

## PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

### 24. IKATAN-IKATAN (Lanjutan)

### 24. COMMITMENTS (Continued)

- |   |   |
|---|---|
| <p>b. Grup Kanematsu, Jepang untuk mempromosikan dan menjual produk Perseroan ke luar negeri seperti benang tenun dan kain jadi yang dihasilkan dan/atau diproses melalui jaringan organisasi Grup Kanematsu, Jepang di seluruh dunia. Atas jasa ini Perseroan harus membayar komisi sebesar 3% - 7% dari nilai faktur penjualan ekspor. Perjanjian ini tetap berlaku kecuali salah satu pihak mengakhiri perjanjian ini. Beban komisi ekspor untuk tahun-tahun berakhir tanggal 31 Maret 2018 dan 2017 masing-masing berjumlah USD 223.794 dan USD 209.843. Beban komisi ekspor ini diklasifikasikan sebagai beban penjualan.</p> <p>c. PT Toray Industries Indonesia (pihak berelasi) untuk penyediaan jasa konsultasi dan jasa pendukung lainnya. Perjanjian ini diperbaharui setiap tahun. Atas jasa ini Perseroan harus membayar imbalan jasa masing-masing sebesar USD 411.780 dan USD 365.976 untuk tahun-tahun berakhir tanggal 31 Maret 2018 dan 2017. Beban ini diklasifikasikan sebagai biaya produksi dan beban administrasi.</p> | <p>b. Kanematsu Group, Japan to promote and sell the Company's products to overseas countries, such as yarn and fabrics produced and/or processed through Kanematsu Group, Japan's worldwide organization and network. For this service, the Company has to pay a commission of 3% - 7% from export invoice value. This agreement is valid unless either party terminates this agreement. The export commission for years ended 31 March 2018 and 2017 was USD 223,794 and USD 209,843, respectively. The export commission was classified as selling expenses.</p> <p>c. PT Toray Industries Indonesia (a related party) to provide consultation and other supporting services. This agreement is amended every year. For these services, the Company has to pay a service fee amounting to USD 411,780 and USD 365,976 for years ended 31 March 2018 and 2017, respectively. This service fee was classified as production costs and administrative expenses.</p> |
|---|---|

### 25. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

### 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT

#### Klasifikasi dan nilai wajar instrumen keuangan

#### Classification and fair value of financial instruments

Nilai wajar instrumen keuangan Perseroan pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

Fair value of financial instruments of the Company as of 31 March 2018 and 2017 consist of the following:

	31 Maret 2018/ 31 March 2018	31 Maret 2017/ 31 March 2017	
	USD	USD	
Aset keuangan			<i>Financial assets</i>
Pinjaman yang diberikan dan piutang:			<i>Loans and receivables:</i>
Kas dan bank	617.740	999.541	<i>Cash on hand and cash in bank</i>
Piutang usaha	6.612.104	6.628.986	<i>Trade receivables</i>
Piutang lainnya	74.469	158.167	<i>Other receivables</i>
Uang jaminan yang dapat dikembalikan	246.674	247.314	<i>Refundable deposit</i>
	7.550.987	8.034.008	
Liabilitas keuangan			<i>Financial liabilities</i>
Liabilitas keuangan lainnya:			<i>Other financial liabilities:</i>
Pinjaman bank jangka pendek	26.000.000	27.200.000	<i>Short-term bank loans</i>
Utang usaha	3.436.481	5.042.784	<i>Account payables</i>
Beban akrual	1.941.793	1.651.717	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas jangka pendek lainnya	1.363.664	560.898	<i>Other current liabilities</i>
Pinjaman dari pihak berelasi	12.500.000	-	<i>Loans from a related party</i>
Liabilitas jangka panjang lainnya	282.922	-	<i>Other non-current liabilities</i>
	45.524.860	34.455.399	

**PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

**25. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN  
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

**25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND  
FINANCIAL RISK MANAGEMENT  
(Continued)**

**Klasifikasi dan nilai wajar instrument keuangan  
(Lanjutan)**

**Classification and fair value of financial instruments  
(Continued)**

Kecuali pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman dari pihak berelasi, seluruh aset dan liabilitas keuangan Perseroan tidak mengandung bunga. Seluruh aset dan liabilitas keuangan Perseroan diharapkan dapat terealisasi atau diselesaikan dalam waktu dekat atau tingkat bunganya di kaji ulang secara beraturan. Oleh karenanya, nilai tercatat diperkirakan mendekati nilai wajar, karena dampak dari diskonto tidak signifikan.

