui karena terjualnya barang jadi terkait kepada pihak ketiga.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap harga pasar dan kondisi fisik dari persediaan pada tanggal pelaporan, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan tersebut di atas cukup untuk menutup kemungkinan kerugian dari keusangan dan nilai realisasi neto persediaan.

Pada tanggal 31 Desember 2017, persediaan Kelompok Usaha telah diasuransikan terhadap risiko kerugian yang disebabkan oleh bencana alam, kebakaran, sabotase, dan perusakan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp369,262 (2016: Rp407,078). Manajemen berpendapat bahwa pertanggungan asuransi tersebut telah memadai untuk menutup kerugian yang mungkin timbul dari risiko-risiko tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, tidak ada persediaan yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

**7. INVENTORIES (continued)**

*Included in the above inventory balances is the provision for net realizable value and obsolescence of inventories with the following movement:*

	<b>2016</b>	
Balance at beginning of year	31.741	
Provision for the year	48.970	
Recovery of allowance	(19.949)	
Write-offs	-	
	<b>60.762</b>	<b>Balance at end of year</b>

*The above recovery of allowance for net realizable value of inventories were recognized in view of the sales of the related goods to third parties.*

*Based on a review of the market prices and physical conditions of the inventories at the reporting dates, management believes that the above provision is adequate to cover any possible losses from obsolescence and net realizable value of inventories.*

*As of December 31, 2017, the Group's inventories have been covered by insurance against the risk of loss due to natural disaster, fire, sabotage, and vandalism with total coverage of Rp369,262 (2016: Rp407,078). Management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.*

*As of December 31, 2017 and 2016, the inventories are not being collateralized for loans.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**8. BIAYA DIBAYAR DI MUKA**

Biaya dibayar di muka terdiri dari sewa, lisensi perangkat lunak, dan biaya dibayar di muka lainnya.

**9. BEBAN TANGGUHAN**

Rincian beban tangguhan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
<b>Perangkat lunak</b>	
Biaya perolehan	77.657
Akumulasi amortisasi	(57.665)
<b>Nilai buku neto</b>	<b>19.992</b>
<b>Biaya perpanjangan hak atas tanah</b>	
Biaya perolehan	55.849
Akumulasi amortisasi	(41.553)
<b>Nilai buku neto</b>	<b>14.296</b>
<b>Total</b>	<b>34.288</b>

**10. PIUTANG PLASMA**

Akun ini merupakan uang muka kepada petani plasma atas dana talangan untuk angsuran pinjaman petani plasma ke bank serta biaya-biaya yang dikeluarkan untuk pengembangan perkebunan plasma yang untuk sementara dibiayai sendiri oleh Perusahaan. Akun ini disajikan dalam jumlah neto setelah dikurangi pembiayaan yang diterima dari bank.

**Perkebunan Plasma dengan Pembiayaan Bank**

Pembiayaan atas pengembangan kebun plasma ini diperoleh dari bank dalam bentuk pinjaman lunak yang ditandatangani petani plasma yang dikoordinasikan oleh beberapa Koperasi Unit Desa ("KUD") dengan masing-masing bank dimana Perusahaan bertindak sebagai penjamin atas pengembalian pinjaman. Jumlah saldo pinjaman petani plasma yang dijamin oleh Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar Rp71.199 (2016: Rp65.371).

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**8. PREPAID EXPENSES**

Prepaid expenses consist of rent, software license, and other prepaid expenses.

**9. DEFERRED CHARGES**

The details of deferred charges are as follows:

	<b>2016</b>		
<b>Perangkat lunak</b>		<b>Software Cost</b>	
Biaya perolehan	61.075	Akkumulated amortization	
Akumulasi amortisasi	(55.247)		
<b>Nilai buku neto</b>	<b>5.828</b>	<b>Net book value</b>	
<b>Biaya perpanjangan hak atas tanah</b>		<b>Renewal cost of landrights Cost</b>	
Biaya perolehan	55.847	Accumulated amortization	
Akumulasi amortisasi	(39.358)		
<b>Nilai buku neto</b>	<b>16.489</b>	<b>Net book value</b>	
<b>Total</b>	<b>22.317</b>		<b>Total</b>

**10. PLASMA RECEIVABLES**

This account represents the advances to plasma farmers on topping up the loan installments of plasma farmers to the banks and the costs incurred for plasma plantation development which were temporarily self-funded by the Company. This account is reported in net amount after deduction of funds received from the banks.

**Plasma Plantations Funded by Banks**

The financing of these plasma plantations, are provided by the banks in the form of soft loans signed by plasma farmers coordinated under several rural cooperative units ("Koperasi Unit Desa" or the "KUD") and the respective banks whereby the Company acts as guarantor of the loan repayments. The outstanding balance of such loans as of December 31, 2017 amounted to Rp71,199 (2016: Rp65,371).

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**10. PIUTANG PLASMA (lanjutan)**

**Perkebunan Plasma dengan Pembiayaan Bank  
(lanjutan)**

Sebagai penjamin pengembalian pinjaman bank, Perusahaan memotong penjualan TBS petani plasma kepada Perusahaan sesuai skema pembiayaan masing-masing plasma. Jumlah yang dipotong tersebut diteruskan oleh Perusahaan ke bank sebagai pelunasan pinjaman petani plasma tersebut. Selisih kurang antara pemotongan hasil penjualan tersebut dengan pembayaran kembali pinjaman bank yang wajib dibayarkan oleh Perusahaan sebagai penjamin pengembalian pinjaman, dicatat sebagai piutang plasma sampai pada saat penerimaan kembali dari petani plasma.

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan telah mengembangkan perkebunan plasma di Sumatera Selatan dan Kalimantan Timur dengan pembiayaan dari bank seluas 30.764 hektar (2016: 30.932 hektar) (tidak diaudit). Perkebunan plasma seluas 29.338 hektar (2016: 29.534 hektar) (tidak diaudit) telah diserahkan kepada petani plasma dan pinjaman dengan pihak bank telah dilunasi. Perusahaan sedang dalam proses serah terima sertifikat atas lahan tersebut kepada para petani plasma. Sisa lahan dalam pengembangan adalah seluas 1.426 hektar (2016: 1.398 hektar) (tidak diaudit).

**Perkebunan Plasma dengan Pembiayaan  
Kelompok Usaha**

Pada tanggal 31 Desember 2017, Kelompok Usaha telah mengembangkan perkebunan plasma di Sumatera Selatan dan Kalimantan Timur dengan pembiayaan sendiri seluas 3.937 hektar (2016: 4.521 hektar) (tidak diaudit), yang mana seluas 3.937 hektar (2016: 4.502 hektar) (tidak diaudit) telah diserahkan kepada petani plasma. Pada tanggal 31 Desember 2016, sisa lahan dalam pengembangan seluas 19 hektar (tidak diaudit).

Pada tanggal 31 Desember 2017, Kelompok Usaha telah membukukan penyisihan atas penurunan nilai piutang plasma sebesar Rp10.956 (2016: Rp10.520).

Berdasarkan penelaahan atas piutang plasma pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan atas penurunan nilai piutang plasma tersebut dapat menutup kerugian yang mungkin timbul akibat piutang plasma yang tak tertagih.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**10. PLASMA RECEIVABLES (continued)**

**Plasma Plantations Funded by Banks (continued)**

As guarantor of the bank loan repayments, the Company should withhold the FFB sales amounts from plasma farmers to the Company in accordance to each plasma development scheme. The withheld amounts are passed on by the Company to the banks as loan repayments. Any shortfall between the amounts provided from the above sales and amounts to be paid to the banks, which must be paid by the Company as guarantor of the loan repayments, is recorded as plasma receivables until it is collected from the plasma farmers.

Up to December 31, 2017, the Company has developed plasma plantations in South Sumatra and East Kalimantan with bank funding totaling 30,764 hectares (2016: 30,932 hectares) (unaudited). Plasma plantations totaling 29,338 hectares (2016: 29,534 hectares) (unaudited) have been handed over to plasma farmers and the bank loan had been fully repaid. The Company is in the process of handing over the area certificates to the plasma farmers. The remaining areas under development totaled 1,426 hectares (2016: 1,398 hectares) (unaudited).

**Plasma Plantations Funded by the Group**

As of December 31, 2017, the Group has developed self-funded plasma plantations in South Sumatra and East Kalimantan totaling 3,937 hectares (2016: 4,521 hectares) (unaudited), in which 3,937 hectares (2016: 4,502 hectares) (unaudited) had been handed over to plasma farmers. As of December 31, 2016, the remaining areas under development totaled 19 hectares (unaudited).

As of December 31, 2017, the Group has provided allowance for impairment of plasma receivables amounting to Rp10,956 (2016: Rp10,520).

Based on a review of the plasma receivables as of December 31, 2017 and 2016, management believes that the said allowance for impairment of plasma receivables is sufficient to cover losses arising from the uncollectible plasma receivables.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**11. ENTITAS ASOSIASI**

**11. ASSOCIATES**

Nama Entitas Asosiasi/ Associate's Name	Domisili/ Domicile	Kegiatan Usaha/ Business Activity	Percentase Kepemilikan Efektif/ Effective Percentage of Ownership	Tahun Beroperasi Komersial/ Start of Commercial Operations		Investasi pada Entitas Asosiasi/ Investment in Associates	
				2017	2016	2017	2016
PT Mentari Pertiwi Makmur ("MPM")	Propinsi DKI Jakarta/ Province of DKI Jakarta	Investasi di bidang pengembangan hutan tanaman industri/ <i>Investment in development of industrial timber plantation</i>	48,70%	48,70%	2013	132.614	140.450
Asian Assets Management Pte., Ltd. ("AAM")	Singapura/ Singapore	Investasi di bidang usaha properti/ <i>Investment in property business</i>	24,98%	50,00%	2015	743.950	487.244
<b>Total</b>						<b>876.564</b>	<b>627.694</b>

**MPM**

Rincian penyertaan saham Perusahaan di MPM adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
Nilai perolehan investasi Akumulasi bagian rugi	161.700 (29.086)	161.700 (21.250)	<i>Cost of investment</i> <i>Accumulated share of loss</i>
<b>Nilai tercatat investasi</b>	<b>132.614</b>	<b>140.450</b>	<b><i>Carrying value of investment</i></b>
<u>Ringkasan informasi keuangan</u>			<u><i>Summary of financial information</i></u>
Total aset	500.336	489.544	<i>Total assets</i>
Total liabilitas	(228.003)	(201.099)	<i>Total liabilities</i>
<b>Nilai aset neto</b>	<b>272.333</b>	<b>288.445</b>	<b><i>Net assets</i></b>
Rugi tahun berjalan	(16.089)	(19.931)	<i>Loss for the year</i>
Bagian atas rugi	(7.836)	(9.707)	<i>Share of loss</i>

**AAM**

Pada bulan Juni 2015, Perusahaan telah mengambil 56.700.000 saham (atau 50%) yang diterbitkan oleh Asian Assets Management Pte., Ltd. ("AAM") dengan harga sebesar US\$39.000.000 (setara dengan Rp519.324).

AAM memiliki investasi ekuitas sebesar 100% saham PT Aston Inti Makmur, suatu perusahaan yang didirikan berdasarkan hukum negara Republik Indonesia yang bergerak di bidang usaha properti dan mengoperasikan gedung perkantornya sendiri.

**MPM**

*The details of the Company's investment in shares of MPM are as follows:*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
Nilai perolehan investasi Akumulasi bagian rugi	161.700 (29.086)	161.700 (21.250)	<i>Cost of investment</i> <i>Accumulated share of loss</i>
<b>Nilai tercatat investasi</b>	<b>132.614</b>	<b>140.450</b>	<b><i>Carrying value of investment</i></b>
<u>Ringkasan informasi keuangan</u>			<u><i>Summary of financial information</i></u>
Total aset	500.336	489.544	<i>Total assets</i>
Total liabilitas	(228.003)	(201.099)	<i>Total liabilities</i>
<b>Nilai aset neto</b>	<b>272.333</b>	<b>288.445</b>	<b><i>Net assets</i></b>
Rugi tahun berjalan	(16.089)	(19.931)	<i>Loss for the year</i>
Bagian atas rugi	(7.836)	(9.707)	<i>Share of loss</i>

**AAM**

*In June 2015, the Company subscribed to 56,700,000 shares (or 50%) of Asian Assets Management Pte., Ltd. ("AAM") for a consideration of US\$39,000,000 (equivalent to Rp519,324).*

*AAM has 100% equity investment in PT Aston Inti Makmur, a company incorporated under the laws of the Republic of Indonesia which is engaged in the property business and operates its own office building.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**11. ENTITAS ASOSIASI (lanjutan)**

AAM (lanjutan)

Pada bulan Maret 2016, AAM melakukan pengurangan modal dan telah mengembalikan penyertaan saham Perusahaan di AAM sebesar US\$2.325.000 (setara Rp30.960).

Sehingga nilai perolehan investasi Perusahaan di AAM menjadi sebesar US\$36.675.000 (setara dengan Rp488.364). Persentase kepemilikan Perusahaan di AAM tidak berubah atas penurunan modal tersebut.

Pada bulan Mei dan Juli 2017, Perusahaan bersama-sama dengan PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk dan PT Indofood Sukses Makmur Tbk menyetor tambahan modal ke AAM. Perusahaan menyetor secara total tambahan modal ke AAM sejumlah SG\$25.129.659 (25.129.659 saham) atau setara Rp244.827 sehingga nilai perolehan investasi Perusahaan di AAM menjadi sebesar Rp733.191 (2016: Rp488.364). Akibat penerbitan modal saham baru oleh AAM persentase kepemilikan Perusahaan pada AAM turun menjadi 24,98% (2016: 50%).

Penambahan setoran modal dari PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, entitas sepengendalian, dan PT Indofood Sukses Makmur Tbk, entitas induk tidak langsung, ke AAM tersebut menimbulkan dilusi pada kepemilikan Perusahaan di AAM sehingga Perusahaan mencatat selisih pelepasan bagian kepentingan sebesar Rp12.921 sebagai bagian dari akun "Komponen Lainnya dari Ekuitas" pada bagian ekuitas dari laporan posisi keuangan konsolidasian (Catatan 22).

Rincian penyertaan saham Perusahaan di AAM adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Nilai perolehan investasi	733.191
Selisih pelepasan bagian kepentingan	12.921
Akumulasi bagian rugi	(2.162)
<b>Nilai tercatat investasi</b>	<b>743.950</b>
 <u>Ringkasan informasi keuangan</u>	
Total aset	3.369.355
Total liabilitas	(390.739)
<b>Nilai aset neto</b>	<b>2.978.616</b>
 Rugi tahun berjalan	(3.873)
Bagian atas rugi	(1.042)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**11. ASSOCIATES (continued)**

AAM (continued)

In March 2016, AAM reduced its capital and returned the Company's investment in AAM amounting to US\$2,325,000 (or equivalent to Rp30,960).

Accordingly, the costs of the Company's investment in AAM became US\$36,675,000 (or equivalent to Rp488,364). The Company's percentage of ownership in AAM is unchanged after such capital reduction.

In May and July 2017, the Company along with PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk and PT Indofood Sukses Makmur Tbk made additional capital contributions to AAM. The Company made total additional capital contributions to AAM of SG\$25,129,659 (25,129,659 shares) or equivalent to Rp244,827 increasing the cost of investment in AAM to Rp733,191 (2016: Rp488,364). As a result of the issuance of new shares by AAM the Company's percentage of ownership in AAM was reduced to 24.98% (2016: 50%).

Such additional capital contributions from PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, an entity under common control, and PT Indofood Sukses Makmur Tbk, indirect parent, to AAM resulted in a dilution of the Company's ownership in AAM and thus the Company recorded difference arising from deemed disposal of Rp12,921 as part of "Other Components of Equity" account under the equity section of the consolidated statements of financial position (Note 22).

The details of the Company's investment in shares of AAM are as follows:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
Nilai perolehan investasi	733.191	488.364	Cost of investment
Selisih pelepasan bagian kepentingan	12.921	-	Difference arising from deemed disposal
Akumulasi bagian rugi	(2.162)	(1.120)	Accumulated share of loss
<b>Nilai tercatat investasi</b>	<b>743.950</b>	<b>487.244</b>	<b>Carrying value of investment</b>
 <u>Summary of financial information</u>			
Total aset	3.369.355	1.047.052	Total assets
Total liabilitas	(390.739)	(72.564)	Total liabilities
<b>Nilai aset neto</b>	<b>2.978.616</b>	<b>974.488</b>	<b>Net assets</b>
 Loss for the year			
Bagian atas rugi	(3.873)	(11.590)	Share of loss
	(1.042)	(5.209)	

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. PAJAK TANGGUHAN**

**12. DEFERRED TAX**

	<b>31 Desember 2016/ December 31, 2016</b>	<b>Dikreditkan (Dibebankan) ke Laba atau Rugi/ Credited (Charged) to Profit or Loss</b>	<b>Dikreditkan ke Penghasilan Komprehensif Lain/ Credited to Other Comprehensive Income</b>	<b>Penyesuaian atas Pajak Tangguhan Tahun Sebelumnya/ Adjustment in Respect of Deferred Income Tax of Previous Years</b>	<b>31 Desember 2017/ December 31, 2017</b>	
<b>Perusahaan</b>						
<b>Aset pajak tangguhan</b>						
Penyisihan atas nilai realisasi neto dan keusangan persediaan	15.081	909	-	-	15.990	<b>The Company Deferred tax assets</b>
Penyesuaian amortisasi SBE piutang plasma	3.741	219	-	-	3.960	Allowance for net realizable value and obsolescence of inventories
Penyisihan atas penurunan nilai piutang plasma	2.630	109	-	-	2.739	EIR amortization adjustment of plasma receivables
Penyesuaian amortisasi SBE piutang karyawan	218	(48)	-	-	170	Allowance for impairment of plasma receivables
Liabilitas imbalan kerja	257.857	22.669	20.670	-	301.196	EIR amortization adjustment of loans to employees
Bonus dan tunjangan	18.039	(12.940)	-	(346)	4.753	Employee benefits liability
<b>Total</b>	<b>297.566</b>	<b>10.918</b>	<b>20.670</b>	<b>(346)</b>	<b>328.808</b>	<b>Bonuses and benefits</b>
						<b>Total</b>
<b>Liabilitas pajak tangguhan</b>						
Beban tangguhan	(3.500)	(68)	-	-	(3.568)	<b>Deferred tax liabilities</b>
Aset tetap dan tanaman perkebunan	(248.913)	(13.752)	-	(33)	(262.698)	Deferred charges
<b>Total</b>	<b>(252.413)</b>	<b>(13.820)</b>	<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>(266.266)</b>	<b>Total</b>
<b>Aset pajak tangguhan, neto</b>	<b>45.153</b>				<b>62.542</b>	<b>Deferred tax assets, net</b>
<b>Entitas anak</b>						
<b>Liabilitas pajak tangguhan</b>						
Lainnya	(270)	-	4	-	(266)	<b>Subsidiary</b>
<b>Liabilitas pajak tangguhan, neto</b>	<b>(270)</b>				<b>(266)</b>	<b>Deferred tax liabilities, net</b>
	<b>31 Desember 2015/ December 31, 2015</b>	<b>Dikreditkan (Dibebankan) ke Laba atau Rugi/ Credited (Charged) to Profit or Loss</b>	<b>Dibebankan ke Penghasilan Komprehensif Lain/ Charged to Other Comprehensive Income</b>	<b>Penyesuaian atas Pajak Tangguhan Tahun Sebelumnya/ Adjustment in Respect of Deferred Income Tax of Previous Years</b>	<b>31 Desember 2016/ December 31, 2016</b>	
<b>Perusahaan</b>						
<b>Aset pajak tangguhan</b>						
Penyisihan atas nilai realisasi neto dan keusangan persediaan	7.896	7.185	-	-	15.081	<b>The Company Deferred tax assets</b>
Penyisihan atas penurunan nilai piutang plasma	4.500	(1.870)	-	-	2.630	Allowance for net realizable value and obsolescence of inventories
Penyesuaian amortisasi SBE piutang plasma	276	3.465	-	-	3.741	Allowance for impairment of plasma receivables
Penyesuaian amortisasi SBE piutang karyawan	215	3	-	-	218	EIR amortization adjustment of plasma receivables
Liabilitas imbalan kerja	234.684	25.802	(2.629)	-	257.857	EIR amortization adjustment of loans to employees
Bonus dan tunjangan	22.136	(4.104)	-	7	18.039	Employee benefits liability
<b>Total</b>	<b>269.707</b>	<b>30.481</b>	<b>(2.629)</b>	<b>7</b>	<b>297.566</b>	<b>Bonuses and benefits</b>
						<b>Total</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. PAJAK TANGGUHAN (lanjutan)**