*Except for short-term bank loans and loan from a related party, all financial assets and liabilities of the Company are non-interest bearing. All financial assets and liabilities of the Company are expected to be realized or settled in near term or the interest rate is repriced frequently. Therefore the carrying amounts approximate the fair values, as the impact of discounting is not significant.*

**Manajemen risiko keuangan**

**Financial risk management**

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Perseroan adalah risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko pasar.

*The main risks arising from the Company's financial instruments are credit risk, liquidity risk, and market risk.*

**Risiko kredit**

**Credit risk**

Risiko kredit Perseroan muncul terutama dari risiko kerugian jika pelanggan gagal memenuhi kewajiban kontraktual mereka. Perseroan mengelola dan mengawasi risiko kredit atas piutang dengan menetapkan batasan jumlah piutang yang dapat diberikan kepada pelanggan.

*The Company's credit risk mainly arises from risk of loss if customers fail to discharge their contractual obligations. The Company manages and controls the credit risk of receivables by setting customers' credit limits.*

Untuk menghindari konsentrasi risiko, kas di bank ditempatkan di beberapa lembaga keuangan yang memiliki reputasi baik.

*To avoid concentration of risk, cash in banks are deposited at multiple financial institutions of good standing.*

Eksposur utama terhadap risiko kredit dari aset keuangan adalah sama dengan nilai tercatatnya.

*The ultimate exposure to credit risk of financial assets is equal to their carrying amounts, as follows:*

31 Maret 2018/31 March 2018

	Tidak ada jatuh tempo/ <i>No contractual maturity</i>	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Jatuh tempo dan dilakukan penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>	Jumlah/Total	
	USD	USD	USD	USD	USD	
Kas di bank	612.520	-	-	-	612.520	<i>Cash in banks</i>
Piutang usaha	-	5.363.491	1.248.613	454.657	7.066.761	<i>Trade receivables</i>
Piutang lainnya	-	74.469	-	7.048	81.517	<i>Other receivables</i>
Uang jaminan yang dapat dikembalikan	-	246.674	-	-	246.674	<i>Refundable deposits</i>
	<u>612.520</u>	<u>5.684.634</u>	<u>1.248.613</u>	<u>461.705</u>	<u>8.007.472</u>	

**PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

**25. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN  
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

**25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND  
FINANCIAL RISK MANAGEMENT  
(Continued)**

Risiko kredit (Lanjutan)

Credit risk (Continued)

31 Maret 2017/31 March 2017						
	Tidak ada jatuh tempo/ <i>No contractual maturity</i>	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Jatuh tempo dan dilakukan penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>	Jumlah/Total	
	USD	USD	USD	USD	USD	
Kas di bank	997.734	-	-	-	997.734	<i>Cash in banks</i>
Piutang usaha	-	5.286.111	1.342.875	454.657	7.083.643	<i>Trade receivables</i>
Piutang lainnya	-	158.167	-	-	158.167	<i>Other receivables</i>
Uang jaminan yang dapat dikembalikan	-	247.314	-	-	247.314	<i>Refundable deposits</i>
	<u>997.734</u>	<u>5.691.592</u>	<u>1.342.875</u>	<u>454.657</u>	<u>8.486.858</u>	

Eksposur maksimum terhadap risiko kredit dari piutang usaha per 31 Maret 2018 dan 2017 berdasarkan wilayah geografis adalah:

*The maximum exposure to credit risk of trade receivables as of 31 March 2018 and 2017 by geographic region was:*