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Dikreditkan (Dibebankan) ke Laba atau Rugi/ Credited (Charged) to Profit or Loss	Dikreditkan (Dibebankan) ke Penghasilan Komprehensif Lain/ Credited (Charged) to Other Comprehensive Income	Penyesuaian atas Pajak Tangguhan Tahun Sebelumnya/ Adjustment in Respect of Deferred Income Tax of Previous Years	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
<b>Perusahaan (lanjutan)</b>						<b>The Company (continued)</b>
Liabilitas pajak tangguhan						<b>Deferred tax liabilities</b>
Beban tangguhan	(5.129)	1.629	-	-	(3.500)	Deferred charges
Aset tetap dan tanaman perkebunan	(235.760)	(13.153)	-	-	(248.913)	Fixed assets and plantations
Total	(240.889)	(11.524)	-	-	(252.413)	Total
<b>Aset pajak tangguhan, neto</b>	<b>28.818</b>				<b>45.153</b>	<b>Deferred tax assets, net</b>
<b>Entitas anak</b>						<b>Subsidiary</b>
Liabilitas pajak tangguhan						<b>Deferred tax liabilities</b>
Lainnya	(265)	-	(5)	-	(270)	Other
<b>Liabilitas pajak tangguhan, neto</b>	<b>(265)</b>				<b>(270)</b>	<b>Deferred tax liabilities, net</b>

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, manajemen berpendapat bahwa untuk entitas anak tertentu seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang dapat dikompensasi, tidak dapat direalisasi seluruhnya sehingga tidak diakui.

Untuk tujuan penyajian dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, klasifikasi aset atau liabilitas pajak tangguhan untuk setiap perbedaan temporer di atas ditentukan berdasarkan posisi pajak tangguhan neto (aset neto atau liabilitas neto) setiap entitas.

Tidak terdapat konsekuensi pajak penghasilan atas pembayaran dividen oleh entitas anak di Indonesia kepada Perusahaan.

Entitas anak dan entitas asosiasi luar negeri langsung dan tidak langsung Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 masih berada dalam posisi defisit, kecuali untuk LSP, dan Kelompok Usaha tidak mengakui liabilitas pajak tangguhan terkait atas investasi tersebut karena tergantung kepada laba kena pajak di tahun mendatang dan kebijakan dividen terkait.

On December 31, 2017 and 2016, the management was of the opinion that all deductible temporary differences and tax loss carry forward of certain subsidiaries could not be fully utilized and therefore are not recognized.

For purposes of presentation in the consolidated statement of financial position, the asset or liability classification of the deferred tax effect of each of the above temporary differences is determined based on the net deferred tax position (net assets or net liabilities) per entity basis.

There are no income tax consequences related to the payment of dividends by the subsidiaries in Indonesia to the Company.

The Company's direct and indirect foreign subsidiary and associate are still in deficit position as of December 31, 2017 and 2016, except for LSP, and the Group did not recognize the related deferred tax liabilities on these investments as it is dependent to the future taxable income and the related dividend policy.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

**13. KOMBINASI BISNIS**

Akuisisi atas PT Perusahaan Perkebunan, Perindustrian dan Perdagangan Umum Pasir Luhur

Pada tanggal 29 Februari 2016, WHL bersama dengan LSS, pihak ketiga, telah menandatangani akta jual beli saham PL sebanyak 3.000 saham atau sebesar Rp300 dengan persentase kepemilikan efektif masing-masing sebesar 99,97% dan 0,03%. Harga pembelian yang dibayar oleh WHL adalah sebesar Rp55.000. Kegiatan usaha utama PL adalah perdagangan dan perkebunan teh.

Nilai wajar dari aset dan liabilitas teridentifikasi PL pada tanggal akuisisi (29 Februari 2016) adalah sebagai berikut:

<b>Nilai Wajar Diakui pada Akuisisi/ Fair Value Recognized on Acquisition</b>		<b>Assets</b>
<b>Aset</b>		
Kas dan bank	4	Cash and bank
Aset tetap (Catatan 14)	54.481	Fixed assets (Note 14)
Tanaman perkebunan (Catatan 15)	536	Plantations (Note 15)
	<b>55.021</b>	
<b>Liabilitas</b>		
Pinjaman pemegang saham	6.081	Shareholders' loan
	<b>6.081</b>	
<b>Total nilai wajar aset neto teridentifikasi</b>	<b>48.940</b>	<b>Total identifiable net assets at fair values</b>
Kepentingan nonpengendali pada bagian proporsional atas aset neto teridentifikasi	(21)	Non-controlling interests measured at the proportionate share of the net assets
<b>Imbalan pembelian yang dialihkan</b>	<b>48.919</b>	<b>Purchase consideration transferred</b>
Ditambah (dkurangi):		Add (less):
Kas dari entitas anak yang diakuisisi	(4)	Cash of the acquired subsidiary
Pinjaman pemegang saham	6.081	Shareholders' loan
<b>Arus kas keluar neto untuk memperoleh pengendalian</b>	<b>54.996</b>	<b>Net cash outflow on acquisition of control</b>

Aset neto yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016 didasarkan pada penilaian terhadap nilai wajarnya.

The net assets recognized in the consolidated financial statements as of December 31, 2016 are based on an assessment of their fair values.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP**

	Tanah/ Land	Bangunan dan Prasarana/ Buildings and Improver- ments	Mesin dan Peralatan/ Machinery and Equipment	Kendaraan dan Alat- alat Berat/ Motor vehicle and heavy equipment	Perabot dan Peralatan Kantor/ Furniture, Fixtures and Office Equipment	Aset dalam Penyele- saiar/ Construc- tions in Progress	Total/ Total	
<b>Biaya perolehan</b>								<b>Cost</b>
Pada tanggal 1 Januari 2016	<u>632.781</u>	<u>1.979.272</u>	<u>853.815</u>	<u>515.825</u>	<u>174.045</u>	<u>712.333</u>	<u>4.868.071</u>	<u>At January 1, 2016</u>
Penambahan Penambahan melalui kombinasi bisnis (Catatan 13)	7.057 <sup>a)</sup>	5.101	14.209	5.740	2.859	173.761 <sup>b)</sup>	208.727	Additions through business combination (Note 13)
Pengurangan	54.228	245 (680)	(467)	(250)	8 (2.238)	- (169)	54.481 (3.804)	Deductions Reclassifi- cations
Reklasifikasi Pada tanggal 31 Desember 2016	<u>694.066</u>	<u>2.220.277</u>	<u>993.963</u>	<u>531.386</u>	<u>175.044</u>	<u>514.726</u>	<u>5.129.462</u>	<u>At December 31, 2016</u>
Penambahan Pengurangan	3.317 -	1.890 (1.577)	6.316 (344)	19.595 (129)	5.361 (262)	66.328 <sup>c)</sup> -	102.807 (2.312)	Additions Deductions Reclassifi- cations
Reklasifikasi Pada tanggal 31 Desember 2017	<u>(43.147)<sup>d)</sup></u>	<u>315.471</u>	<u>118.087</u>	<u>-</u>	<u>297</u>	<u>(433.855)</u>	<u>(43.147)</u>	<u>At December 31, 2017</u>
<b>Akumulasi penyusutan</b>								<b>Accumulated depreciation</b>
Pada tanggal 1 Januari 2016	<u>-</u>	<u>(590.612)</u>	<u>(367.025)</u>	<u>(355.764)</u>	<u>(126.699)</u>	<u>-</u>	<u>(1.440.100)</u>	<u>At January 1, 2016</u>
Beban penyusutan tahun berjalan Pengurangan	- -	(119.134) 401	(74.458) 462	(40.391) 250	(20.620) 2.206	- -	(254.603) 3.319	Depreciation charged during the year Deductions Reclassifi- cations
Reklasifikasi Pada tanggal 31 Desember 2016	<u>-</u>	<u>(1.408)</u>	<u>(236)</u>	<u>(343)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.987)</u>	<u>At December 31, 2016</u>
Beban penyusutan tahun berjalan Pengurangan	<u>-</u>	<u>(710.753)</u>	<u>(441.257)</u>	<u>(396.248)</u>	<u>(145.113)</u>	<u>-</u>	<u>(1.693.371)</u>	Depreciation charged during the year Deductions Reclassifi- cations
Reklasifikasi Pada tanggal 31 Desember, 2017	<u>-</u>	<u>344</u>	<u>(344)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>At December 31, 2017</u>
<b>Nilai tercatat neto</b>								<b>Net carrying amount</b>
Pada tanggal 31 Desember 2016	<u>694.066</u>	<u>1.509.524</u>	<u>552.706</u>	<u>135.138</u>	<u>29.931</u>	<u>514.726</u>	<u>3.436.091</u>	<u>At December 31, 2016</u>
Pada tanggal 31 Desember 2017	<u>654.236</u>	<u>1.690.437</u>	<u>607.933</u>	<u>115.207</u>	<u>18.969</u>	<u>147.199</u>	<u>3.233.981</u>	<u>At December 31, 2017</u>

<sup>a)</sup> Termasuk reklasifikasi dari hak atas tanah dalam proses (aset tidak lancar lainnya) sebesar Rp429/*Include reclassification from landright in process (other non-current assets) of Rp429*

<sup>b)</sup> Termasuk reklasifikasi dari uang muka kontraktor sebesar Rp13.619/*Include reclassification from advances to contractors of Rp13,619*

<sup>c)</sup> Termasuk reklasifikasi dari uang muka kontraktor sebesar Rp6.899/*Include reclassification from advances to contractors of Rp6,899*

<sup>d)</sup> Direklasifikasi ke aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual sebesar Rp43.147/*Reclassification to non-current asset held for sale of Rp43,147*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

Perhitungan rugi atas pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Biaya perolehan	2.312
Akumulasi penyusutan	(1.983)
Nilai buku neto aset tetap yang dilepas	329
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	93
<b>Rugi pelepasan aset tetap, neto</b>	<b>(236)</b>

Penyusutan aset tetap untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 yang dibebankan pada operasi (Catatan 27) adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Beban pokok penjualan	244.059
Beban penjualan dan distribusi	3.738
Beban umum dan administrasi	13.644
<b>Total</b>	<b>261.441</b>

Pada tanggal 31 Desember 2017, nilai perolehan aset tetap Kelompok Usaha yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan adalah sebesar Rp429.821 (2016: Rp323.134), yang terutama terdiri atas bangunan dan prasarana, mesin dan peralatan, dan kendaraan dan alat-alat berat.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, tidak ada aset tetap yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

**Aset Tetap dalam Penyelesaian**

Aset tetap dalam penyelesaian terutama merupakan pembangunan pabrik kelapa sawit, fasilitas pelengkap pabrik, dan perumahan karyawan dengan rincian sebagai berikut:

31 Desember 2017/December 31, 2017

	Perkiraan Percentase Penyelesaian/ <i>Estimated Percentage of Completion</i>	Nilai Tercatat/ Carrying Value	Perkiraan Waktu Penyelesaian/ <i>Estimated Time of Completion</i>	
Bangunan dan prasarana	83,82%	132.403	Januari sampai Juni 2018/ January to June 2018	Buildings and improvements
Mesin dan peralatan	78,76%	14.796	Januari sampai Maret 2018/ January to March 2018	Machinery and equipment
<b>Total</b>		<b>147.199</b>		<b>Total</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. FIXED ASSETS (continued)**

The calculation of the loss on disposals of fixed assets is as follows:

	<b>2016</b>	
Biaya perolehan	3.804	Cost
Akumulasi penyusutan	(3.319)	Accumulated depreciation
Nilai buku neto aset tetap yang dilepas	485	Net book value of disposed fixed assets
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	3	Proceeds from disposals of fixed assets
<b>Rugi pelepasan aset tetap, neto</b>	<b>(482)</b>	<b>Loss on disposals of fixed assets, net</b>

Depreciation of fixed assets for the years ended December 31, 2017 and 2016 were charged to operations (Note 27) as follows:

	<b>2016</b>	
Beban pokok penjualan	239.819	Cost of goods sold
Beban penjualan dan distribusi	3.761	Selling and distribution expenses
Beban umum dan administrasi	11.023	General and administrative expenses
<b>Total</b>	<b>254.603</b>	<b>Total</b>

As of December 31, 2017, the costs of the Group's fixed assets that have been fully depreciated but still being utilized amounted to Rp429,821 (2016: Rp323,134), which mainly consist of buildings and improvements, machinery and equipment, and motor vehicle and heavy equipment.

As of December 31, 2017 and 2016, the fixed assets are not being collateralized for loans.

**Constructions in Progress**

Constructions in progress mostly represents the constructions of palm oil mill, mill supporting facilities, and employees housing facilities with details as follows:

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**14. ASET TETAP (lanjutan)**

**Aset Tetap dalam Penyelesaian (lanjutan)**

31 Desember 2016/December 31, 2016			
	Perkiraan Persentase Penyelesaian/ <i>Estimated Percentage of Completion</i>	Nilai Tercatat/ <i>Carrying Value</i>	Perkiraan Waktu Penyelesaian/ <i>Estimated Time of Completion</i>
Bangunan dan prasarana	79,95%	464.313	Januari sampai Juni 2017/ January to June 2017
Mesin dan peralatan	64,85%	50.413	Januari sampai Juni 2017/ January to June 2017
<b>Total</b>		<b>514.726</b>	

**Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual**

Sebidang tanah seluas 125 hektar milik Perusahaan di Propinsi Banten diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar yang dimiliki untuk dijual sehubungan dengan Perusahaan mengadakan Perjanjian Pengikatan Jual Beli ("PPJB") dengan PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, entitas sepengendali, pada tanggal 21 Desember 2017.

Pelepasan tanah tersebut diharapkan dapat diselesaikan pada tahun 2018.

**Hak Atas Tanah**

Perusahaan memperoleh HGU dan HGB untuk seluruh lahan di Sumatera Utara yang berlaku sampai dengan tahun 2023-2047, di Jawa yang berlaku sampai dengan tahun 2023, di Sulawesi yang berlaku sampai dengan tahun 2017-2051, dan di Kalimantan Timur yang berlaku sampai dengan tahun 2016-2039. Sementara itu, Perusahaan juga memperoleh HGU, HGB, dan HP di Sumatera Selatan yang berlaku sampai dengan tahun 2018-2049.

Manajemen berkeyakinan bahwa HGU, HGB, dan HP tersebut dapat diperbarui atau diperpanjang pada saat jatuh temponya.

**Pertanggungan Asuransi**

Pada tanggal 31 Desember 2017, aset tetap tertentu Kelompok Usaha telah diasuransikan terhadap risiko kerugian yang disebabkan oleh bencana alam, kebakaran, kerusuhan, sabotase, perusakan, dan gangguan usaha lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp4.664.164 (2016: Rp4.311.009), yang menurut pendapat manajemen telah memadai untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari risiko-risiko tersebut.

**14. FIXED ASSETS (continued)**

**Constructions in Progress (continued)**

31 Desember 2016/December 31, 2016		
	Perkiraan Waktu Penyelesaian/ <i>Estimated Time of Completion</i>	Total
Bangunan dan perbaikan	Januari sampai Juni 2017/ January to June 2017	<i>Buildings and improvements</i>
Mesin dan peralatan	Januari sampai Juni 2017/ January to June 2017	<i>Machinery and equipment</i>
<b>Total</b>		<b>Total</b>

**Non-current Asset Held for Sale**

*A parcel of land of the Company with an area of 125 hectares at the Province of Banten is classified as non-current asset held for sale as the Company entered into a Sale and Purchase Agreement with PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk, an entity under common control, on December 21, 2017.*

*The disposal of such parcel of land is expected to be completed in 2018.*

**Landrights**

*The Company obtained legal rights in the form of HGU and HGB for all areas in North Sumatra which are valid up to 2023-2047, in Java which are valid up to 2023, in Sulawesi which are valid up to 2017-2051, and in East Kalimantan which are valid up to 2016-2039. Meanwhile, the Company also obtained legal rights in the form of HGU, HGB, and HP in South Sumatra which are valid up to 2018-2049.*

*Management believes that the HGU, HGB, and HP can be renewed or extended upon their expiration.*

**Insurance Coverage**

*As of December 31, 2017, the Group's certain fixed assets have been covered by insurance against the risk of loss due to natural disaster, fire, riots, sabotage, vandalism, and other business interruption with total coverage of Rp4,664,164 (2016: Rp4,311,009), which is considered adequate by the management to cover possible losses arising from such risks.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. TANAMAN PERKEBUNAN**

**a. Tanaman Menghasilkan**

Mutasi dari tanaman menghasilkan adalah sebagai berikut:

31 Desember 2017/December 31, 2017

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi dari Tanaman Belum Menghasilkan/ Reclassifications from Immature Plantations	Saldo Akhir/ Ending Balance	Cost
<b>Biaya perolehan</b>						
Kelapa sawit	2.444.518	-	(2.244)	211.869	2.654.143	Oil palm
Karet	540.636	-	(1.717)	65.582	604.501	Rubber
Kakao	55.820	-	-	11.435	67.255	Cocoa
Teh	9.283	-	-	1.303	10.586	Tea
Kelapa	1.558	-	-	-	1.558	Coconut
Total biaya perolehan	3.051.815	-	(3.961)	290.189	3.338.043	Total cost
<b>Akumulasi amortisasi</b>						<b>Accumulated amortization</b>
Kelapa sawit	(864.734)	(98.576)	1.902	-	(961.408)	Oil palm
Karet	(188.991)	(22.673)	1.347	-	(210.317)	Rubber
Kakao	(22.170)	(2.894)	-	-	(25.064)	Cocoa
Teh	(2.363)	(193)	-	-	(2.556)	Tea
Kelapa	(244)	(35)	-	-	(279)	Coconut
Total akumulasi amortisasi	(1.078.502)	(124.371)	3.249	-	(1.199.624)	Total accumulated amortization
<b>Nilai buku neto</b>	<b>1.973.313</b>				<b>2.138.419</b>	<b>Net book value</b>

31 Desember 2016/December 31, 2016

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan dari Kombinasi Bisnis - pada Nilai Wajar (Catatan 13)/ Additions Through Business Combinations - at Fair Value (Note 13)	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi dari Tanaman Belum Menghasilkan/ Reclassifications from Immature Plantations	Saldo Akhir/ Ending Balance	Cost
<b>Biaya perolehan</b>						
Kelapa sawit	2.087.587	-	-	(423)	357.354 <sup>*)</sup>	Oil palm
Karet	509.636	-	-	(4.654)	35.654	Rubber
Kakao	54.782	-	-	(1.885)	2.923	Cocoa
Teh	7.017	-	536	-	1.730	Tea
Kelapa	1.558	-	-	-	1.558	Coconut
Total biaya perolehan	2.660.580	-	536	(6.962)	397.661	Total cost
<b>Akumulasi amortisasi</b>						<b>Accumulated amortization</b>
Kelapa sawit	(773.625)	(91.473)	-	257	107 <sup>*)</sup>	Oil palm
Karet	(171.253)	(20.885)	-	3.147	-	Rubber
Kakao	(20.000)	(2.697)	-	527	-	Cocoa
Teh	(2.195)	(168)	-	-	-	Tea
Kelapa	(209)	(35)	-	-	-	Coconut
Total akumulasi amortisasi	(967.282)	(115.258)	-	3.931	107	Total accumulated amortization
<b>Nilai buku neto</b>	<b>1.693.298</b>				<b>1.973.313</b>	<b>Net book value</b>

<sup>\*)</sup> Termasuk reklasifikasi ke piutang plasma sebesar Rp522 (nilai buku neto) oleh entitas anak tertentu/include reclassification to plasma receivables of Rp522 (net book value) by certain subsidiary

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. TANAMAN PERKEBUNAN (lanjutan)**

**a. Tanaman Menghasilkan (lanjutan)**

Beban amortisasi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar Rp124.371 (2016: Rp115.258) dibebankan seluruhnya ke beban pokok penjualan (Catatan 27).