	Nilai tercatat/ <i>Carrying amount</i>		
	31 Maret/31 March		
	2018	2017	
	USD	USD	
Bangladesh	2.532.201	2.888.446	<i>Bangladesh</i>
Indonesia	2.482.466	1.509.925	<i>Indonesia</i>
Negara Asia lainnya	1.064.307	931.613	<i>Other Asian countries</i>
Arab Saudi	486.842	495.610	<i>The Kingdom of Saudi Arabia</i>
Belanda	284.630	981.666	<i>Netherlands</i>
Uni Emirat Arab	134.101	91.103	<i>United Arab Emirates</i>
Negara Eropa lainnya	-	159.344	<i>Other Euro-zone countries</i>
Amerika Utara	-	16.370	<i>Northern America</i>
Negara lainnya	82.214	9.566	<i>Other countries</i>
	<u>7.066.761</u>	<u>7.083.643</u>	

Salah satu pelanggan Perseroan, PT Warga Djaja (pihak berelasi lainnya), mencakup USD 1.241.657 atas nilai tercatat piutang usaha pada 31 Maret 2018 (31 Maret 2017: USD 763.202).

*One of the Company's customers, PT Warga Djaja (other related party), accounts for USD 1,241,657 of the trade receivables' carrying amount at 31 March 2018 (31 March 2017: USD 763,202).*

**PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

**25. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN  
RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)**

**25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND  
FINANCIAL RISK MANAGEMENT  
(Continued)**

**Eksposur penurunan nilai**

**Impairment exposure**

	31 Maret/31 March		
	2018	2017	
	USD	USD	
Umur piutang usaha yang telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai adalah sebagai berikut:			<i>The aging of trade receivables that are past due but not impaired was as follows:</i>
Lewat 1 - 30 hari	474.173	859.303	<i>Past due 1 - 30 days</i>
Lewat 31 - 60 hari	243.969	29	<i>Past due 31 - 60 days</i>
Lewat 61 - 90 hari	41.306	21.925	<i>Past due 61 - 90 days</i>
Lewat lebih dari 90 hari	489.165	461.618	<i>Past due over 90 days</i>
	<u>1.248.613</u>	<u>1.342.875</u>	

Pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2017, piutang usaha sebesar USD 454.657 mengalami penurunan nilai dan telah dicadangkan sebesar USD 454.657. Piutang usaha individu yang diturunkan nilainya terutama terkait dengan pelanggan tertentu yang mengalami kesulitan keuangan, serta piutang yang tidak tertagih lebih dari satu tahun dan diperkirakan oleh manajemen tidak dapat dipulihkan.

*As of 31 March 2018 and 2017, trade receivables of USD 454,657 were impaired and the amount of provision was USD 454,657. The individually impaired trade receivables mainly relate to certain customers who experienced financial difficulties and outstanding receivables more than one year in which management has assessed that those receivables may not be recovered.*

Manajemen berpendapat bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai piutang tersebut diatas cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

*Management believes that the allowance for impairment losses of receivables mentioned above is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.*

Tidak ada mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai terkait piutang usaha selama 2018 dan 2017.

*No movement in the provision for impairment loss in respect of trade receivables during 2018 and 2017.*

**Risiko likuiditas**

**Liquidity risk**

Risiko likuiditas adalah risiko bila Perseroan menemui kesulitan untuk memenuhi kewajibannya sehubungan dengan liabilitas keuangan yang diselesaikan dengan pembayaran kas atau penyerahan aset keuangan lainnya. Perseroan mengelola risiko likuiditas melalui pengawasan arus kas aktual, kas proyeksi dan aktual.

*Liquidity risk is the risk if the Company will encounter difficulties in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company manages this risk by on-going monitoring of the projected and actual cash flows.*

Untuk mengurangi risiko likuiditas, Perseroan mendiversifikasi sumber dana. Selain dari modal dan penerimaan pelanggan, Perseroan memperoleh sumber dana dari pinjaman bank dan pihak berelasi.