Luas lahan tanaman menghasilkan yang telah dikembangkan Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b> (Hektar)/(Hectares) (Tidak Diaudit)/ (Unaudited)	<b>2016</b> (Hektar)/(Hectares) (Tidak Diaudit)/ (Unaudited)
Sumatera Selatan	45.107	43.255
Sumatera Utara	37.123	36.839
Kalimantan Timur	13.031	12.069
Sulawesi Selatan	3.806	4.030
Jawa	2.634	2.340
<b>Total</b>	<b>101.701</b>	<b>98.533</b>

South Sumatera  
North Sumatra  
East Kalimantan  
South Sulawesi  
Java

**Total**

Perhitungan laba pelepasan tanaman menghasilkan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nilai buku neto tanaman menghasilkan yang dilepas	712	3.031
Penerimaan dari pelepasan tanaman menghasilkan	2.791	3.986
<b>Laba pelepasan tanaman menghasilkan, neto</b>	<b>2.079</b>	<b>955</b>

Net book value of  
disposed mature plantations  
Proceeds from disposals of  
mature plantations

**Gain on disposals of  
mature plantations, net**

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, tidak ada tanaman menghasilkan yang digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

The calculation of gain on disposals of mature plantations is as follows:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nilai buku neto tanaman menghasilkan yang dilepas	712	3.031
Penerimaan dari pelepasan tanaman menghasilkan	2.791	3.986
<b>Laba pelepasan tanaman menghasilkan, neto</b>	<b>2.079</b>	<b>955</b>

As of December 31, 2017 and 2016, the mature plantations are not being collateralized for loans.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**15. TANAMAN PERKEBUNAN (lanjutan)**

**b. Tanaman Belum Menghasilkan**

Rincian mutasi dari tanaman belum menghasilkan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Saldo awal tahun	956.167
Kapitalisasi biaya	190.232
Penghapusan tanaman belum menghasilkan	-
Pelepasan tanaman belum menghasilkan	-
Reklasifikasi ke piutang plasma	-
Reklasifikasi ke tanaman menghasilkan	(290.189)
<b>Saldo akhir tahun</b>	<b>856.210</b>

Luas lahan tanaman belum menghasilkan yang telah dikembangkan Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Hektar)/(Hectares) (Tidak Diaudit)/ (Unaudited)	(Hektar)/(Hectares) (Tidak Diaudit)/ (Unaudited)
Kalimantan Timur	5.934	6.847
Sumatera Selatan	3.918	5.327
Sumatera Utara	2.058	1.915
Sulawesi Selatan	914	876
Sulawesi Utara	590	375
Jawa	580	588
<b>Total</b>	<b>13.994</b>	<b>15.928</b>

Tanaman perkebunan Kelompok Usaha dikembangkan dan dikelola di atas lahan yang telah memperoleh HGU (Catatan 14), atau sedang dalam proses pengurusan HGU, atau telah memperoleh izin lokasi.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, seluruh tanaman perkebunan tidak diasuransikan terhadap risiko kerugian yang disebabkan oleh kebakaran, wabah penyakit, dan risiko lainnya.

**15. PLANTATIONS (continued)**

**b. Immature Plantations**

*The details of the movements of the immature plantations are as follows:*

	<b>2016</b>	
Balance at beginning of year	1.195.484	<i>Costs capitalized</i>
Costs capitalized	165.555	<i>Write off</i>
(588)		<i>immature plantations</i>
(245)		<i>Disposal of</i>
(5.749)		<i>immature plantations</i>
(398.290)		<i>Reclassification to</i>
<b>956.167</b>	<b>956.167</b>	<i>plasma receivables</i>
		<i>Reclassification to</i>
		<i>mature plantations</i>
		<i>Balance at end of year</i>

*The total area of immature plantations which have been developed by the Group is as follows:*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
	(Hektar)/(Hectares) (Tidak Diaudit)/ (Unaudited)	(Hektar)/(Hectares) (Tidak Diaudit)/ (Unaudited)	
Kalimantan Timur	5.934	6.847	<i>East Kalimantan</i>
Sumatera Selatan	3.918	5.327	<i>South Sumatera</i>
Sumatera Utara	2.058	1.915	<i>North Sumatera</i>
Sulawesi Selatan	914	876	<i>South Sulawesi</i>
Sulawesi Utara	590	375	<i>North Sulawesi</i>
Jawa	580	588	<i>Java</i>
<b>Total</b>	<b>13.994</b>	<b>15.928</b>	<b>Total</b>

*The Group's plantations are developed and managed on area which have obtained HGU (Note 14), or in the process of obtaining HGU, or have obtained location permits.*

*As of December 31, 2017 and 2016, all plantations have not been covered by insurance against risks of loss due to fire, plagues, and other risks.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**16. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA**

Aset tidak lancar lainnya terutama terdiri atas bibitan, hak atas tanah dalam proses, biaya dibayar di muka jangka panjang, piutang karyawan, uang jaminan, aset keuangan tersedia untuk dijual dan uang muka pemasok untuk perolehan aset tetap.

Investasi keuangan tersedia untuk dijual merupakan investasi AIPL pada saham tidak terkuotasi dari Heliae Technology Holdings Inc. ("HTHI"), perusahaan yang didirikan di Amerika Serikat, yang bergerak di bidang usaha teknologi dan solusi produksi untuk industri ganggang.

Nilai wajar aset keuangan ini pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp19.439 (2016: Rp60.027) yang merupakan nilai wajar Level 3 yang didasarkan kepada data yang tidak dapat diobservasi (Catatan 31).

**17. UTANG USAHA**

Utang usaha yang berasal dari pembelian bahan baku, bahan pendukung dan bahan lainnya serta penggunaan jasa yang terkait dengan aktivitas perkebunan, terdiri dari:

	<b>2017</b>
<b>Pihak ketiga</b>	
Dalam Rupiah	116.342
Dalam Dolar AS	1.807
Dalam mata uang asing lainnya	1.176
Sub-total	119.325
<b>Pihak berelasi (Catatan 29)</b>	
Dalam Rupiah	9.349
Dalam Dolar AS	-
Sub-total	9.349
<b>Total</b>	<b>128.674</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**16. OTHER NON-CURRENT ASSETS**

*Other non-current assets mainly consist of nursery, landrights in process, long-term prepayments, loans to employees, refundable deposits, available-for-sale financial asset, and advance to suppliers for acquiring fixed assets.*

*This financial investment represents AIPL's investment in the unquoted shares of Heliae Technology Holdings Inc. ("HTHI"), a company incorporated in the United States of America, which is engaged in technology and production solutions for algae industry.*

*The fair value of this financial asset as of December 31, 2017 is Rp19,439 (2016: Rp60,027) which is Level 3 fair value based on unobservable market data (Note 31).*

**17. TRADE PAYABLES**

*Trade payables which arise from the purchases of raw materials, supplies and other materials, and services related to the plantations activities, consist of:*

	<b>2016</b>	
<b>Third parties</b>		
In Rupiah	109.080	
In US Dollar	1.315	
In other foreign currencies	1.273	
Sub-total	111.668	
<b>Related parties (Note 29)</b>		
In Rupiah	8.174	
In US Dollar	58	
Sub-total	8.232	
<b>Total</b>	<b>119.900</b>	

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**17. UTANG USAHA (lanjutan)**

Analisa umur utang usaha adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Lancar	71.506
Telah jatuh tempo:	
1 - 30 hari	16.111
31 - 60 hari	6.442
61 - 90 hari	3.044
Lebih dari 90 hari	31.571
<b>Total</b>	<b>128.674</b>

Utang usaha tidak dijamin, tidak dikenakan bunga dan pada umumnya memiliki syarat pelunasan selama 30 hari.

**18. UTANG LAIN-LAIN DAN BEBAN AKRUAL**

**Utang Lain-lain**

Utang lain-lain terutama terdiri dari utang kepada kontraktor.

**Biaya Masih Harus Dibayar**

Akun ini terutama terdiri dari pembelian TBS.

**Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Pendek**

Liabilitas imbalan kerja jangka pendek seluruhnya merupakan gaji, tunjangan dan bonus karyawan yang masih harus dibayar.

Akun-akun di atas tidak dikenakan bunga dan tidak dijaminkan.

**19. UANG MUKA PELANGGAN – PIHAK KETIGA**

Akun ini merupakan uang muka dari pelanggan atas penjualan produk kelapa sawit, karet, benih kelapa sawit dan produk lainnya kepada pihak ketiga.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. TRADE PAYABLES (continued)**

*The aging analysis of trade payables is as follows:*

	<b>2016</b>	<i>Current Overdue:</i>
	76.981	1 - 30 days
	16.202	31 - 60 days
	3.170	61 - 90 days
	689	More than 90 days
	22.858	
<b>Total</b>	<b>119.900</b>	<b>Total</b>

*Trade payables are unsecured, non-interest bearing and normally have a payment term of 30 days.*

**18. OTHER PAYABLES AND ACCRUALS**

**Other Payables**

*Other payables mainly consist of payables to contractors.*

**Accrued Expenses**

*This account mainly represents accrual for purchases of FFB.*

**Short-term Employee Benefits Liability**

*Short-term employee benefits liability represents accruals for employees' salaries, benefit and bonuses.*

*The above accounts are non-interest-bearing and unsecured.*

**19. ADVANCES FROM CUSTOMERS – THIRD PARTIES**

*This account represents advances received from customers for sales of oil palm products, rubber, oil palm seeds and others products to third parties.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

**20. PERPAJAKAN**

**a. Pajak Dibayar di Muka**

Pajak dibayar di muka terdiri dari:

	<b>2017</b>
<b>Perusahaan</b>	
Pajak penghasilan	
Pasal 21	-
Sub-total	-
<b>Entitas Anak</b>	
Pajak penghasilan	
Pasal 22	9
Pasal 23	96
Pajak pertambahan nilai	1.487
Sub-total	1.592
<b>Total</b>	<b>1.592</b>

**20. TAXATION**

**a. Prepaid Taxes**

Prepaid taxes consist of:

	<b>2016</b>		<b>The Company</b>
	544		Income taxes
	544		Article 21
		<b>Sub-total</b>	
<b>Entitas Anak</b>			<b>Subsidiaries</b>
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 22	-		Article 22
Pasal 23	-		Article 23
Pajak pertambahan nilai	2.002		Value added tax
Sub-total	2.002		Sub-total
<b>Total</b>	<b>2.546</b>		<b>Total</b>

**b. Utang Pajak**

Utang pajak terdiri dari:

	<b>2017</b>
<b>Perusahaan</b>	
Pajak penghasilan	
Pasal 15	4
Pasal 21	1.181
Pasal 22	-
Pasal 4(2) dan 23	346
Pasal 29	
Tahun berjalan	44.714
Pajak pertambahan nilai	18.559
Sub-total	64.804
<b>Entitas Anak</b>	
Pajak penghasilan	
Pasal 21	7
Pasal 22	-
Pasal 23	51
Pasal 29	1
Pajak pertambahan nilai	23
Sub-total	82
<b>Total</b>	<b>64.886</b>

**b. Taxes Payable**

Taxes payable consist of:

	<b>2016</b>		<b>The Company</b>
	15		Income taxes
	-		Article 15
	2		Article 21
	747		Article 22
			Articles 4(2) and 23
			Article 29
			Current year
			Value added tax
			Sub-total
<b>Entitas Anak</b>			<b>Subsidiaries</b>
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 21	6		Article 21
Pasal 22	1		Article 22
Pasal 23	13		Article 23
Pasal 29	-		Article 29
Pajak pertambahan nilai	-		Value added tax
Sub-total	20		Sub-total
<b>Total</b>	<b>89.025</b>		<b>Total</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**c. Beban Pajak Penghasilan**

Berdasarkan Undang-undang No. 36 Tahun 2008, tarif pajak penghasilan badan adalah tarif tunggal sebesar 25%.

Pada tanggal 28 Desember 2007, Presiden Republik Indonesia menetapkan Peraturan Pemerintah No. 81/2007 ("PP No. 81/2007") tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka".

Peraturan Pemerintah ini telah mengalami beberapa kali pergantian, terakhir dengan PP No. 56/2015 pada tanggal 3 Agustus 2015.

PP No. 56/2015 ini mengatur perseroan terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan sebesar 5% lebih rendah dari tarif tertinggi pajak penghasilan sebagaimana diatur dalam Pasal 17 ayat 1 (b) Undang-undang Pajak Penghasilan, dengan memenuhi kriteria yang ditentukan, yaitu perseroan yang saham atau efek bersifat ekuitas lainnya tercatat di Bursa Efek Indonesia, yang jumlah kepemilikan saham publiknya 40% atau lebih dari keseluruhan saham yang disetor dan saham tersebut dimiliki paling sedikit oleh 300 pihak, masing-masing pihak hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang disetor.

Ketentuan sebagaimana dimaksud harus dipenuhi oleh perseroan terbuka dalam waktu paling singkat 183 hari dalam jangka waktu satu tahun pajak.

Selain itu, wajib pajak harus melampirkan surat keterangan dari Biro Administrasi Efek pada Surat Pemberitahuan Tahunan PPh Wajib Pajak Badan dengan melampirkan formulir X.H.1-2 sebagaimana diatur dalam Peraturan Bapepam-LK No. X.H.1 untuk setiap tahun pajak terkait.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

**c. Income Tax Expense**

*Based on Law No. 36 Year 2008, the corporate income tax rate is a single rate of 25%.*

*On December 28, 2007, the President of the Republic of Indonesia stipulated the Government Regulation No. 81/2007 ("Gov. Reg. No. 81/2007") on "Reduction of the Rate of Income Tax on Resident Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies".*

*This Government Regulation has been superseded several times, the latest by Gov. Reg. No. 56/2015 on August 3, 2015.*

*This Gov. Reg. No. 56/2015 provides that publicly-listed resident companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate, i.e., 5% lower than the highest income tax rate under Article 17 paragraph 1 (b) of the Income Tax Law, provided they meet the prescribed criteria, i.e., companies whose shares or other equity instruments are listed in the Indonesia Stock Exchange, whose shares owned by the public is 40% or more of the total paid and issued shares and such shares are owned by at least 300 parties, each party owning less than 5% of the total paid-up shares.*

*These requirements should be fulfilled by the publicly-listed companies for a period of at least 183 days in one fiscal year.*

*In addition, the taxpayer should attach the declaration letter ("surat keterangan") from the Securities Administration Agency (Biro Administrasi Efek) on its Annual Income Tax Return with the Form X.H.1-2 as provided in Bapepam-LK Regulation No. X.H.1 for each fiscal year.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**c. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Perusahaan menggunakan tarif 20% dalam menghitung beban pajak penghasilan badan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 sesuai dengan PP No. 56/2015. Berdasarkan Laporan Bulanan Kepemilikan Saham dari Biro Administrasi Efek untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Perusahaan memenuhi kriteria penurunan tarif pajak penghasilan badan untuk tahun yang bersangkutan.

Rincian beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Perusahaan</b>		
Kini	(239.517)	(204.756)
Tangguhan	(3.281)	18.964
Sub-total	<u>(242.798)</u>	<u>(185.792)</u>
<b>Entitas Anak</b>		
Kini	(15)	-
Sub-total	<u>(15)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>(242.813)</u></b>	<b><u>(185.792)</u></b>

Komponen utama dari beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Dibebankan ke laba rugi		
Pajak penghasilan badan		
Tahun berjalan	(228.805)	(203.224)
Penyesuaian		
tahun sebelumnya	(10.727)	(1.532)
Sub-total	<u>(239.532)</u>	<u>(204.756)</u>
Pajak penghasilan tangguhan		
Tahun berjalan	(2.902)	18.957
Penyesuaian		
tahun sebelumnya	(379)	7
Sub-total	<u>(3.281)</u>	<u>18.964</u>
<b>Beban pajak penghasilan</b>		
<b>yang dilaporkan pada</b>		
<b>laporan laba rugi dan</b>		
<b>penghasilan komprehensif</b>		
<b>lain konsolidasian</b>	<b><u>(242.813)</u></b>	<b><u>(185.792)</u></b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

**c. Income Tax Expense (continued)**

The Company applied tax rate of 20% in computing its corporate income tax expense for the years ended December 31, 2017 and 2016 in accordance with Gov. Reg. No.56/2015. Based on the Monthly Report of Share Ownership from the Securities Administration Agency for the years ended December 31, 2017 and 2016, the Company fulfilled the criteria for corporate income tax rate reduction for the related years.

The details of income tax expense are as follows:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>The Company</b>
<b>Perusahaan</b>			<b>Current</b>
Kini	(239.517)	(204.756)	Deferred
Tangguhan	(3.281)	18.964	
Sub-total	<u>(242.798)</u>	<u>(185.792)</u>	<b>Sub-total</b>
<b>Entitas Anak</b>			<b>Subsidiary</b>
Kini	(15)	-	<b>Current</b>
Sub-total	<u>(15)</u>	<u>-</u>	<b>Sub-total</b>
<b>Total</b>	<b><u>(242.813)</u></b>	<b><u>(185.792)</u></b>	<b>Total</b>

The primary components of income tax expense are as follows:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
Dibebankan ke laba rugi			<i>Charged to profit or loss</i>
Pajak penghasilan badan			<i>Corporate income tax</i>
Tahun berjalan	(228.805)	(203.224)	<i>Current year</i>
Penyesuaian			<i>Adjustments in respect</i>
tahun sebelumnya	(10.727)	(1.532)	<i>of the previous years</i>
Sub-total	<u>(239.532)</u>	<u>(204.756)</u>	<i>Sub-total</i>
Pajak penghasilan tangguhan			<i>Deferred income tax</i>
Tahun berjalan	(2.902)	18.957	<i>Current year</i>
Penyesuaian			<i>Adjustments in respect</i>
tahun sebelumnya	(379)	7	<i>of the previous years</i>
Sub-total	<u>(3.281)</u>	<u>18.964</u>	<i>Sub-total</i>
<b>Beban pajak penghasilan</b>			<i>Income tax expense</i>
<b>yang dilaporkan pada</b>			<i>reported in the</i>
<b>laporan laba rugi dan</b>			<i>consolidated statement of</i>
<b>penghasilan komprehensif</b>			<i>profit or loss and other</i>
<b>lain konsolidasian</b>	<b><u>(242.813)</u></b>	<b><u>(185.792)</u></b>	<i>comprehensive income</i>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**c. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

Komponen utama dari beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>2017</b>
<u>Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain</u>	
Pajak tangguhan	
Laba (rugi) pengukuran kembali atas liabilitas imbalan kerja	20.674
	<hr/>

**Pajak Penghasilan Badan**

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak, sebagaimana tercantum pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	1.006.236
Ditambah:	
Rugi entitas anak sebelum pajak	49.245
	<hr/>
Laba Perusahaan sebelum pajak	1.055.481
	<hr/>
<b>Perbedaan temporer</b>	
Penyisihan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan	3.636
Amortisasi beban tangguhan	(274)
Amortisasi SBE piutang plasma	876
Pemulihan atas penurunan nilai piutang plasma	437
Penyusutan dan amortisasi	(55.746)
Laba pelepasan aset tetap dan tanaman perkebunan	737
Amortisasi SBE piutang karyawan	(192)
Bonus dan tunjangan	(51.760)
Beban imbalan kerja	90.678
	<hr/>
<b>Sub-total</b>	(11.608)
	<hr/>

**20. TAXATION (continued)**

**c. Income Tax Expense (continued)**

The primary components of income tax expense are as follows: (continued)

**2016**

<u>Charged to other comprehensive income</u>	
Deferred tax	
	<hr/>
Re-measurement gain (loss) on employee benefits liability	(2.634)
	<hr/>

**Corporate Income Tax**

A reconciliation between profit before tax, as shown in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income with taxable income is as follows:

	<b>2016</b>	
Profit before tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	778.561	
Add:		
Loss of subsidiaries before tax	39.104	
	<hr/>	
Profit before tax attributable to the Company	817.665	
	<hr/>	
<b>Temporary differences</b>		
Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories	28.738	
Amortization of deferred charges	6.517	
EIR amortization of plasma receivables	13.858	
Recovery for impairment of plasma receivables	(7.480)	
Depreciation and amortization	(54.198)	
Gain on disposals of fixed assets and plantations	1.585	
EIR amortization of loans to employees	11	
Bonuses and benefits	(16.415)	
Employee benefits expense	103.216	
	<hr/>	
<b>Sub-total</b>	75.832	

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**c. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

**Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)**

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak, sebagaimana tercantum pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan penghasilan kena pajak adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>2017</b>
<b>Perbedaan tetap</b>	
Beban yang tidak dapat dikurangkan	151.394
Penghasilan tidak kena pajak	-
Penghasilan yang telah dikenakan pajak penghasilan yang bersifat final	(51.317)
<b>Sub-total</b>	<b>100.077</b>
<b>Penghasilan kena pajak</b>	<b>1.143.950</b>
Beban pajak penghasilan - kini	228.790
Dikurangi pajak penghasilan dibayar di muka	184.076
<b>Utang pajak penghasilan, neto</b>	<b>44.714</b>

Jumlah penghasilan kena pajak dan beban pajak penghasilan kini Perusahaan untuk tahun 2017 seperti yang disebutkan di atas akan dilaporkan oleh Perusahaan dalam Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") PPh badan tahun 2017 ke Kantor Pajak. Untuk tahun 2016, Perusahaan telah melaporkan penghasilan kena pajak dan beban pajak penghasilan kini dalam SPT PPh Badan sesuai dengan jumlah tersebut di atas.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

**c. Income Tax Expense (continued)**

**Corporate Income Tax (continued)**

A reconciliation between profit before tax, as shown in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income with taxable income is as follows: (continued)

	<b>2016</b>	
<b>Perbedaan tetap</b>		<b>Permanent differences</b>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	157.177	Non-deductible expenses
Penghasilan tidak kena pajak	(12.516)	Non-taxable income
Penghasilan yang telah dikenakan pajak penghasilan yang bersifat final	(22.037)	Income already subjected to final tax
<b>Sub-total</b>	<b>122.624</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Penghasilan kena pajak</b>	<b>1.016.121</b>	<b>Taxable income</b>
Beban pajak penghasilan - kini	203.224	Income tax expense - current
Dikurangi pajak penghasilan dibayar di muka	117.119	Less prepaid income taxes
<b>Utang pajak penghasilan, neto</b>	<b>86.105</b>	<b>Income tax payable, net</b>

The amounts of the Company's taxable income and current income tax expense for 2017, as stated in the foregoing, will be reported by the Company in its 2017 annual income tax return ("SPT") to be submitted to the Tax Office. For 2016, the Company has reported its taxable income and current income tax expense in its income tax return (SPT PPh Badan) as stated in the above amounts.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**c. Beban Pajak Penghasilan (lanjutan)**

**Pajak Penghasilan Badan (lanjutan)**

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atas laba sebelum pajak dan beban pajak penghasilan seperti yang tercantum dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	1.006.236	778.561	<i>Profit before tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</i>
Beban pajak penghasilan dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku pada Perusahaan (20%)	(201.247)	(155.712)	<i>Income tax expense calculated at the applicable tax rate to the Company (20%)</i>
Pengaruh pajak atas beda tetap:			<i>Tax effects on permanent differences:</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(39.292)	(38.585)	<i>Non-deductible expenses</i>
Penghasilan yang telah dikenakan pajak penghasilan yang bersifat final	10.267	4.418	<i>Income already subjected to final income tax</i>
Penghasilan tidak kena pajak	-	2.503	<i>Non-taxable income</i>
Penyesuaian atas pajak penghasilan badan tahun sebelumnya	(10.727)	(1.532)	<i>Adjustments in respect of corporate income tax of previous years</i>
Penyesuaian atas pajak tangguhan tahun sebelumnya	(379)	7	<i>Adjustments in respect of deferred income tax of previous years</i>
Perbedaan tarif pajak	(1.435)	3.109	<i>Tax rate difference</i>
<b>Beban pajak penghasilan</b>	<b>(242.813)</b>	<b>(185.792)</b>	<b><i>Income tax expense</i></b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak**

Rincian tagihan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Pajak penghasilan Pasal 28-A Tahun Pajak 2015	-
Pajak pertambahan nilai Tahun Pajak 2012	22.864
<b>Total</b>	<b>22.864</b>

**Tahun Pajak 2012**

Pada bulan April 2014, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") dari Kantor Pajak terkait PPN untuk masa Januari sampai Oktober dan Desember 2012, termasuk sanksi administrasi, dengan total kekurangan pembayaran sebesar Rp22.864.

Pada bulan Juli 2014, Perusahaan mengajukan surat keberatan atas hasil pemeriksaan PPN untuk tahun pajak 2012 yang sudah dibayar pada bulan Mei 2014 sebesar Rp22.864 ke Kantor Pajak. Pada bulan November 2014, Perusahaan menerima Surat Keputusan Direktur Jenderal Pajak yang menolak keberatan yang diajukan tersebut.

Kemudian, pada bulan Januari 2015, Perusahaan mengajukan surat permohonan banding ke Pengadilan Pajak. Pada bulan April 2015, Direktur Jenderal Pajak mengeluarkan Surat Uraian Banding, atas surat banding yang diajukan oleh Perusahaan, kepada Pengadilan Pajak. Selanjutnya, Pengadilan Pajak mengeluarkan permintaan Surat Bantahan atas Surat Uraian Banding tersebut kepada Perusahaan untuk SKPKB PPN masa Januari sampai Oktober 2012 dan Desember 2012.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

**d. Claims for Tax Refund and Tax Assessments under Appeal**

*The details of claims for tax refund and tax assessments under appeal are as follows:*

	<b>2016</b>		<b>Total</b>
Income taxes Article 28-A Fiscal Year 2015	27.070		
Value added tax Fiscal Year 2012	22.864		
	<b>49.934</b>		

**Fiscal Year 2012**

*In April 2014, the Company received tax assessment letters from the Tax Office pertaining to VAT for the period January until October and December 2012, including the related administrative penalty, with total underpayments amounting to Rp22,864.*

*In July 2014, the Company filed an objection letter pertaining to VAT underpayments for fiscal year 2012 amounting to Rp22,864 to the Tax Office which was already paid in May 2014. In November 2014, the Company received Decision Letter of the Directorate General of Tax which rejected such objection letter.*

*Then, in January 2015, the Company filed an appeal letter to the Tax Court. In April 2015, the Directorate General of Tax issued an appeal description letter to respond to the appeal letter sent by the Company to the Tax Court. Then, the Tax Court requested the Company to provide an argument letter against the appeal description letter in relation to VAT assessment for the period of January until October 2012 and December 2012.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak (lanjutan)**

**Tahun Pajak 2012 (lanjutan)**

Pada bulan Mei 2015, Perusahaan menyampaikan Surat Bantahan ke Pengadilan Pajak terhadap Surat Uraian Banding yang dikeluarkan oleh Direktur Jenderal Pajak. Pada bulan September 2015, Pengadilan Pajak mengirimkan surat panggilan sidang kepada Perusahaan dan sidang telah dilaksanakan dari bulan September 2015 sampai dengan Januari 2016. Pada bulan Maret 2016, Perusahaan menerima Salinan Resmi Putusan Pengadilan Pajak yang menolak semua permohonan banding yang diajukan Perusahaan. Pada bulan Mei 2016, Perusahaan mengajukan Memori Peninjauan Kembali atas putusan Pengadilan Pajak kepada Mahkamah Agung. Kemudian di bulan November dan Desember 2017, Perusahaan mendapat Surat Keputusan Mahkamah Agung yang menerima peninjauan kembali Perusahaan. Sampai dengan tanggal 19 Februari 2018, Perusahaan belum menerima Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak dari Direktur Jenderal Pajak.

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan menyajikan jumlah yang dibayar pada akun "Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

**Tahun Pajak 2009 – 2010**

Pada bulan Desember 2014, Perusahaan menerima SKPKB dari Kantor Pajak terkait PPN atas penyerahan barang di kawasan perdagangan bebas termasuk sanksi administratif terkait untuk masa pajak Desember 2009, Maret sampai dengan Juli 2010, dan Desember 2010 sebesar Rp12,516. Pada bulan Februari 2015, Perusahaan melunasi kekurangan pembayaran PPN termasuk sanksi administratif terkait. Perusahaan membebankan pembayaran atas kekurangan pembayaran PPN tersebut dalam akun "Beban Operasi Lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

**d. Claims for Tax Refund and Tax Assessments under Appeal (continued)**

**Fiscal Year 2012 (continued)**

In May 2015, the Company submitted the rebuttal letter to the Tax Court against the appeal description letter which is issued by the Directorate General of Tax. In September 2015, the Tax Court sent a letter for court session to the Company and the sessions were held from September 2015 to January 2016. In March 2016, the Company received the Original Copy of Tax Court Decision which rejected all of the Company's appeals. In May 2016, the Company submitted a request for judicial review against the said Tax Court's decision to the Supreme Court. Subsequently, in November and December 2017, the Company received Supreme Courts Decision Letters that ruled in favor of the Company. Up to February 19, 2018, the Company has not received the Tax Overpayment Refund instructions from the Directorate General of Tax.

As of December 31, 2017, the Company presented the amount paid as "Claims for Tax Refund and Tax Assessments Under Appeal" account in the consolidated statement of financial position.

**Fiscal Year 2009 - 2010**

In December 2014, the Company received tax assessment letters of underpayment from the Tax Office pertaining to VAT related to delivery of goods in free trade zone including the related administrative penalty for fiscal period of December 2009, March to July 2010, and December 2010 totaling Rp12,516. In February 2015, the Company fully paid the VAT underpayment including the related administrative penalty. The Company charged the payment of VAT underpayment to "Other Operating Expenses" account in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

- d. Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak (lanjutan)

**Tahun Pajak 2009 – 2010 (lanjutan)**

Selanjutnya, pada bulan Februari 2015, Perusahaan mengajukan surat keberatan atas surat ketetapan pajak kurang bayar tersebut ke Kantor Pajak. Pada bulan Mei 2015, Perusahaan menerima Surat Keputusan Direktur Jenderal Pajak yang menolak keberatan yang diajukan tersebut. Selanjutnya pada bulan Agustus 2015, Perusahaan telah mengajukan surat permohonan banding ke Pengadilan Pajak dan pada bulan yang sama, Pengadilan Pajak mengeluarkan permintaan Surat Uraian Banding ke Direktur Jenderal Pajak.

Pada bulan November 2015, Direktur Jenderal Pajak mengeluarkan Surat Uraian Banding kepada Perusahaan dan pada bulan yang sama, Pengadilan Pajak mengeluarkan permintaan Surat Bantahan atas Surat Uraian Banding tersebut kepada Perusahaan. Pada bulan Desember 2015, Perusahaan menyampaikan Surat Bantahan ke Pengadilan Pajak.

Pada bulan Januari 2016, Pengadilan Pajak mengirimkan surat panggilan sidang kepada Perusahaan dan sidang telah dilaksanakan beberapa kali dari bulan Januari sampai April 2016. Pada bulan November 2016, Pengadilan Pajak mengeluarkan Salinan Resmi Putusan Pengadilan Pajak yang mengabulkan seluruh banding Perusahaan untuk PPN masa pajak Desember 2009, Maret sampai dengan Juli 2010 dan Desember 2010 dengan jumlah sebesar Rp12.516. Perusahaan mengakui piutang berdasarkan keputusan Pengadilan Pajak dan mencatat jumlah tersebut sebagai bagian dari akun "Penghasilan Operasi Lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Pada bulan Februari 2017, Perusahaan menerima Rp11.235 atas Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak dari Direktur Jenderal Pajak kepada Kantor Pelayanan Perbendaharaan Negara untuk membayar kelebihan pembayaran PPN untuk masa pajak Maret sampai dengan Juli 2010 dan Desember 2010. Sedangkan Rp1.281 untuk atas masa pajak Desember 2009 dikompensasikan dengan utang pajak penghasilan Perusahaan.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

- d. *Claims for Tax Refund and Tax Assessments under Appeal (continued)*

**Fiscal Year 2009 – 2010 (continued)**

Furthermore, in February 2015, the Company submitted an objection letters pertaining to VAT underpayment to the Tax Office. In May 2015, the Company received Decision Letters from the Directorate General of Tax which rejected such objection. Subsequently in August 2015, the Company filed an appeal to the Tax Court and within the same month, the Tax Court requested the appeal description letter ("Surat Uraian Banding") to the Directorate General of Tax.

In November 2015, the Directorate General of Tax issued the appeal description letter to the Company and within the same month, the Tax Court requested the Company to provide an argument letter against the appeal description letter. In December 2015, the Company submitted the argument letter to the Tax Court.

In January 2016, the Tax Court sent a letter for court session to the Company and the sessions had been held several times from January to April 2016. In November 2016, the Tax Court issued Formal Decision Letters to accept all the Company's appeals for VAT for fiscal periods of December 2009, March to July 2010, and December 2010 totalling Rp12,516. The Company recognized receivables based on the Tax Court's decision and recorded such amount as part of "Other Operating Income" account in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

In February 2017, the Company received refund of Rp11,235 based on Tax Overpayment Refund Instruction from the Directorate General of Tax to State Treasury in relation to VAT overpayment for fiscal period of March to July 2010 and December 2010. While Rp1,281 pertaining to fiscal period December 2009 was compensated to the Company's income tax payable.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

- d. Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak (lanjutan)

**Tahun Pajak 2009 – 2010 (lanjutan)**

Pada bulan Februari 2017, Direktur Jenderal Pajak mengajukan Memori Peninjauan Kembali atas putusan Pengadilan Pajak kepada Mahkamah Agung. Pada bulan Agustus 2017, Perusahaan telah menyampaikan Kontra Memori atas Memori Peninjauan Kembali kepada Mahkamah Agung. Pada bulan Februari 2018, Mahkamah Agung menolak permintaan peninjauan kembali yang diajukan Direktur Jenderal Pajak.

e. Administrasi

Perusahaan menyerahkan SPT Tahunan berdasarkan perhitungan sendiri (*self-assessment*). Berdasarkan perubahan terakhir atas Undang-undang Ketentuan Umum Perpajakan pada tahun 2007, Otoritas Pajak dapat menetapkan atau mengubah besarnya kewajiban pajak dalam waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak. Peraturan peralihan atas Undang-undang tersebut menyatakan bahwa kewajiban pajak untuk tahun pajak 2007 dan tahun sebelumnya dapat ditetapkan oleh Otoritas Pajak paling lambat pada akhir tahun 2013.

Pada bulan April 2010, Kementerian Keuangan menerbitkan Peraturan Menteri Keuangan No. 78/PMK.03/2010 ("PMK-78") tentang pedoman penghitungan pengkreditan pajak masukan bagi Pengusaha Kena Pajak ("PKP") yang melakukan penyerahan yang terutang pajak dan penyerahan yang tidak terutang pajak. Selanjutnya, pada bulan November 2011, Direktorat Jenderal Pajak menerbitkan Surat Edaran No. 90/PJ/2011 tentang pengkreditan pajak masukan pada perusahaan terpadu (*integrated*) kelapa sawit. Sehubungan dengan penerapan peraturan tersebut, Kelompok Usaha mengkreditkan pajak masukan yang berhubungan dengan penyerahan yang terutang pajak sampai bulan Maret 2012.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

- d. *Claims for Tax Refund and Tax Assessments under Appeal (continued)*

**Fiscal Year 2009 – 2010 (continued)**

*In February 2017, the Directorate General of Tax submitted a request for judicial review against the said Tax Court's decision to the Supreme Court. In August 2017, the Company submitted contra memory for such judicial review to Supreme Court. In February 2018, the Supreme Court rejected all of the Directorate General of Tax's request for judicial review.*

e. *Administration*

*The Company submits tax returns on the basis of self-assessment. Based on the latest changes on Law on General Rules and Procedures in 2007, the Tax Authorities may assess or amend taxes within five years from the date when the tax was payable. The transitional provisions of the said law stipulate that taxes for fiscal year 2007 and prior years may be assessed by the Tax Authorities at the latest at the end of 2013.*

*In April 2010, the Ministry of Finance issued Regulation No. 78/PMK.03/2010 ("PMK-78") regarding guidelines on crediting input tax by taxable enterprise ("Pengusaha Kena Pajak" or ("PKP") whose parts of its deliveries are subject to tax and the other parts are not subject to tax. Subsequently, in November 2011, the Directorate General of Tax issued Circular Letter No. 90/PJ/2011 regarding VAT input for integrated oil palm company. With respect to the implementation of this regulation, the Group credits input tax attributable to deliveries which are subject to tax up to March 2012.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**20. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**e. Administrasi (lanjutan)**

Pada tanggal 4 Februari 2014, Kementerian Keuangan menerbitkan Peraturan Menteri Keuangan No. 21/PMK.011/2014 ("PMK-21") dan perubahan kedua PMK No. 135/PMK.011/2014 ("PMK-135") tanggal 18 Juni 2014, yang merevisi PMK-78, secara khusus pasal 2A, yang menetapkan bahwa PKP termasuk pihak yang memproses barang tidak kena pajak menjadi barang kena pajak melalui unit pengolahan sendiri atau titip olah.