*To mitigate the liquidity risk, the Company diversifies funding resources. Besides capital and customer's collection, the Company generates funding resources from bank loans and loans from a related party.*

Perseroan mengelola risiko likuiditas ini dengan memperpanjang pinjaman bank jangka pendek. Perseroan juga mencari sumber dana baru untuk membayar liabilitas yang telah jatuh tempo. Selain itu, risiko likuiditas dikelola secara berkesinambungan melalui pengawasan arus kas aktual, estimasi arus kas masa depan, pengendalian profil jatuh tempo aset dan liabilitas, serta menjaga kecukupan saldo kas dan fasilitas perbankan.

*The Company manages this liquidity risk by rolling over the short-term bank loans. The Company also seeks other new funds to cover matured liabilities. In addition, liquidity risk is managed on an ongoing basis through monitoring the actual cash flows, estimating future cash flows, controlling the maturity profile of assets and liabilities, as well as maintaining sufficient cash balance and bank facilities.*

## PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

### 25. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

### 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### Risiko likuiditas (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2018, Perseroan memiliki fasilitas utang bank jangka pendek yang belum digunakan sejumlah USD 4.000.000 yang tersedia sampai tanggal 31 Maret 2019 (31 Maret 2017: USD 6.800.000 yang tersedia sampai tanggal 31 Januari dan 31 Maret 2018).

Berikut adalah jatuh tempo kontraktual dari liabilitas keuangan pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2017, termasuk estimasi pembayaran bunga:

#### Liquidity risk (Continued)

As of 31 March 2018, the Company had unused short-term bank loan facilities amounting to USD 4,000,000 available through 31 March 2019 (31 March 2017: USD 6,800,000 which was available through 31 January and 31 March 2018).

The following were the contractual maturities of financial liabilities as of 31 March 2018 and 2017, including estimated interest payments:

	31 Maret 2018/31 March 2018					
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Arus kas kontraktual/Contractual cash flows				
		Jumlah/ Total	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	1 – 2 tahun/ 1 – 2 years	2 – 5 tahun/ 2 – 5 years	
USD	USD	USD				
Utang bank jangka pendek	26.000.000	26.051.271	26.051.271	-	-	Short-term bank loans
Utang usaha	3.436.481	3.436.481	3.436.481	-	-	Trade payables
Beban akrual	1.941.793	1.941.793	1.941.793	-	-	Accrued expenses
Liabilitas jangka pendek lainnya	1.363.644	1.363.644	1.363.644	-	-	Other current liabilities
Pinjaman dari pihak berelasi	12.500.000	13.843.573	335.101	336.771	13.171.701	Loans from a related party
Liabilitas jangka panjang lainnya	282.922	282.922	-	141.461	141.461	Other non-current liabilities
	<u>45.524.840</u>	<u>46.919.684</u>	<u>33.128.290</u>	<u>478.232</u>	<u>13.313.162</u>	
	31 Maret 2017/31 March 2017					
		Arus kas kontraktual/ Contractual cash flows				
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Jumlah/Total	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year			
	USD	USD	USD			
Utang bank jangka pendek	27.200.000	27.231.523	27.231.523			Short-term bank loans
Utang usaha	5.042.784	5.042.784	5.042.784			Trade payables
Beban akrual	1.651.717	1.651.717	1.651.717			Other current liabilities
Liabilitas jangka pendek lainnya	560.898	560.898	560.898			Accrued expenses
	<u>34.455.399</u>	<u>34.486.922</u>	<u>34.486.922</u>			

#### Risiko pasar

Risiko pasar adalah risiko perubahan dalam nilai tukar mata uang dan suku bunga yang akan mempengaruhi nilai instrumen keuangan. Tujuan dari manajemen risiko pasar adalah untuk menjaga eksposur risiko pasar supaya berada di dalam batasan-batasan yang masih bisa diterima, dan juga mengoptimalkan pengembalian.

#### Risiko kurs mata uang

Utang dagang yang timbul dari pembelian persediaan dari pemasok domestik dan luar negeri beserta akrual untuk beban operasi mengekspos Perseroan terhadap fluktuasi nilai tukar mata uang selain Dolar AS terutama berasal dari utang Rupiah dan Yen Jepang. Risiko ini, sampai batas tertentu berkurang dengan adanya penjualan Perseroan dalam mata uang Rupiah.