Pada tanggal 25 Juli 2014, Kementerian Keuangan menerbitkan Surat Edaran No. SE-24/PJ/2014 ("SE-24") yang memutuskan bahwa PKP yang melakukan penjualan barang perkebunan/pertanian sesuai yang terlampir pada SE-24 tersebut, wajib memungut Pajak Keluaran. Oleh karena itu, Pajak Masukan yang berhubungan dengan kegiatan perkebunan/pertanian sesuai yang terlampir pada SE-24 tersebut dapat dikreditkan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan di bidang perpajakan.

**21. LIABILITAS IMBALAN KERJA**

Sebagaimana disebutkan dalam Catatan 2q, Kelompok Usaha telah mencatat liabilitas atas manfaat pasti tanpa iuran untuk seluruh karyawan tetap dan pekerja perkebunannya sehubungan dengan Undang-undang No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan ("UUK") berdasarkan kebijakan dan praktek internal sesuai dengan PSAK 24: *Imbalan Kerja*.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, saldo liabilitas imbalan kerja karyawan disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai akun "Liabilitas Imbalan Kerja" dan diestimasi berdasarkan perhitungan aktuarial dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

Perhitungan aktuarial untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 berdasarkan laporan penilaian pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 dari aktuaris independen, PT Kappa Konsultan Utama, yang dituangkan dalam laporannya masing-masing tanggal 31 Januari 2018 dan 8 Februari 2017.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**20. TAXATION (continued)**

**e. Administration (continued)**

On February 4, 2014, the Ministry of Finance issued Regulation No. 21/PMK.011/2014 ("PMK-21") and the second revision which is Regulation No. 135/PMK.011/2014 ("PMK-135") on June 18, 2014, which revises PMK-78, specifically article 2A, which determines that PKP include parties who process non-taxable goods into taxable goods through the PKP's own processing unit or tooling arrangement.

On July 25, 2014, the Ministry of Finance issued Regulation No. SE-24/PJ/2014 ("SE-24") which decides that PKP who delivers plantations/agricultural goods stated in the details attached on such SE-24 are required to collect VAT Out. Accordingly, VAT Input related to the plantations/agricultural activities stated in the details attached on such SE-24 are creditable in accordance with the taxation law.

**21. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY**

As mentioned in Note 2q, the Group has provided non-contributory defined benefit liabilities covering all of its eligible permanent employees and plantation workers in accordance with the requirements of Labor Law No. 13 Year 2003 ("Labor Law") based on existing relevant internal policies and practices, in accordance with PSAK 24: Employee Benefits.

As of December 31, 2017 and 2016, the balance of the related liability for employee benefits is presented in the consolidated statement of financial position as "Employee Benefits Liability" account as estimated based on the actuarial calculations using the projected unit credit method.

The actuarial calculation for the years ended December 31, 2017 and 2016 was determined based on the valuation report as of December 31, 2017 and 2016 from the independent actuary firm, PT Kappa Konsultan Utama, as expressed in their report dated January 31, 2018 and February 8, 2017.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

Asumsi-asumsi signifikan yang digunakan pada perhitungan aktuarial tersebut, antara lain, adalah sebagai berikut:

**Asumsi keuangan:**

- Tingkat diskonto: 6,7% per tahun (2016: 8,5%).
- Tingkat kenaikan penghasilan dasar: 8,0% per tahun (2016: 8,5%).

**Asumsi demografik:**

- Usia pensiun normal: 55.
- Usia pensiun dipercepat: Tidak berlaku.
- Tingkat mortalita: Tabel Mortalita Indonesia 2011 ("TMI'11").
- Tingkat pengunduran diri karyawan: 6% untuk karyawan di bawah 30 tahun dan menurun secara linear sampai 0% pada umur 53 tahun.
- Tingkat cacat: 10% dari TMI'11.

**Perubahan Kewajiban Imbalan Kerja**

	<b>2017</b>
Saldo awal	1.032.207
<b>Perubahan yang dibebankan ke laba rugi</b>	
Biaya jasa kini	83.174
Beban bunga	87.738
Pengukuran kembali atas imbalan kerja jangka panjang lainnya	1.280
<b>Sub-total</b>	<b>172.192</b>
<b>Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasti neto</b>	
Kerugian (keuntungan) aktuarial yang timbul dari: Pengaruh perubahan asumsi keuangan Penyesuaian pengalaman	99.286 (16.590)
<b>Sub-total</b>	<b>82.696</b>
Imbalan yang dibayarkan	(81.403)
<b>Saldo akhir</b>	<b>1.205.692</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**21. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)**

The significant assumptions used for the said actuarial calculations, among others, are as follows:

**Financial assumptions:**

- Discount rate: 6.7% per annum (2016: 8.5%).
- Salary growth rate: 8.0% per annum (2016: 8.5%).

**Demographic assumptions:**

- Normal retirement age: 55.
- Early retirement age: Not applicable.
- Mortality rate: Indonesian Mortality Table 2011 ("TMI'11").
- Employee turnover rate: 6% for employees before the age of 30 and will linearly decrease until 0% at the age of 53.
- Disability rate: 10% of TMI'11.

**Changes in Benefit Obligations**

	<b>2016</b>	
Saldo awal	939.387	<i>Beginning balance</i>
<b>Changes charged to profit or loss</b>		
Current service cost	68.676	
Interest cost	84.545	
<b>Re-measurement of other long-term employee benefits</b>		
211	211	
<b>Sub-total</b>	<b>153.432</b>	<b>Sub-total</b>
<b>Re-measurement of the net defined liability</b>		
Actuarial loss (gain) resulting from:		
Changes in financial assumptions	(1.123)	
Experience adjustments	(9.415)	
<b>Sub-total</b>	<b>(10.538)</b>	<b>Sub-total</b>
Imbalan yang dibayarkan	(50.074)	<i>Benefits paid</i>
<b>Saldo akhir</b>	<b>1.032.207</b>	<i>Ending balance</i>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**21. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)**

**Perubahan Kewajiban Imbalan Kerja (lanjutan)**

Analisa sensitivitas terhadap asumsi utama yang digunakan dalam menentukan kewajiban imbalan kerja adalah sebagai berikut:

Asumsi Utama	Kenaikan/ (Penurunan) <i>Increase/(Decrease)</i>
<u>31 Desember 2017</u>	
Tingkat diskonto tahunan	100/(100) basis poin/basis points
Tingkat kenaikan gaji tahunan	100/(100) basis poin/basis points
<u>31 Desember 2016</u>	
Tingkat diskonto tahunan	100/(100) basis poin/basis points
Tingkat kenaikan gaji tahunan	100/(100) basis poin/basis points

Analisa sensitivitas di atas dihitung menggunakan metode deterministik untuk mengestimasi pengaruh terhadap kewajiban imbalan kerja sebagai hasil dari perubahan yang beralasan atas asumsi utama yang mungkin terjadi pada akhir tahun pelaporan.

Pembayaran kontribusi yang diharapkan dari kewajiban imbalan kerja pada tahun mendatang adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Dalam 12 bulan mendatang	67.607
Antara 1 sampai 2 tahun	79.502
Antara 2 sampai 5 tahun	174.083
Di atas 5 tahun	7.030.322
	<b>7.351.514</b>

Durasi rata-rata dari kewajiban imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2017 adalah 11,17 tahun (2016 adalah 12,74 tahun).

Beban imbalan kerja karyawan dibebankan ke beban pokok penjualan dan beban operasi.

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan untuk imbalan kerja untuk seluruh karyawan tetap dan buruh perkebunannya telah cukup sesuai dengan yang disyaratkan oleh UUK.

**21. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITY (continued)**

**Changes in Benefit Obligations (continued)**

Sensitivity analysis to the key assumptions used in determining employee benefits obligations is as follows:

<b>(Penurunan)/Kenaikan Liabilitas Imbalan Kerja Neto/ (Decrease)/Increase in the Net Employee Benefits Liability</b>	<b>Key Assumptions</b>
(88.355)/100.969	<u>December 31, 2017</u>
	Annual discount rate
102.394/(90.952)	<i>Future annual salary increase</i>
(71.146)/80.359	<u>December 31, 2016</u>
82.469/(74.029)	Annual discount rate
	Future annual salary increase

The sensitivity analysis above was determined based on a deterministic method to estimate the impact on benefit obligation as a result of reasonable changes in key assumptions occurring at the end of the reporting year.

The following payments are expected contributions to the benefit obligation in future years:

	<b>2016</b>	
Dalam 12 bulan mendatang	72.455	Within the next 12 months
Antara 1 dan 2 tahun	67.742	Between 1 and 2 years
Antara 2 dan 5 tahun	161.375	Between 2 and 5 years
Di atas 5 tahun	7.543.949	Beyond 5 years
	<b>7.845.521</b>	

The average duration of the benefit obligation at December 31, 2017 was 11.17 years (2016 was 12.74 years).

Employee benefits expenses are charged to cost of goods sold and operating expenses.

Management believes that the provision for employee benefits is sufficient to cover the obligation for its eligible permanent employees and plantation workers based on the requirements of the Labor Law.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

## **22. EKUITAS**

### **Modal Saham**

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, rincian pemegang saham Perusahaan dan kepemilikan sahamnya masing-masing adalah sebagai berikut:

<b>Pemegang Saham</b>	<b>Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid</b>	<b>Percentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership</b>	<b>Jumlah/ Amount</b>	<b>Shareholders</b>
SIMP	4.058.425.010	59,51%	405.842	SIMP
Indofood Agri Resources, Ltd.	7.570.300	0,11%	757	Indofood Agri Resources, Ltd. Public (each less than 5% ownership interest)
Masyarakat (kepemilikan masing-masing di bawah 5%)	2.753.968.655	40,38%	275.397	
<b>Sub-total</b>	<b>6.819.963.965</b>	<b>100,00%</b>	<b>681.996</b>	<b>Sub-total</b>
Saham tresuri	2.900.000		290	Treasury shares
<b>Total</b>	<b>6.822.863.965</b>		<b>682.286</b>	<b>Total</b>

### **Saham Tresuri**

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diselenggarakan pada tanggal 24 Mei 2013, para pemegang saham menyetujui rencana pembelian kembali saham Perusahaan guna meningkatkan nilai pemegang saham, yang telah diumumkan pada tanggal 23 April 2013, dengan jumlah maksimum sampai dengan 0,46% dari jumlah modal Perusahaan yang ditempatkan dan disetor penuh, yang dapat dilaksanakan sampai dengan tanggal 23 November 2014.

Sehubungan dengan hal itu, sampai dengan tanggal 23 November 2014, Perusahaan telah membeli kembali sebanyak 2.900.000 saham dengan harga perolehan sejumlah Rp3.270. Seluruh saham yang dibeli kembali tersebut dicatat dan disajikan sebagai akun "Saham Tresuri" yang mengurangi ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian. Tergantung pada kondisi usaha Perusahaan di masa yang akan datang, Perusahaan dapat menjual kembali saham yang telah dibeli tersebut melalui bursa efek sesuai dengan peraturan dan kebijakan yang relevan.

## **22. EQUITY**

### **Share Capital**

*As of December 31, 2017 and 2016, the Company's shareholders and their respective share ownerships are as follows:*

### **Treasury Shares**

*In the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on May 24, 2013, the shareholders approved the plan to buyback the Company's shares in order to increase the shareholder value, which had been announced on April 23, 2013, for a maximum of 0.46% of the Company's total issued and fully paid share capital, which may be executed up to November 23, 2014.*

*In relation to that, up to November 23, 2014, the Company has bought back 2,900,000 shares at a total cost of Rp3,270. All of the said repurchased shares are accounted for and presented as "Treasury Shares" account which are deducted against the equity in the consolidated statement of financial position. Depending on the Company's future business requirements, it is possible for the Company to resell the repurchased shares through the stock exchange in compliance with the relevant rules and regulations.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. EKUITAS (lanjutan)**

**Tambahan Modal Disetor**

Tambahan modal disetor Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	<b>2017 dan 2016/ 2017 and 2016</b>	
Selisih kurs valuta asing dari modal ditempatkan dan disetor	1.549	Foreign exchange difference arising from the subscribed and paid-in capital
Agio saham		Premium on shares
Penawaran umum perdana:		Initial public offering:
Total yang diterima untuk penerbitan 38.800.000 saham	180.420	Total received from the issuance of 38,800,000 shares
Total yang dikonversi sebagai modal ditempatkan dan disetor	(19.400)	Total converted as subscribed and paid-in capital
Biaya emisi saham	(15.339)	Share issuance costs
Sub-total	145.681	Sub-total
Pembagian saham bonus pada tahun 1997	(141.637)	Distribution of bonus shares in 1997
Penerbitan saham baru atas konversi utang ke saham - 280.096.500 saham	281.217	Issuance of new shares in relation to debt to equity conversion - 280,096,500 shares
Penerbitan saham baru sehubungan dengan konversi Surat Utang Wajib Konversi - Total saham baru yang dikonversi 598.863.000 saham	601.259	Issuance of new shares in relation to conversion of Mandatory Convertible Notes - Total new shares converted 598,863,000 shares
Saldo agio saham	886.520	Balance of premium on shares issued
Selisih antara nilai perolehan dari 23.964.000 saham yang diperoleh kembali dengan penerimaan dari penjualannya	142.243	Difference between total acquisition cost and proceeds from the re-sale of 23,964,000 treasury shares
<b>Saldo tambahan modal disetor</b>	<b>1.030.312</b>	<b>Balance of additional paid-in capital</b>

**Selisih Kurs atas Modal Disetor**

Selisih kurs berasal dari selisih kurs valuta asing yang timbul dari modal dasar yang ditempatkan dan disetor pada tahun 1968.

**Foreign Exchange Difference on Paid-in Capital**

Foreign exchange difference was incurred from the difference on the subscribed and paid-in capital in 1968.

**Penawaran Umum Perdana**

Agio saham merupakan agio yang diperoleh dari 38.800.000 saham yang dikeluarkan pada penawaran perdana (Catatan 1).

**Initial Public Offering**

Share premium represents the premium obtained on 38,800,000 shares issued in the initial public offering (Note 1).

**Biaya Emisi Saham**

Biaya emisi saham berasal dari penawaran perdana (Catatan 1).

**Share Issuance Costs**

Share issuance costs were incurred in the initial public offering (Note 1).

**Saham Bonus**

Saham bonus merupakan pembagian saham bonus pada tanggal 16 Juni 1997 sebanyak 283.274.421 saham (Catatan 1).

**Bonus Shares**

Bonus shares represent a distribution of 283,274,421 bonus shares on June 16, 1997 (Note 1).

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**22. EKUITAS (lanjutan)**

**Tambahan Modal Disetor (lanjutan)**

Penerbitan Saham Baru

Penerbitan saham baru di tahun 2007 merupakan konversi Surat Utang Wajib Konversi sebanyak 269.343.500 saham.

Penerbitan saham baru merupakan konversi utang menjadi saham baru sebanyak 280.096.500 saham pada tahun 2004 berdasarkan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tertanggal 27 Mei 2004 dan konversi Surat Utang Wajib Konversi menjadi saham baru sebanyak 329.519.500 saham pada tahun 2004.

Penjualan Saham Tresuri

Sampai akhir tahun 2009, Perusahaan telah menjual kembali seluruh saham tresuri, yang dibeli tahun 2008, sebanyak 23.964.000 saham dengan penerimaan neto sebesar Rp187.766.

**Komponen Lainnya dari Ekuitas**

Akun ini merupakan selisih yang timbul atas akuisisi kepentingan non-pengendali dan pelepasan bagian kepentingan pada entitas asosiasi dari transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik.

**Dividen Kas**

Dalam RUPST yang diselenggarakan pada tanggal 31 Mei 2017, para pemegang saham menyetujui pembagian dividen kas sebesar Rp238.699 atau Rp35 per saham (angka penuh) yang diambil dari laba tahun 2016.

Dalam RUPST yang diselenggarakan pada tanggal 2 Juni 2016, para pemegang saham menyetujui pembagian dividen kas sebesar Rp252.339 atau Rp37 per saham (angka penuh) yang diambil dari laba tahun 2015.

Pada tanggal 31 Desember 2017, dividen kas telah dibagikan sebesar Rp 238.627 (2016: Rp252.265), sehingga utang dividen dari pembagian dividen tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya masing-masing sebesar Rp72 dan Rp1.879 (2016: pada tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya masing-masing sebesar Rp74 dan Rp1.861).

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. EQUITY (continued)**

**Additional Paid-in Capital (continued)**

Issuance of New Shares

*Issuance of new shares in 2007 represents conversion of Mandatory Convertible Notes of 269,343,500 shares.*

*Issuance of new shares represents debt to equity conversion of 280,096,500 shares in 2004 based on Extraordinary General Meeting of Shareholders held on May 27, 2004 and the conversion of Mandatory Convertible Notes to common shares of 329,519,500 shares in 2004.*

Re-sale of Treasury Shares

*By the end of 2009, the Company resold all treasury shares, purchased in 2008, totaling 23,964,000 shares generating net proceeds amounting to Rp187,766.*

**Other Components of Equity**

*This account represents differences arising from acquisitions of NCI and deemed disposal of an associate arising from transactions with owners in their capacity as owners.*

**Cash Dividends**

*In the AGM held on May 31, 2017, the shareholders approved the distribution of cash dividends of Rp238,699 or Rp35 per share (full amount) which were taken from 2016 income.*

*In the AGM held on June 2, 2016, the shareholders approved the distribution of cash dividends of Rp252,339 or Rp37 per share (full amount) which were taken from 2015 income.*

*As of December 31, 2017, cash dividend had been distributed amounting of Rp238,627 (2016: Rp252,265), resulting to dividend payable from dividend distribution in the current year and prior years amounted to Rp72 and Rp1,879, respectively (2016: in the current year and prior years amounted to Rp74 and Rp1,861, respectively).*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**22. EKUITAS (lanjutan)**

**Cadangan Umum**

Dalam RUPST yang diselenggarakan pada tanggal 31 Mei 2017 yang telah diakta dengan Akta Notaris Desman, S.H., M.Hum., M.M. No. 136 tanggal 31 Mei 2017, para pemegang saham menyetujui adanya penambahan cadangan umum atas saldo laba yang telah ditentukan penggunaannya sebesar Rp5.000.