#### Market risk

Market risk is the risk that changes in exchange rates and interest rates will affect the Company's income of the value of its financial instruments. The objective of market risk management is to maintain market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

#### Currency risk

Accounts payable arising from purchases of inventories from domestic and overseas suppliers and accruals for operating expenses expose the Company to fluctuating exchange rate from currencies other than US Dollar, primarily Rupiah and Japanese Yen. This risk is to some extent reduced by the Company's sales in Rupiah.

## PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

### 25. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

### 25. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### Risiko kurs mata uang (Lanjutan)

Perseroan mengelola risiko ini dengan membeli atau menjual mata uang selain Dolar AS pada tanggal spot jika diperlukan. Perseroan meyakini bahwa pengaruh perubahan kurs, dimana semua variabel lain dianggap tetap, tidak signifikan terhadap ekuitas dan laba rugi setelah pajak penghasilan Perseroan.

Pada tanggal pelaporan, saldo aset moneter dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar AS dijabarkan ke dalam Dolar AS dengan kurs berikut: Rp 13.750/USD dan JPY 106,95/USD pada tanggal 31 Maret 2018, Rp 13.310/USD dan JPY 112,10/USD pada tanggal 31 Maret 2017.

#### Risiko suku bunga

Perseroan memiliki pinjaman dengan suku bunga mengambang. Pinjaman Perseroan dengan suku bunga mengambang terekspos terhadap perubahan arus kas yang disebabkan oleh perubahan suku bunga. Perseroan memiliki kebijakan untuk secara berkesinambungan mengawasi pergerakan suku bunga.

Pada tanggal pelaporan, profil suku bunga atas instrumen keuangan yang dikenakan bunga milik Perseroan adalah:

	31 Maret/31 March		
	2018	2017	
	USD	USD	
<b>Instrumen dengan suku bunga mengambang</b>			<b>Variable rate instruments</b>
Utang bank jangka pendek	26.000.000	27.200.000	Short-term bank loans
Pinjaman dari pihak berelasi	12.500.000	-	Loans from a related party

Peningkatan 50 basis poin pada suku bunga pada tanggal 31 Maret 2018 dan 2017, dimana semua variabel lain dianggap tetap, akan mengakibatkan penurunan pada ekuitas dan laba rugi setelah pajak penghasilan masing-masing sebesar USD 14.438 dan USD 10.200.

#### Pengelolaan risiko modal

Perseroan mengelola modal dengan tujuan untuk menjaga kelangsungan usaha Perseroan dan menjaga kemampuan Perseroan untuk memberikan pengembalian kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya, dan juga mempertahankan struktur modal yang optimal untuk meminimalisasi biaya modal. Tujuan ini dicapai dengan cara mengoptimalkan tingkat pinjaman.

#### Currency risk (Continued)

The Company manages this risk by buying or selling currencies other than US Dollar at spot rates when necessary. The Company believes that the impact of change in exchange rate, with all other variables remain constant, is not significant to the Company's equity and profit or loss after income tax.

At reporting dates, balances of monetary assets and monetary liabilities in currencies other than US Dollar are translated into US Dollar at following rates of Rp 13,750/USD and JPY 106.95 USD as of 31 March 2018, Rp 13,310/USD and JPY 112.10/USD as of 31 March 2017.

#### Interest rate risk

The Company has variable interest rates borrowings. The Company's variable interest rate borrowings are exposed to fluctuation in cash flows due to changes in interest rate. The Company has a policy of constantly monitoring movements in interest rates.

At the reporting date the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was:

An increase by 50 basis points in interest rates at 31 Maret 2018 and 2017, with all other variables remain constant, would have reduced equity and profit or loss after income tax by USD 14,438 and USD 10,200, respectively.

#### Capital risk management

The Company manages capital with the objective of being able to continue as a going concern and sustaining its ability to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders, as well as maintaining an optimal capital structure to minimize the effective cost of capital. This objective is achieved by optimizing debt levels.

**PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

**26. ASET DAN LIABILITAS MONETER  
DALAM MATA UANG SELAIN DOLAR AS**

**26. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES  
DENOMINATED IN CURRENCIES  
OTHER THAN US DOLLAR**

**Pengelolaan risiko modal (Lanjutan)**

**Capital risk management (Continued)**

Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar AS, dalam jutaan Rupiah dan dalam ribuan Yen; dan setara dalam Dolar AS, adalah sebagai berikut:

Monetary assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollar, in millions of Rupiah and in thousands of Yen; and equivalent in US Dollar, were as follows:

	31 Maret 2018/31 March 2018			
	Dalam jutaan Rupiah/ <i>In millions of Rupiah</i>	Dalam ribuan Yen/ <i>In thousands of Yen</i>	Setara dengan USD/ <i>Equivalent in USD</i>	
<b>Aset:</b>				<b>Assets:</b>
Kas dan bank	4.124	3.130	329.164	Cash on hand and in banks
Piutang usaha	34.134	-	2.482.466	Trade receivables
Piutang lainnya	946	-	68.766	Other receivables
Pajak pertambahan nilai dibayar dimuka	64.521	-	4.692.450	Prepaid value added tax
Uang jaminan yang dapat dikembalikan	1.362	-	99.082	Refundable deposits
	<u>105.087</u>	<u>3.130</u>	<u>7.671.928</u>	
<b>Liabilitas:</b>				<b>Liabilities:</b>
Utang usaha	(38.731)	(760)	(2.823.871)	Trade payables
Utang pajak	(916)	-	(66.632)	Taxes payable
Beban akrual	(11.557)	(11.173)	(945.006)	Accrued expenses
Liabilitas jangka pendek lainnya	(13.674)	(25.956)	(1.236.052)	Other current liabilities
Kewajiban imbalan kerja	(32.582)	-	(2.369.591)	Employee benefits obligation
	<u>(97.460)</u>	<u>(37.889)</u>	<u>(7.441.152)</u>	
Aset melebihi liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar AS	<u>7.627</u>	<u>(34.759)</u>	<u>(230.776)</u>	Excess of monetary assets over liabilities denominated in currencies other than US Dollar
	31 Maret 2017/31 March 2017			
	Dalam jutaan Rupiah/ <i>In millions of Rupiah</i>	Dalam ribuan Yen/ <i>In thousands of Yen</i>	Setara dengan USD/ <i>Equivalent in USD</i>	
<b>Aset:</b>				<b>Assets:</b>
Kas dan bank	1.528	52.662	584.601	Cash on hand and in banks
Piutang usaha	20.097	-	1.509.925	Trade receivables
Piutang lainnya	2.027	-	152.261	Other receivables
Pajak pertambahan nilai dibayar dimuka	38.541	-	2.895.641	Prepaid value added tax
Uang jaminan yang dapat dikembalikan	1.362	-	102.357	Refundable deposits
	<u>63.555</u>	<u>52.662</u>	<u>5.244.785</u>	
<b>Liabilitas:</b>				<b>Liabilities:</b>
Utang usaha	(53.202)	(20.086)	(4.176.357)	Trade payables
Utang pajak	(877)	-	(65.916)	Taxes payable
Beban akrual	(7.471)	(15.445)	(699.075)	Accrued expenses
Liabilitas jangka pendek lainnya	(196)	-	(14.733)	Other current liabilities
Kewajiban imbalan kerja	(30.089)	-	(2.260.642)	Employee benefits obligation
	<u>(91.835)</u>	<u>(35.531)</u>	<u>(7.216.723)</u>	
Liabilitas melebihi aset moneter dalam mata uang selain Dolar AS	<u>(28.280)</u>	<u>17.131</u>	<u>(1.971.938)</u>	Excess of monetary liabilities over assets denominated in currencies other than US Dollar

## PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 MARET 2018 DAN 2017/YEARS ENDED 31 MARCH 2018 AND 2017

### 27. LIKUIDITAS

### 27. LIQUIDITY

#### Pengelolaan risiko modal (Lanjutan)

Per 31 Maret 2018, Perseroan memiliki akumulasi rugi dan modal kerja negatif masing-masing sebesar USD 18.779.763 dan USD 14.510.785. Menindaklanjuti kondisi ini, Perseroan telah memperoleh surat dukungan keuangan dari Toray Industries Inc., Jepang, yang akan terus memberikan dukungan keuangan secukupnya agar Perseroan dapat melunasi pinjamannya pada saat jatuh tempo, dan memberikan pendanaan secukupnya agar Perseroan dapat meneruskan bisnisnya. Dukungan ini tidak akan ditarik setidaknya dalam kurun waktu 12 bulan sejak 31 Maret 2018.