Dalam RUPST yang diselenggarakan pada tanggal 2 Juni 2016 yang telah diakta dengan Akta Notaris Desman, S.H., M.Hum., M.M. No. 06 tanggal 2 Juni 2016, para pemegang saham menyetujui adanya penambahan cadangan umum atas saldo laba yang telah ditentukan penggunaannya sebesar Rp5.000.

**Kepentingan Nonpengendali**

Kepentingan nonpengendali Perusahaan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
<u>Entitas Anak</u>	
WHL	5.817
TAS	22
SAS	1
MAKP	-
TMP	(8)
<b>Total</b>	<b>5.832</b>

**Pengelolaan Modal**

Tujuan utama pengelolaan modal Kelompok Usaha adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi pemegang saham.

Selain itu, Kelompok Usaha dipersyaratkan oleh Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 efektif tanggal 16 Agustus 2007 untuk mengkontribusikan sampai dengan 20% dari modal saham ditempatkan dan disetor penuh ke dalam dana cadangan yang tidak boleh didistribusikan. Persyaratan permodalan eksternal tersebut dipertimbangkan oleh Kelompok Usaha pada RUPST.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. EQUITY (continued)**

**General Reserve**

In the AGM held on May 31, 2017, which minutes were covered by Notarial Deed of Desman, S.H., M.Hum., M.M. No. 136 dated May 31, 2017, the shareholders approved the additional appropriation of retained earnings for general reserve amounting to Rp5,000.

In the AGM held on June 2, 2016, which minutes were covered by Notarial Deed of Desman, S.H., M.Hum., M.M. No. 06 dated June 2, 2016, the shareholders approved the additional appropriation of retained earnings for general reserve amounting to Rp5,000.

**Non-controlling Interests**

The Company's non-controlling interests are as follows:

	<b>2016</b>	<u>Subsidiaries</u>
	5.978	WHL
	(81)	TAS
	(1)	SAS
	-	MAKP
	(6)	TMP
<b>Total</b>	<b>5.890</b>	<b>Total</b>

**Capital Management**

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

In addition, the Group is also required by the Corporate Law No. 40 effective August 16, 2007 to contribute to and maintain a non-distributable reserve fund until the said reserve reaches 20% of the issued and fully paid share capital. This externally imposed capital requirements are considered by the Group at the AGM.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**22. EKUITAS (lanjutan)**

**Pengelolaan Modal (lanjutan)**

Kelompok Usaha mengelola struktur permodalan dan melakukan penyesuaian terhadap perubahan kondisi ekonomi. Untuk memelihara dan menyesuaikan struktur permodalan, Kelompok Usaha dapat menyesuaikan pembayaran dividen kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau mengusahakan pendanaan melalui pinjaman. Tidak ada perubahan atas tujuan, kebijakan maupun proses untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Kebijakan Kelompok Usaha adalah mempertahankan struktur permodalan yang sehat untuk mengamankan akses terhadap pendanaan pada biaya yang wajar.

**23. PENJUALAN**

Rincian penjualan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Pihak ketiga	2.519.720
Pihak berelasi	2.218.302
<b>Total</b>	<b>4.738.022</b>

Penjualan kepada pelanggan tunggal yang melebihi 10% dari total penjualan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	Total/ Total	Persentase terhadap Total Penjualan Konsolidasian/ Percentage to Total Consolidated Sales	Total/ Total	Persentase terhadap Total Penjualan Konsolidasian/ Percentage to Total Consolidated Sales
SIMP PT Musim Mas	2.190.108 819.433	46,22% 17,30%	1.868.455 560.507	48,56% 14,57%
<b>Total</b>	<b>3.009.541</b>	<b>63,52%</b>	<b>2.428.962</b>	<b>63,13%</b>

Penjualan di atas dilaporkan sebagai bagian dari segmen usaha produk kelapa sawit dan lainnya.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. EQUITY (continued)**

**Capital Management (continued)**

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, issue new shares or raise debt financing. No changes were made in the objectives, policies or processes as of and for the years ended December 31, 2017 and 2016.

The Group's policy is to maintain a healthy capital structure in order to secure access to finance at a reasonable cost.

**23. SALES**

The details of sales are as follows:

2016	Third parties Related parties	<b>Total</b>
1.963.688 1.884.181		<b>3.847.869</b>

Sales to a single customer exceeding 10% of total consolidated sales are as follows:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	Total/ Total	Percentase terhadap Total Penjualan Konsolidasian/ Percentage to Total Consolidated Sales	Total/ Total	Percentase terhadap Total Penjualan Konsolidasian/ Percentage to Total Consolidated Sales
SIMP PT Musim Mas	2.190.108 819.433	46,22% 17,30%	1.868.455 560.507	48,56% 14,57%
<b>Total</b>	<b>3.009.541</b>	<b>63,52%</b>	<b>2.428.962</b>	<b>63,13%</b>

The above sales were recorded as part of business segments of oil palm products and others.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

#### 24. BEBAN POKOK PENJUALAN

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Biaya pembelian TBS	759.637
Alokasi biaya tidak langsung	662.042
Biaya panen	573.891
Biaya pemupukan dan pemeliharaan	482.019
Beban penyusutan dan amortisasi	370.611
Biaya pabrikasi	261.924
 Total beban produksi	<b>3.110.124</b>
 Barang dalam proses	
Pada awal tahun	78.581
Pada akhir tahun	(59.927)
 Beban pokok produksi	3.128.778
 Barang jadi	
Pada awal tahun	379.084
Pembelian (Catatan 29)	39.203
Pemakaian sendiri	(8.305)
Pada akhir tahun	(143.576)
 <b>Beban pokok penjualan</b>	<b>3.395.184</b>

Selama tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, tidak ada transaksi pembelian dengan satu pemasok tunggal yang jumlah pembelian kumulatifnya melebihi 10% dari total penjualan konsolidasian.

#### 25. PENGHASILAN DAN BEBAN OPERASI

Rincian penghasilan dan beban operasi adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
<b>Penjualan dan distribusi</b>	
Biaya angkut, asuransi, dan sewa	60.149
Remunerasi dan imbalan kerja karyawan	5.657
Lain-lain	17.778
 <b>Total</b>	<b>83.584</b>
 <b>Umum dan administrasi</b>	
Remunerasi dan imbalan kerja karyawan	159.275
Pajak dan perizinan	24.450
Lain-lain	88.321
 <b>Total</b>	<b>272.046</b>

#### 24. COST OF GOODS SOLD

The details of cost of goods sold are as follows:

	<b>2017</b>		
Biaya pembelian TBS	759.637		FFB purchases
Alokasi biaya tidak langsung	662.042		Allocation of indirect costs
Biaya panen	573.891		Harvesting costs
Biaya pemupukan dan pemeliharaan	482.019		Upkeep and cultivation costs
Beban penyusutan dan amortisasi	370.611		Depreciation and amortization expenses
Biaya pabrikasi	261.924		Manufacturing costs
 Total beban produksi	<b>3.110.124</b>		 Total manufacturing costs
 Barang dalam proses			 Work in process
Pada awal tahun	78.581		At the beginning of year
Pada akhir tahun	(59.927)		At the end of the year
 Beban pokok produksi	<b>3.128.778</b>		 Cost of goods manufactured
 Barang jadi			 Finished goods
Pada awal tahun	379.084		At the beginning of year
Pembelian (Catatan 29)	39.203		Purchases (Note 29)
Pemakaian sendiri	(8.305)		Internal consumption
Pada akhir tahun	(143.576)		At the end of the year
 <b>Beban pokok penjualan</b>	<b>3.395.184</b>		 <b>Cost of goods sold</b>

During the years ended December 31, 2017 and 2016, there was no purchase transaction from any single supplier with a cumulative purchases amount exceeding 10% of the total consolidated sales.

#### 25. OPERATING INCOME AND EXPENSES

The details of operating income and expenses are as follows:

	<b>2016</b>		
<b>Selling and distribution</b>			
Freight, insurance, and rental	47.952		
Remuneration and employee benefits	4.134		
Others	8.782		
 <b>Total</b>	<b>60.868</b>		 <b>Total</b>
 <b>General and administrative</b>			
Remuneration and employee benefits	143.846		
Taxes and licenses	28.574		
Others	87.920		
 <b>Total</b>	<b>260.340</b>		 <b>Total</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**25. PENGHASILAN DAN BEBAN OPERASI (lanjutan)**

Rincian penghasilan dan beban operasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	<b>2017</b>
<b>Penghasilan operasi lain</b>	
Penjualan bibit kelapa sawit, sertifikat green palm, dan lain-lain, neto	23.447
Laba neto selisih kurs atas aktivitas operasi	2.335
<b>Total</b>	<b>25.782</b>
<b>Beban operasi lain</b>	
Penurunan nilai dari aset keuangan tersedia untuk dijual	40.957
Amortisasi beban tangguhan	2.418
Denda pajak	1.922
Rugi neto selisih kurs atas aktivitas operasi	-
Lain-lain, neto	9.263
<b>Total</b>	<b>54.560</b>

**26. PENGHASILAN DAN BEBAN KEUANGAN**

Penghasilan keuangan terutama terdiri dari penghasilan bunga atas penempatan rekening koran dan deposito berjangka, dan penghasilan bunga dari pinjaman jangka pendek kepada pihak berelasi (Catatan 29).

Beban keuangan terutama terdiri dari beban administrasi bank.

**27. INFORMASI SIFAT DARI BEBAN**

Beban penyusutan, amortisasi, dan imbalan kerja berikut telah disertakan dalam perhitungan laba usaha:

	<b>2017</b>
<b>Beban penyusutan dan amortisasi pada beban pokok penjualan dan beban operasi</b>	
Aset tetap (Catatan 14)	261.441
Tanaman menghasilkan (Catatan 15)	124.371
Beban tangguhan	4.613
<b>Beban imbalan kerja pada beban pokok penjualan dan beban operasi</b>	
Gaji dan upah	289.827
Penyisihan imbalan kerja (Catatan 21)	172.192
Pelatihan dan pendidikan	23.235

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**25. OPERATING INCOME AND EXPENSES (continued)**

The details of operating income and expenses are as follows: (continued)

	<b>2016</b>	<b>Total</b>
<b>Other operating income</b>		
Sales of oil palm seedlings, green palm certificates, and others, net	55.878	
Net gains on foreign exchange attributable to operating activities	-	
<b>55.878</b>		
<b>Other operating expenses</b>		
Impairment of available-for-sale financial asset	-	
Amortization of deferred charges	12.286	
Tax penalties	1.247	
Net losses on foreign exchange attributable to operating activities	6.898	
Others, net	14.250	
<b>34.681</b>		

**26. FINANCE INCOME AND COSTS**

Finance income mainly consists of interest income from placements of current accounts and time deposits, and interest income from short-term loans to related party (Note 29).

Finance costs mainly consist of bank administration fee.

**27. INFORMATION ON THE NATURE OF EXPENSE**

The following depreciation, amortization, and employee benefits expenses have been included in the calculation of operating profit:

	<b>2016</b>	
<b>Depreciation and amortization expenses included in cost of goods sold and operating expenses</b>		
Fixed assets (Note 14)	254.603	
Mature plantations (Note 15)	115.258	
Deferred charges	14.481	
<b>Employee benefits expense included in cost of goods sold and operating expenses</b>		
Salaries and wages	288.612	
Provision for employee benefits (Note 21)	153.432	
Training and education	21.191	

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**27. INFORMASI SIFAT DARI BEBAN (lanjutan)**

Beban Riset dan Pengembangan

Beban riset dan pengembangan, yang dibebankan pada saat terjadinya, adalah sebesar Rp24.641 (2016: Rp25.949) untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, dan disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Pokok Penjualan" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**28. LABA PER SAHAM**

Laba per saham adalah sebagai berikut:

	<b>2017</b>
Dasar	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	763.481
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa untuk menentukan laba per saham dasar (jumlah saham)	6.819.963.965
<b>Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (angka penuh)</b>	<b>112</b>

**29. TRANSAKSI DAN SALDO YANG SIGNIFIKAN DENGAN PIHAK BERELASI**

Penjualan dan pembelian dari pihak berelasi dilakukan pada harga yang disepakati tergantung jenis produk terkait yang mengacu pada harga pasar. Transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

	<i>Total/Total</i>		Percentase Terhadap Total Penjualan atau Penghasilan atau Beban yang Bersangkutan/ Percentage to Total Sales or the Related Income or Expenses	
	2017	2016	2017	2016
<b>Penjualan</b>				
<b>Entitas Induk (Langsung)</b>				
SIMP	2.190.108	1.868.455	46,22%	48,56%
<b>Entitas Sepengendali</b>				
PT Citranusa Intisawit	24.734	-	0,52%	-
PT Mentari Subur Abadi	2.221	15.636	0,05%	0,41%
Lain-lain	1.239	90	0,03%	0,00%
<b>Total</b>	<b>2.218.302</b>	<b>1.884.181</b>	<b>46,82%</b>	<b>48,97%</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**27. INFORMATION ON THE NATURE OF EXPENSE  
(continued)**

Research and Development Costs

Research and development costs, which are expensed as incurred, amounted to Rp24,641 (2016: Rp25,949) for the year ended December 31, 2017, and are presented as part of "Cost of Goods Sold" account in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**28. EARNINGS PER SHARE**

Earnings per share are as follows:

	<b>2016</b>	<i>Basic</i>
Profit for the year attributable to the owners of the parent	593.829	
Weighted average number of ordinary shares for basic earning per share (number of shares)	6.819.963.965	
<b>Basic earnings per share attributable to the owners of the parent (full amount)</b>	<b>87</b>	

**29. SIGNIFICANT TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES**

Sales and purchases from related parties are made at agreed prices depending on the type of product involved with reference to market prices. The significant transactions and balances with these related parties are as follows:

	Percentase Terhadap Total Penjualan atau Penghasilan atau Beban yang Bersangkutan/ Percentage to Total Sales or the Related Income or Expenses		<i>Sales</i>
	2017	2016	
<b>Penjualan</b>			
<b>Entitas Induk (Langsung)</b>			
SIMP	2.190.108	1.868.455	46,22%
<b>Entitas Sepengendali</b>			
PT Citranusa Intisawit	24.734	-	0,52%
PT Mentari Subur Abadi	2.221	15.636	0,05%
Lain-lain	1.239	90	0,03%
<b>Total</b>	<b>2.218.302</b>	<b>1.884.181</b>	<b>46,82%</b>
			<i>Parent (Direct) SIMP</i>
<b>Entities Under Common Control</b>			
PT Citranusa Intisawit			
PT Mentari Subur Abadi			
Others			
			<i>Total</i>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. TRANSAKSI DAN SALDO YANG SIGNIFIKAN  
DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)**

**29. SIGNIFICANT TRANSACTIONS AND BALANCES  
WITH RELATED PARTIES (continued)**

	Total/Total		Percentase Terhadap Total Penjualan atau Penghasilan atau Beban yang Bersangkutan/ Percentage to Total Sales or the Related Income or Expenses	
	2017	2016	2017	2016
<b>Penghasilan Operasi Lain</b>				
Entitas Induk (Langsung)	91	340	0,35%	0,61%
Entitas Sepengendali				
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	2.123	4.296	8,24%	7,69%
Lain-lain	3.038	2.212	11,78%	3,96%
<b>Total</b>	<b>5.252</b>	<b>6.848</b>	<b>20,37%</b>	<b>12,26%</b>
<b>Penghasilan Keuangan</b>				
Pihak Berelasi Lainnya				
PT Sumalindo Alam Lestari	4.822	4.948	8,43%	17,49%
<b>Total</b>	<b>4.822</b>	<b>4.948</b>	<b>8,43%</b>	<b>17,49%</b>
<b>Pembelian TBS</b>				
Entitas Sepengendali				
PT Mentari Subur Abadi	1.647	11.569	0,05%	0,42%
PT Swadaya Bhakti				
Negaramas		8.157	-	0,30%
Lain-lain	144	-	0,00%	-
<b>Total</b>	<b>1.791</b>	<b>19.726</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,72%</b>
<b>Pembelian Barang Jadi</b>				
Entitas Induk (Langsung)				
SIMP	-	16.526	-	0,60%
Entitas Sepengendali				
PT Kebun Mandiri Sejahtera	39.203	704	1,15%	0,03%
PT Mentari Subur Abadi	-	6.391	-	0,23%
<b>Total</b>	<b>39.203</b>	<b>23.621</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,86%</b>
<b>Pembelian Aset Tetap, Bahan Pembantu dan Suku Cadang</b>				
Dalam Rupiah				
Pihak Berelasi Lainnya				
PT Indomobil Prima Niaga	4.764	-	0,14%	-
<b>Total</b>	<b>4.764</b>	<b>-</b>	<b>0,14%</b>	<b>-</b>
<b>Beban Angkut dan Asuransi</b>				
Entitas Induk (Langsung)				
SIMP	9.665	10.858	11,56%	17,84%
Entitas Sepengendali				
PT Samudera Sejahtera Pratama	10.504	4.371	12,57%	7,18%
<b>Total</b>	<b>20.169</b>	<b>15.229</b>	<b>24,13%</b>	<b>25,02%</b>
<b>Beban Sewa</b>				
Entitas Induk (Langsung)				
SIMP	37	110	0,02%	0,04%
Pihak Berelasi Lainnya				
PT Aston Inti Makmur	7.543	7.755	2,77%	2,98%
<b>Total</b>	<b>7.580</b>	<b>7.865</b>	<b>2,79%</b>	<b>3,02%</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. TRANSAKSI DAN SALDO YANG SIGNIFIKAN  
DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Saldo terkait atas piutang usaha yang timbul dari transaksi penjualan tersebut di atas adalah sebagai berikut:

	Total/ Total		Percentase terhadap Total Aset/Liabilitas/ Percentage to Total Assets/Liabilities		<i>Trade Receivables</i>
	2017	2016	2017	2016	
<b>Piutang Usaha</b>					
Dalam Rupiah					In Rupiah
Entitas Induk (Langsung)					Parent (Direct)
SIMP	13.510	41.469	0,14%	0,44%	SIMP
Entitas Sepengendali					Entities Under Common Control
PT Mentari Subur Abadi	4.522	17.733	0,05%	0,19%	PT Mentari Subur Abadi
Lain-lain	296	15	0,00%	0,00%	Others
<b>Total</b>	<b>18.328</b>	<b>59.217</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,63%</b>	<b>Total</b>

Sedangkan saldo terkait atas utang usaha yang timbul dari transaksi pembelian barang dan jasa seperti tersebut di atas adalah sebagai berikut:

	Total/ Total		Percentase terhadap Total Aset/Liabilitas/ Percentage to Total Assets/Liabilities		<i>Trade Payables</i>
	2017	2016	2017	2016	
<b>Utang Usaha</b>					
Dalam Rupiah					In Rupiah
Entitas Induk (Langsung)	1.601	2.405	0,10%	0,13%	Parent (Direct)
Entitas Sepengendali					Entities Under Common Control
PT Kencana Subur Sejahtera	6.448	496	0,40%	0,03%	PT Kencana Subur Sejahtera
Lain-lain	197	3.978	0,01%	0,22%	Others
Pihak Berelasi Lainnya					Other Related Parties
Lain-lain	1.103	1.295	0,07%	0,07%	Others
<b>Sub-total</b>	<b>9.349</b>	<b>8.174</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,45%</b>	<b>Sub-total</b>
Dalam Dolar AS					In US Dollar
Entitas Induk (Langsung)	-	58	-	0,00%	Parent (Direct)
<b>Total</b>	<b>9.349</b>	<b>8.232</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,45%</b>	<b>Total</b>

**29. SIGNIFICANT TRANSACTIONS AND BALANCES  
WITH RELATED PARTIES (continued)**

The related trade receivables arising from the above-mentioned sales transactions are as follows:

While the related trade payables arising from the above-mentioned purchases of goods and services are as follows:

	Total/ Total		Percentase terhadap Total Aset/Liabilitas/ Percentage to Total Assets/Liabilities		<i>Trade Payables</i>
	2017	2016	2017	2016	
<b>Utang Usaha</b>					
Dalam Rupiah					In Rupiah
Entitas Induk (Langsung)	1.601	2.405	0,10%	0,13%	Parent (Direct)
Entitas Sepengendali					Entities Under Common Control
PT Kencana Subur Sejahtera	6.448	496	0,40%	0,03%	PT Kencana Subur Sejahtera
Lain-lain	197	3.978	0,01%	0,22%	Others
Pihak Berelasi Lainnya					Other Related Parties
Lain-lain	1.103	1.295	0,07%	0,07%	Others
<b>Sub-total</b>	<b>9.349</b>	<b>8.174</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,45%</b>	<b>Sub-total</b>
Dalam Dolar AS					In US Dollar
Entitas Induk (Langsung)	-	58	-	0,00%	Parent (Direct)
<b>Total</b>	<b>9.349</b>	<b>8.232</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,45%</b>	<b>Total</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**29. TRANSAKSI DAN SALDO YANG SIGNIFIKAN  
DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)**

Kelompok Usaha juga melakukan transaksi-transaksi di luar usaha dengan pihak berelasi, seperti pinjaman antar perusahaan dan pembebanan lainnya. Saldo yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Piutang Lain-lain - Pihak Berelasi" dan "Utang Lain-lain - Pihak Berelasi" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan rincian sebagai berikut:

	Total/Total		Percentase terhadap Total Aset/Liabilitas/ Percentage to Total Assets/Liabilities		<i>Other Receivables</i>
	2017	2016	2017	2016	
<b>Piutang Lain-lain</b>					
Dalam Rupiah					In Rupiah
Entitas Induk (Langsung)					Parent (Direct)
SIMP	3.858	198	0,04%	0,00%	SIMP
Entitas Sepengendali	504	1.228	0,01%	0,01%	Entities Under Common Control
Entitas Asosiasi	2.300	2.300	0,02%	0,02%	Associate
Pihak Berelasi Lainnya					Other Related Parties
PT Sumalindo Alam Lestari	97.242	83.750	1,00%	0,89%	PT Sumalindo Alam Lestari
Lain-lain	26	12	0,00%	0,00%	Others
<b>Total</b>	<b>103.930</b>	<b>87.488</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,92%</b>	<b>Total</b>
<b>Utang Lain-lain</b>					
Dalam Rupiah					In Rupiah
Entitas Induk (Langsung)					Parent (Direct)
142	1.191	0,01%	0,07%		
Entitas Induk (Tidak Langsung)	838	1.070	0,05%	0,06%	Parent (Indirect)
Pihak Berelasi Lainnya					Other Related Parties
Lain-lain	389	737	0,03%	0,04%	Others
<b>Sub-total</b>	<b>1.369</b>	<b>2.998</b>	<b>0,09%</b>	<b>0,17%</b>	<b>Sub-total</b>
Dalam Dolar Singapura					In Singapore Dollar
Entitas Induk (Tidak Langsung)	215	394	0,01%	0,02%	Parent (Indirect)
<b>Total</b>	<b>1.584</b>	<b>3.392</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,19%</b>	<b>Total</b>

Perusahaan memberikan pinjaman jangka pendek kepada SAL, entitas anak MPM, yang ditujukan untuk kegiatan operasional. Pinjaman diberikan untuk jangka waktu satu tahun dan secara otomatis diperpanjang, kecuali dihentikan oleh salah satu pihak. Pinjaman ini dikenakan bunga sesuai dengan bunga pasar yang berlaku dan dapat ditagih sewaktu-waktu oleh Perusahaan. Saldo piutang yang timbul dari transaksi ini disajikan sebagai bagian dari akun "Piutang Lain-lain - Pihak Berelasi" pada laporan posisi keuangan konsolidasian. Penghasilan bunga yang timbul dari pinjaman ini disajikan sebagai bagian dari akun "Penghasilan Keuangan" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

*The Company granted a short-term loan to SAL, a subsidiary of MPM, for the purposes of operational activities. The loan has a term of one year and will be extended automatically, until terminated by either party. This loan is charged with market interest rate and demandable at any time by the Company. The related receivables arising from this transaction are presented as part of "Other Receivables - Related Parties" account in the consolidated statement of financial position. The interest income earned from this loan is presented as part of "Finance Income" account in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**30. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO  
KEUANGAN**

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

**Risiko Suku Bunga atas Nilai Wajar dan Arus Kas**

Risiko suku bunga Kelompok Usaha terutama timbul dari aset keuangan jangka panjang seperti piutang plasma, yang nilainya berhubungan dengan pergerakan suku bunga.

Saat ini, Kelompok Usaha tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai atas risiko tingkat suku bunga.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Kelompok Usaha tidak mempunyai liabilitas keuangan yang memiliki risiko suku bunga.

**Risiko Mata Uang Asing**

Sebagai akibat transaksi yang dilakukan dengan pembeli dan penjual dari luar negeri, laporan posisi keuangan konsolidasian Kelompok Usaha dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan nilai tukar Dolar AS/Rupiah. Saat ini, Kelompok Usaha tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai transaksi dalam mata uang asing. Namun, Kelompok Usaha mempunyai penjualan ekspor yang dapat memberikan lindung nilai alamiah yang terbatas terhadap dampak fluktuasi nilai tukar Rupiah dengan mata uang asing.

Pada tanggal 31 Desember 2017, berdasarkan simulasi yang rasional, jika nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS melemah/menguat sebesar 10% (2016: melemah/menguat sebesar 10%), dengan seluruh variabel-variabel lain tidak berubah, maka laba sebelum pajak penghasilan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 akan lebih tinggi/lebih rendah sebesar Rp42.225 (2016: lebih tinggi/lebih rendah sebesar Rp31.137), terutama sebagai akibat dari keuntungan/kerugian selisih kurs atas penjabaran kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, utang usaha, dan utang lain-lain dalam Dolar AS.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**30. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES**

*The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, foreign currency risk, commodity price risk, and credit risk. The Directors review and approve policies for managing each of these risks, which are described in more detail as follows:*

**Interest Rate Risk on Fair Value and Cash Flow**

*The Group's interest rate risk mainly arises from long-term financial assets such as plasma receivables, value of which correlates to movement of interest rate.*

*Currently, the Group does not have a formal hedging policy for interest rate exposures.*

*As of December 31, 2017 and 2016, the Group does not have financial liabilities that are exposed to interest rate risk.*

**Foreign Currency Risk**

*As a result of certain transactions with overseas buyers and suppliers, the Group's consolidated statement of financial position may be affected significantly by movements in the US Dollar/Rupiah exchange rates. Currently, the Group does not have a formal hedging policy for foreign currency exposures. However, the Group has export sales which provide limited natural hedge against the impact of fluctuations in exchange rate of Rupiah against foreign currencies.*

*As of December 31, 2017, based on a sensible simulation, had the exchange rate of Rupiah against the US Dollar depreciated/appreciated by 10% (2016: depreciated/appreciated by 10%), with all other variables held constant, profit before income tax for the year ended December 31, 2017 would have been Rp42,225 higher/lower (2016: Rp31,137 higher/lower), mainly as a result of foreign exchange gains/losses on the translation of cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, trade payables, and other payables denominated in US Dollar.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**30. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO  
KEUANGAN (lanjutan)**

**Risiko Harga Komoditas**

Kelompok Usaha terkena dampak risiko harga komoditas yang dipengaruhi oleh beberapa faktor, antara lain cuaca, kebijakan pemerintah, tingkat permintaan dan penawaran pasar dan lingkungan ekonomi global. Dampak tersebut terutama timbul dari penjualan MKS, inti kelapa sawit dan karet, dimana marjin laba atas penjualan MKS, inti kelapa sawit dan karet tersebut terpengaruh fluktuasi harga pasar internasional.

Pada saat ini, Kelompok Usaha tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai atas risiko harga komoditas.

**Risiko Kredit**

Risiko kredit yang dihadapi oleh Kelompok Usaha berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan dan petani plasma serta penempatan rekening koran dan deposito pada bank. Selain dari pengungkapan di bawah ini, Kelompok Usaha tidak memiliki konsentrasi risiko kredit.

**Kas dan Setara Kas**

Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Kelompok Usaha. Investasi atas kelebihan dana dibatasi untuk tiap-tiap bank dan kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh Direksi. Batas tersebut ditetapkan untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kerugian akibat kemungkinan kebangkrutan bank-bank tersebut.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**30. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES (continued)**

***Commodity Price Risk***

*The Group is exposed to commodity price risk due to certain factors, such as weather, government policy, level of demand and supply in the market and the global economic environment. Such exposure mainly arises from sales of CPO, palm kernel and rubber where the profit margin is affected by international market price fluctuations.*

*Currently, the Group does not have a formal hedging policy for commodity price exposures.*

***Credit Risk***

*The Group has credit risk arising from the credits granted to customers and plasma farmers and placement of current accounts and deposits in banks. Other than as disclosed below, the Group has no concentration of credit risk.*

***Cash and Cash Equivalents***

*Credit risk arising from placements of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Investments of surplus funds are limited for each bank and reviewed annually by the Directors. Such limits are set to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

### 31. INSTRUMEN KEUANGAN

Nilai tercatat instrumen keuangan yang disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian kurang lebih sebesar nilai wajarnya.

Setelah pengakuan awal, piutang karyawan (disajikan sebagai bagian dari akun "Aset Tidak Lancar Lainnya" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian) dan piutang plasma yang disajikan pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE, dan tingkat diskonto yang digunakan mengacu kepada suku bunga pinjaman pasar saat ini bagi pinjaman yang serupa. Tingkat SBE berkisar antara 5,98% sampai 12,00% per tahun untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 (2016: 7,58% sampai 12,00% per tahun).

Nilai wajar aset keuangan tersedia untuk dijual ditentukan dengan menggunakan pendekatan pendapatan (*income approach*) berdasarkan metode arus kas terdiskonto dari investasi terkait selama 5 tahun dan nilai terminal setelah periode proyeksi.

Signifikansi dari input yang tak dapat diobservasi yang digunakan dalam pengukuran nilai wajar Level 3 beserta analisa sensitivitas adalah sebagai berikut:

Input Tidak Terobservasi/ <i>Unobservable Inputs</i>	Input Kuantitatif/ <i>Quantitative Inputs</i>	Sensitivitas yang digunakan/ <i>Sensitivity Used</i>	Analisa Sensitivitas/ <i>Sensitivity Analysis</i> Pengaruh pada nilai Wajar/ <i>Effect to Fair Value</i>
31 Desember 2017/December 31, 2017			
Tingkat diskonto/ <i>Discount rate</i>	13.10%	50 basis poin/ <i>Basis points</i>	(4.141)/4.592
Tingkat pertumbuhan setelah periode proyeksi/ <i>Growth rate after forecast period</i>	1.8%	5 basis poin/ <i>Basis points</i>	346/(343)
31 Desember 2016/December 31, 2016			
Tingkat diskonto/ <i>Discount rate</i>	14.44%	50 basis poin/ <i>Basis points</i>	(9.800)/10.760
Tingkat pertumbuhan setelah periode proyeksi/ <i>Growth rate after forecast period</i>	2.2%	5 basis poin/ <i>Basis points</i>	763/(757)
Manajemen menetapkan bahwa nilai tercatat (berdasarkan jumlah nosisional) kas dan setara kas, piutang usaha dan lain-lain, uang jaminan, utang usaha, utang lain-lain dan biaya masih harus dibayar kurang lebih sebesar nilai wajarnya karena instrumen keuangan tersebut berjangka pendek.			<i>Management has determined that the carrying values (based on notional amounts) of cash and cash equivalents, trade and other receivables, security deposits, trade payables, other payables and accrued expenses reasonably approximate their fair values because they are short-term in nature.</i>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

### 31. FINANCIAL INSTRUMENTS

*The carrying values of financial instruments presented in the consolidated statement of financial position approximate their fair values.*

*Subsequent to initial recognition, loans to employees (presented as part of "Other Non-current Assets" account in the consolidated statement of financial position) and plasma receivables are carried at amortized cost using EIR method, and the discount rates used are the current market lending rates for similar types of lending. The EIR ranged from 5.98% to 12.00% per annum for the year ended December 31, 2017 (2016: 7.58% to 12.00% per annum).*

*The fair value of available-for-sale financial asset was estimated using income approach based on discounted cash flows of the underlying investment for 5 years and terminal value after the forecast period.*

*The significance of the unobservable inputs used in the fair value measurement categorised within Level 3 of the fair value hierarchy together with a quantitative sensitivity analysis are as shown below:*

Input Tidak Terobservasi/ <i>Unobservable Inputs</i>	Input Kuantitatif/ <i>Quantitative Inputs</i>	Sensitivitas yang digunakan/ <i>Sensitivity Used</i>	Analisa Sensitivitas/ <i>Sensitivity Analysis</i> Pengaruh pada nilai Wajar/ <i>Effect to Fair Value</i>
31 Desember 2017/December 31, 2017			
Tingkat diskonto/ <i>Discount rate</i>	13.10%	50 basis poin/ <i>Basis points</i>	(4.141)/4.592
Tingkat pertumbuhan setelah periode proyeksi/ <i>Growth rate after forecast period</i>	1.8%	5 basis poin/ <i>Basis points</i>	346/(343)
31 Desember 2016/December 31, 2016			
Tingkat diskonto/ <i>Discount rate</i>	14.44%	50 basis poin/ <i>Basis points</i>	(9.800)/10.760
Tingkat pertumbuhan setelah periode proyeksi/ <i>Growth rate after forecast period</i>	2.2%	5 basis poin/ <i>Basis points</i>	763/(757)

*Management has determined that the carrying values (based on notional amounts) of cash and cash equivalents, trade and other receivables, security deposits, trade payables, other payables and accrued expenses reasonably approximate their fair values because they are short-term in nature.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

### 32. INFORMASI SEGMENT

Untuk kepentingan manajemen, Kelompok Usaha mengklasifikasikan aktivitas usahanya menjadi empat segmen usaha yang terdiri atas produk kelapa sawit, karet, benih, dan lainnya.

Manajemen memantau hasil operasi dari unit usahanya secara terpisah guna keperluan pengambilan keputusan mengenai sumber daya dan penilaian kinerja. Kinerja segmen dievaluasi berdasarkan laba atau rugi operasi dan diukur secara konsisten dengan laba atau rugi operasi pada laporan keuangan konsolidasian. Namun, pendanaan (termasuk beban keuangan dan penghasilan keuangan), bagian atas rugi entitas asosiasi, dan pajak penghasilan dikelola secara grup dan tidak dialokasikan kepada segmen operasi.

Harga transfer antar entitas hukum dan antar segmen diatur dengan cara yang serupa dengan transaksi dengan pihak ketiga.

#### a. Laba Usaha Segmen

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2017/  
Year Ended December 31, 2017

	Produk Kelapa Sawit/ Oil Palm Products	Karet/ Rubber	Benih/ Seeds	Lainnya/ Others	Total/ Total	
Penjualan Ekspor Lokal	- 4.315.955	157.210 124.140	- 95.147	2.646 42.924	159.856 4.578.166	Sales Export Local
Total penjualan	4.315.955	281.350	95.147	45.570	4.738.022	Total sales
Hasil segmen	1.097.257	(86.965)	21.752	(44.836)	987.208	Segment results
Beban yang tidak dialokasikan					(28.778)	Unallocated expenses
Laba usaha Penghasilan keuangan, neto					958.430	Operating profit
Bagian atas rugi entitas asosiasi					56.684	Finance income, net
Laba sebelum pajak Beban pajak penghasilan					(8.878)	Share in loss of associates
<b>Laba tahun berjalan</b>	<b>1.006.236</b>	<b>(242.813)</b>	<b>763.423</b>	<b>1.006.236</b>	<b>(242.813)</b>	<b>Profit before tax</b> <b>Income tax expense</b> <b>Profit for the year</b>
<b>Informasi segmen lainnya</b>						<b>Other segment information</b>
Belanja modal	186.505	43.698	4.821	39.988	275.012	Capital expenditure
Belanja modal yang tidak dialokasikan					11.128	Unallocated capital expenditure
Penyusutan dan amortisasi	313.863	42.948	5.687	8.113	370.611	Depreciation and amortization
Penyusutan dan amortisasi yang tidak dialokasikan					19.814	Unallocated depreciation and amortization

### 32. SEGMENT INFORMATION

For management purposes, the Group classifies its business activities into four business segments, consisting of oil palm products, rubber, seeds, and others.

Management monitors the operating results of its business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and performance assessment. Segment performance is evaluated based on operating profit or loss and is measured consistently with operating profit or loss in the consolidated financial statements. However, the financing (including finance costs and finance income), share in loss of associates, and income taxes are managed on a group basis and are not allocated to operating segments.

Transfer prices between legal entities and segments are set on a manner similar to transactions with third parties.

#### a. Segment Results

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

**32. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**a. Laba Usaha Segmen (lanjutan)**

Tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2016/ Year Ended December 31, 2016					
	Produk Kelapa Sawit/ Oil Palm Products	Karet/ Rubber	Benih/ Seeds	Lainnya/ Others	Total/ Total
Penjualan Ekspor Lokal	-	98.749	-	929	99.678
	3.506.230	100.885	74.431	66.645	3.748.191
Total penjualan	3.506.230	199.634	74.431	67.574	3.847.869
Hasil segmen	915.891	(113.280)	(4.929)	(8.105)	789.577
Penghasilan yang tidak dialokasikan				21.197	Unallocated income
Laba usaha Penghasilan keuangan, neto				810.774	Operating profit
Bagian atas rugi entitas asosiasi				27.483	Finance income, net
Laba sebelum pajak Beban pajak penghasilan				(59.696)	Share in loss of associates
				778.561 (185.792)	Profit before tax Income tax expense
<b>Laba tahun berjalan</b>				<b>592.769</b>	<b>Profit for the year</b>
<b>Informasi segmen lainnya</b>					<b>Other segment information</b>
Belanja modal	285.053	38.427	1.297	27.697	Capital expenditure
Belanja modal yang tidak dialokasikan				7.760	Unallocated capital expenditure
Penyusutan dan amortisasi	300.422	42.680	6.537	7.620	Depreciation and amortization
Penyusutan dan amortisasi yang tidak dialokasikan				357.259	Unallocated depreciation and amortization
				27.083	

**b. Aset dan Liabilitas Segmen**

**b. Segment Assets and Liabilities**

31 Desember 2017/December 31, 2017					
	Produk Kelapa Sawit/ Oil Palm Products	Karet/ Rubber	Benih/ Seeds	Lainnya/ Others	Total/ Total
Aset segmen	5.044.360	960.973	108.732	300.757	6.414.822
Aset yang tidak dialokasikan					3.329.559
<b>Total asset</b>					<b>9.744.381</b>
Liabilitas segmen	846.007	161.196	56.460	47.007	1.110.670
Liabilitas yang tidak dialokasikan					511.546
<b>Total liabilitas</b>					<b>1.622.216</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**  
Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**  
*As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)*

**32. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**b. Aset dan Liabilitas Segmen (lanjutan)**

31 Desember 2016/December 31, 2016					
	Produk Kelapa Sawit/ Oil Palm Products	Karet/ Rubber	Benih/ Seeds	Lainnya/ Others	Total/ Total
Aset segmen	5.377.170	983.076	128.238	278.832	6.767.316
Aset yang tidak dialokasikan				2.691.772	Segment assets
<b>Total asset</b>				<b>9.459.088</b>	<b>Total assets</b>
Liabilitas segmen	998.318	131.937	52.239	43.209	1.225.703
Liabilitas yang tidak dialokasikan				587.401	Segment liabilities
<b>Total liabilitas</b>				<b>1.813.104</b>	<b>Total liabilities</b>

**c. Informasi Geografis**

Seluruh aset produktif Kelompok Usaha berada di Indonesia. Tabel berikut menyajikan penjualan berdasarkan lokasi pelanggan:

	2017	2016	
Indonesia	4.578.166	3.748.191	Indonesia
Negara-negara asing	159.856	99.678	Foreign countries
<b>Total penjualan sesuai laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian</b>	<b>4.738.022</b>	<b>3.847.869</b>	<b>Total sales per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income</b>

**32. SEGMENT INFORMATION (continued)**

**b. Segment Assets and Liabilities (continued)**

**c. Geographic Information**

All of the Group's productive assets are located in Indonesia. The following table presents sales based on the location of the customers:

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**33. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Kelompok Usaha memiliki aset dan liabilitas moneter yang signifikan dalam mata uang asing, dengan nilai pada tanggal pelaporan dan tanggal 19 Februari 2018 sebagai berikut:

	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	31 Desember 2017 (Tanggal Pelaporan)/ December 31, 2017 (Reporting Date)	19 Februari 2018 (Tanggal Penyelesaian Laporan Keuangan Konsolidasian)/ February 19, 2018 (Consolidated Financial Statements Completion Date)	Assets
<b>Aset</b>				
Kas dan setara kas	US\$ 30.820.328 SG\$ 53.500 € 35.273 HK\$ 496	417.554 542 570 1	417.338 553 594 1	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	US\$ 787.248	10.666	10.660	Trade receivables
Piutang lain-lain	US\$ 21.218	287	287	Other receivables
<b>Total asset dalam mata uang asing</b>		<b>429.620</b>	<b>429.433</b>	<b>Total assets in foreign currencies</b>
<b>Liabilitas</b>				<b>Liabilities</b>
Utang usaha	US\$ 133.390 SG\$ 37.922 £ 42.484 CHF 1.293	1.807 384 774 18	1.806 392 808 19	Trade payables
Utang lain-lain	US\$ 328.144 JPY 19.790.000 € 233.202 SG\$ 25.774	4.446 2.379 3.772 261	4.443 2.524 3.925 266	Other payables
<b>Total liabilitas dalam mata uang asing</b>		<b>13.841</b>	<b>14.183</b>	<b>Total liabilities in foreign currencies</b>
<b>Aset moneter neto</b>		<b>415.779</b>	<b>415.250</b>	<b>Net monetary assets</b>
	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	31 Desember 2016 (Tanggal Pelaporan)/ December 31, 2016 (Reporting Date)		
<b>Aset</b>				<b>Assets</b>
Kas dan setara kas	US\$ 23.348.060 € 38.331 SG\$ 28.313 HK\$ 496	313.705 543 263 1	313.705 543 263 1	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	US\$ 592.502	7.961	7.961	Trade receivables
Piutang lain-lain	US\$ 25.725	346	346	Other receivables
<b>Total asset dalam mata uang asing</b>		<b>322.819</b>		<b>Total assets in foreign currencies</b>

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**33. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING (lanjutan)**

	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	31 Desember 2016 (Tanggal Pelaporan)/ December 31, 2016 (Reporting Date)	
<b>Liabilitas</b>			<b>Liabilities</b>
Utang usaha	US\$ 102.184 SG\$ 123.237 £ 6.692 CHF 1.307	1.373 1.146 110 17	Trade payables
Utang lain-lain	JPY 19.790.000 US\$ 689.760 € 83.452 SG\$ 46.960	2.284 9.268 1.182 437	Other payables
<b>Total liabilitas dalam mata uang asing</b>		<b>15.817</b>	<b>Total liabilities in foreign currencies</b>
<b>Aset moneter neto</b>		<b>307.002</b>	<b>Net monetary assets</b>

Pada tanggal 31 Desember 2017, 19 Februari 2018, dan 31 Desember 2016 kurs konversi yang digunakan oleh Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

Mata Uang Asing	31 Desember 2017/ December 31, 2017	19 Februari 2018/ February 19, 2018	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Foreign Currencies
1 £	18.218	19.020	16.508	£ 1
1 €	16.174	16.831	14.162	€ 1
1 CHF	13.842	14.603	13.178	CHF 1
1 US\$	13.548	13.541	13.436	US\$ 1
1 SG\$	10.134	10.330	9.299	SG\$ 1
1 HK\$	1.733	1.731	1.732	HK\$ 1
1 JPY	120	128	115	JPY 1

**34. PERJANJIAN, KOMITMEN DAN KONTINJENSI YANG SIGNIFIKAN**

**a. Komitmen Penjualan**

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki komitmen penjualan untuk mengirimkan karet, MKS, inti kelapa sawit, coklat dan teh sebanyak 8.206 ton (2016: 40.811 ton), benih kelapa sawit sebanyak 10.500 benih (2016: 122.225 benih), kepada pelanggan pihak berelasi dan pihak ketiga baik lokal maupun luar negeri.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

	31 Desember 2016 (Tanggal Pelaporan)/ December 31, 2016 (Reporting Date)	
<b>Liabilities</b>		<b>Liabilities</b>
Trade payables		
Other payables		
<b>Total liabilities in foreign currencies</b>	<b>15.817</b>	
<b>Net monetary assets</b>	<b>307.002</b>	

As of December 31, 2017, February 19, 2018, and December 31, 2016 the conversion rates used by the Group are as follows:

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES**

**a. Sales Commitments**

As of December 31, 2017, the Company has sales commitments to deliver rubber, CPO, palm kernel, cocoa and tea of 8,206 tonnes (2016: 40,811 tonnes), oil palm seeds of 10,500 seeds (2016: 122,225 seeds), to a related party and both local and overseas third party customers.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**34. PERJANJIAN, KOMITMEN DAN KONTINJENSI  
YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**b. Komitmen Belanja Modal**

Perusahaan memiliki beberapa kontrak pengadaan barang modal dengan berbagai kontraktor dan pemasok pihak ketiga. Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki komitmen untuk memperoleh aset tetap dengan nilai keseluruhan kontrak sebesar Rp183.594 dan €152.500 (2016: Rp627.293; US\$2.655.962; €233.090; dan ¥56.990.000).

Sampai dengan tanggal 31 Desember 2017, jumlah yang direalisasi dari kontrak di atas adalah sebesar Rp142.863 (2016: Rp497.038; US\$1.201.520; dan ¥37.094.662).

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki komitmen untuk memperoleh aset tetap dengan pihak berelasi sebesar Rp806 (2016: Rp3.121).

**c. Komitmen Pembelian Bahan Pembantu dan Suku Cadang**

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki komitmen untuk pembelian bahan pembantu dan suku cadang dengan berbagai pemasok pihak ketiga sejumlah Rp162.544 dan US\$400 (2016: Rp146.532 dan US\$63.464).

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki komitmen untuk pembelian bahan pembantu dan suku cadang dengan pihak berelasi sejumlah Rp3.807 (2016: Rp1.468 dan US\$50).

**d. Tuntutan Hukum**

Pada tanggal 31 Desember 2017, tidak terdapat tuntutan hukum terhadap Kelompok Usaha yang mungkin menimbulkan kerugian material di masa depan.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS  
AND CONTINGENCIES (continued)**

**b. Capital Expenditure Commitments**

*The Company has several contracts covering purchases of capital goods with various third party contractors and suppliers. As of December 31, 2017, the Company has commitments to acquire fixed assets with total contract value of Rp183,594 and €152,500 (2016: Rp627,293; US\$2,655,962; €233,090; and ¥56,990,000).*

*Up to December 31, 2017, the realized amounts from the above-mentioned contracts are Rp142,863 (2016: Rp497,038; US\$1,201,520; and ¥37,094,662).*

*As of December 31, 2017, the Company has commitments to acquire fixed assets from a related party amounting to Rp806 (2016: Rp3,121).*

**c. Commitments for Purchase of Supporting Materials and Spare Parts**

*As of December 31, 2017, the Company has commitments with various third party suppliers to purchase supporting materials and spare parts amounting to Rp162,544 and US\$400 (2016: Rp146,532 and US\$63,464).*

*As of December 31, 2017, the Company has commitments to purchase supporting materials and spare parts with a related party amounting Rp3,807 (2016: Rp1,468 and US\$50).*

**d. Litigation Case**

*As of December 31, 2017, there are no lawsuits against the Group that are possible to cause material losses in the future.*

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**35. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH  
DITERBITKAN NAMUN BELUM BERLAKU  
EFEKTIF**

Standar akuntansi yang telah diterbitkan sampai tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha namun belum berlaku efektif diungkapkan berikut ini. Manajemen bermaksud untuk menerapkan standar tersebut yang dipertimbangkan relevan terhadap Kelompok Usaha pada saat efektif, dan pengaruhnya terhadap posisi dan kinerja keuangan konsolidasian Kelompok Usaha masih diestimasi pada tanggal 19 Februari 2018:

**PSAK 2: Laporan Arus Kas**

Amandemen tersebut mengharuskan entitas untuk memberikan pengungkapan atas perubahan kewajiban yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas dan perubahan non-kas (seperti keuntungan atau kerugian selisih kurs).

PSAK 2 revisi berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2018 dan Kelompok Usaha memperkirakan amandemen tersebut hanya memerlukan pengungkapan tambahan.

**PSAK 46: Pajak Penghasilan**

Amandemen tersebut memperjelas bahwa suatu entitas perlu mempertimbangkan apakah undang-undang pajak membatasi sumber laba kena pajak yang terhadapnya entitas dapat melakukan pengurangan atas pemulihan beda temporer terkait dengan kerugian yang belum direalisasi.

Amandemen tersebut juga memberikan panduan tentang bagaimana entitas harus menentukan laba kena pajak di masa depan dan menjelaskan keadaan di mana laba kena pajak dapat mencakup pemulihan beberapa aset lebih besar dari nilai tercatatnya.

PSAK 46 revisi berlaku efektif tanggal 1 Januari 2018, dan Kelompok Usaha memperkirakan amandemen tersebut mungkin berdampak pada pengakuan pajak tangguhannya.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**35. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT  
YET EFFECTIVE**

*The accounting standards that are issued up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements, but not yet effective are disclosed below. The management intends to adopt these standards that are considered relevant to the Group when they become effective, and the impact to the consolidated financial position and performance of the Group is still being estimated up to February 19, 2018:*

**PSAK 2: Statement of Cash Flows**

*The amendment requires entities to provide disclosure of changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses).*

*The revised PSAK 2 is effective January 1, 2018, and the Group is expecting the amendment will require additional disclosures only.*

**PSAK 46: Income Tax**

*The amendments clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of deductible temporary difference related to unrealized losses.*

*The amendments also provide guidance on how an entity should determine future taxable profits and explain the circumstances in which taxable profit may include the recovery of some assets for more than their carrying amount.*

*The revised PSAK 46 is effective January 1, 2018, and the Group is expecting the amendment may have impact on its recognition of deferred tax.*

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**35. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH  
DITERBITKAN NAMUN BELUM BERLAKU  
EFEKTIF (lanjutan)**

PSAK 69: Agrikultur dan PSAK 16: Aset Tetap  
Amandemen atas Tanaman Produktif

Amandemen ini memperkenalkan akuntansi atas aset biologis, termasuk yang memenuhi kriteria sebagai tanaman produktif. Dalam amandemen tersebut, aset biologis yang memenuhi definisi sebagai tanaman produktif tidak diatur oleh PSAK 69, namun oleh PSAK 16.

Setelah pengakuan awal, tanaman produktif diukur sesuai PSAK 16 pada akumulasi biaya sebelum menghasilkan, dan menggunakan antara model biaya atau model revaluasi setelah menghasilkan. Amandemen tersebut juga mensyaratkan produk agrikultur yang tumbuh pada tanaman produktif tetap diatur oleh PSAK 69 dan diukur pada nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual pada titik panen.

Amandemen tersebut akan berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018, dan penerapan awal diperkenankan.

Amandemen tersebut diperkirakan akan mempengaruhi pengukuran Kelompok Usaha atas produk agrikultur dan benih, yang tetap memenuhi syarat sebagai aset biologis dan karenanya harus diukur pada nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual pada titik panen.

Namun amandemen tersebut tidak akan mempengaruhi akuntansi bagi tanaman perkebunan lainnya, termasuk tanaman kelapa sawit, karet, coklat dan teh karena akuntansinya telah sesuai dengan persyaratan PSAK 16 terhadap tanaman produktif.

**PSAK 71: Instrumen Keuangan**

Standar akuntansi ini diperkirakan akan mempengaruhi klasifikasi dan pengukuran aset dan liabilitas keuangan Kelompok Usaha. Sehingga memerlukan pertimbangan Kelompok Usaha, termasuk evaluasi dari model bisnis dan karakteristik arus kas kontraktual. Standar ini juga mensyaratkan pengukuran penurunan nilai berdasarkan model rugi kredit yang diharapkan dari sebelumnya model kerugian yang terjadi.

PSAK 71 efektif tanggal 1 Januari 2020, dan penerapan awal diperkenankan.

PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

**35. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT  
YET EFFECTIVE (continued)**

PSAK 69: Agriculture and PSAK 16: Fixed Assets  
Bearer Plants Amendment

The amendments introduce the accounting requirements for biological assets, including those that meet the definition of bearer plants. Under the amendments, biological assets that meet the definition of bearer plants are not within the scope of PSAK 69, but instead within the scope of PSAK 16.

After initial recognition, bearer plants will be measured under PSAK 16 at accumulated cost before maturity, and using either the cost model or revaluation model after maturity. The amendments also require that agriculture produce that grows on bearer plants will remain in the scope of PSAK 69 measured at fair value less costs to sell at the point of harvest.

The amendments are effective retrospectively for annual periods beginning on or after January 1, 2018, with early adoption permitted.

These amendments are expected to have impact to the Group's measurement on its agriculture produce and seeds, as they are considered as biological assets and therefore shall be measured at fair value less costs to sell at the point of harvest.

However, the amendments will not have impact to the accounting for all other plantations, including oil palm, rubber, cocoa and tea plantations, as the accounting is already in line with the requirements of PSAK 16 for bearer plants.

**PSAK 71: Financial Instruments**

This accounting standards are expected to have impact to the Group's classification and measurement of financial assets and liabilities. Thus, it requires the Group's exercise of judgment, including the assessment of business model and characteristics of contractual cash flows. The standard also require impairment model under expected credit loss ("ECL") model from the previous requirement under occurred loss model.

PSAK 71 is effective January 1, 2020, and early application is permitted.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN**

**Tanggal 31 Desember 2017 dan  
untuk Tahun yang Berakhir pada Tanggal tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**35. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH  
DITERBITKAN NAMUN BELUM BERLAKU  
EFEKTIF (lanjutan)**

**PSAK 72:** Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan

Standar akuntansi ini mengharuskan Kelompok Usaha menerapkan model 5-langkah dalam mengakui pendapatan. Kelompok Usaha harus mengidentifikasi pelaksanaan obligasi yang disyaratkan tiap kontrak dengan pelanggan, termasuk pertimbangan variabel, dan hanya mengakui pendapatan sesuai harga transaksi yang dialokasi/ditentukan pada saat pelaksanaan obligasi dipenuhi.

PSAK 72 efektif pada tanggal 1 Januari 2020 dan dapat diadopsi retrospektif penuh atau retrospektif yang dimodifikasi.

**PSAK 73:** Sewa

PSAK 73 mensyaratkan lessee untuk mencatat serupa dengan sewa dalam model tunggal neraca seperti sewa pembiayaan dalam PSAK 30 yang digantikannya. Standar mengecualikan dua pengakuan atas sewa atas aset dengan nilai rendah dan sewa jangka pendek. Saat tanggal sewa dimulai, lessee mengakui liabilitas atas pembayaran sewa dan aset atas hak penggunaan aset sewa selama jangka waktu sewa. Lessee disyaratkan untuk mengakui secara terpisah beban bunga untuk liabilitas sewa dan beban depresiasi untuk hak penggunaan aset. Perlakuan akuntansi untuk lessor secara substansi tidak berubah dari PSAK 30 yang digantikan.

PSAK 73 efektif pada tanggal 1 Januari 2020 dan dapat diadopsi secara retrospektif serta dapat diterapkan lebih awal.

**PT PERUSAHAAN PERKEBUNAN  
LONDON SUMATRA INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of December 31, 2017 and  
for the Year then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**35. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT  
YET EFFECTIVE (continued)**

**PSAK 72:** Revenue from Contracts with Customers

*This accounting standard requires the Group to apply 5-step model in recognizing revenue. The Group will be required to identify performance obligation promised in each contract with the customer, including any variable consideration, and only recognize revenue in accordance with the determined/allocated transactions price upon satisfaction of the performance obligation.*

*PSAK 72 is effective January 1, 2020 and can be applied using either using full retrospective approach or modified retrospective approach.*

**PSAK 73:** Leases

*PSAK 73 requires lessees to account all leases under a single on-balance sheet model in a similar way to finance leases under the superseded PSAK 30. The standard includes two recognition exemptions for lessees such as for leases of 'low-value' assets and short-term leases. At the commencement date of a lease, a lessee will recognize a liability to make lease payments and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term. Lessees will be required to separately recognize the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset. Lessor accounting is substantially unchanged from the superseded PSAK 30.*

*PSAK 73 is effective January 1, 2020, and shall be adopted retrospectively with early adoption allowed.*