Perseroan juga memiliki fasilitas kredit yang belum digunakan dari:

- The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta sebesar USD 500.000 tersedia sampai 31 Maret 2019.
- The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Tokyo sebesar USD 3.500.000 tersedia sampai 31 Maret 2019.

Secara bersamaan, Perseroan melanjutkan strateginya untuk:

- melakukan diversifikasi profil pelanggan dan produknya untuk memenuhi permintaan produsen garmen skala internasional dan pelanggan lainnya;
- meningkatkan penjualan atas produk-produk yang ada dengan menetapkan harga jual yang lebih kompetitif.
- menurunkan biaya produksi dengan cara membeli bahan kain dasar dari pihak berelasi dengan harga kompetitif dibandingkan dengan biaya produksi sendiri.

#### Capital risk management (Continued)

As of 31 March 2018, the Company had an accumulated deficit and negative working capital of USD 18,779,763 and USD 14,510,785, respectively. In response to this condition, the Company has obtained a financial support letter from Toray Industries Inc., Japan, who will continue to provide financial support necessary to enable the Company to meet its debts as and when they fall due, and make necessary funding for the Company to carry on its business. This support will not be withdrawn for at least the next twelve months from 31 March 2018.

The Company also has unused credit facilities from:

- The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta amounted to USD 500,000 available through 31 March 2019.
- The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Tokyo amounted to USD 3,500,000 available through 31 March 2019.

Concurrently, the Company continue its strategy to:

- diversify its customer profile and products to meet the demand of international garment manufacturers and other customers;
- increase sales of existing products by determining more competitive sales prices.
- reduce manufacturing costs through purchase basic grey from related party with competitive price as compared to its own production cost.





## Siddharta Widjaja & Rekan Registered Public Accountants

33<sup>rd</sup> Floor Wisma GKBI  
28, Jl. Jend. Sudirman  
Jakarta 10210  
Indonesia  
+62 (0) 21 574 2333 / 574 2888

### Laporan Auditor Independen

No.: L.18 - 157 - 18/VI.28.003

Para Pemegang Saham,  
Dewan Komisaris dan Direksi  
PT Century Textile Industry Tbk:

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT Century Textile Industry Tbk terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Maret 2018, serta laporan laba - rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan catatan, yang terdiri dari 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 tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan 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 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 tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

### Independent Auditors' Report

No.: L.18 - 157 - 18/VI.28.003

The Shareholders,  
Board of Commissioners and Board of Directors  
PT Century Textile Industry Tbk:

*We have audited the accompanying financial statements of PT Century Textile Industry Tbk, which comprise the statement of financial position as of 31 March 2018, the statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising 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 these financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

### Auditors' responsibility

*Our responsibility is to express an opinion on these 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 the financial statements are free from material misstatement.*



Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-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 keefektifitasan 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 tersebut menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Century Textile Industry Tbk tanggal 31 Maret 2018, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

*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 financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Century Textile Industry Tbk as of 31 March 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.*

Siddharta Widjaja & Rekan  
Kantor Akuntan Publik/Registered Public Accountants

Dra. Tohana Widjaja, MBA, CPA  
Izin Akuntan Publik /Public Accountant License No. AP. 0846

Jakarta, 28 Juni 2018

Jakarta, 28 June 2018



PT. CENTEX Tbk  
Jl. Raya Bogor Km. 27  
Ciracas - Jakarta 13740  
Tel: [021] 871 0724, 871 0301  
Faksimil: [021] 871 1401