

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

LAPORAN KEUANGAN/*FINANCIAL STATEMENTS*

31 DESEMBER 2013/*31 DECEMBER 2013*

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

LAPORAN KEUANGAN/*FINANCIAL STATEMENTS*
31 DESEMBER 2013/*31 DECEMBER 2013*

ISI/CONTENTS

SURAT PERNYATAAN DIREKSI/ <i>DIRECTORS' STATEMENT</i> -----	Halaman/ <i>Page</i>	1
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/ <i>INDEPENDENT AUDITORS' REPORT</i> -----		2 - 3
LAPORAN POSISI KEUANGAN/ <i>STATEMENT OF FINANCIAL POSITION</i> -----		4 - 5
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF/ <i>STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME</i> -----		6
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS/ <i>STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY</i> -----		7
LAPORAN ARUS KAS/ <i>STATEMENT OF CASH FLOWS</i> -----		8
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN/ <i>NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS</i> -----		9 - 47



Factory : Jl. Raya Bogor KM. 27 Ciracas, Jakarta 13740
Phone : 62.21.8710724, 8710301, Fax. 62.21.8711401

P.T. CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

Head Office : Summitmas II, 3rd Fl., Jl. Jend. Sudirman Kav. 61-62 Jakarta 12190
Phone No. : 62.21.87711907, 87721653 Facsimile : 62.21.8704294
Sales Dept. : 62.21.8716962, 8716624, 8725323, 87708788 Fax : 62. 21. 8704294

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN
KEUANGAN
31 DESEMBER 2013
PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk
("PERSEROAN")**

**DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITIES FOR THE FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2013
PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk
("THE COMPANY")**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama : Komei Kobayashi
Alamat kantor : Jl. Raya Bogor Km.27, Ciracas,
Jakarta Timur
Alamat domisili : Apartemen Sakura Dewi 5, Jl.
Wijaya VIII No.1, Kebayoran
Baru, Jakarta Selatan
Nomor Telepon Kantor: (021) 87711907 / 8710301
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Norio Kurobe
Alamat kantor : Jl. Raya Bogor Km.27, Ciracas,
Jakarta Timur
Alamat domisili : Apartemen Plaza Residence
Unit 32-G, Jl. Jend. Sudirman
Kav.10-11, Jakarta Pusat
Nomor Telepon Kantor: (021) 87711907 / 8710301
Jabatan : Direktur

1. Name : Komei Kobayashi
Office address : Jl. Raya Bogor Km.27,
Ciracas, East Jakarta
Residential address : Apartment Sakura Dewi 5, Jl.
Wijaya VIII No.1, Kebayoran
Baru, South Jakarta
Office telephone : (021) 87711907 / 8710301
Function : President Director
2. Name : Norio Kurobe
Office address : Jl. Raya Bogor Km.27,
Ciracas, East Jakarta
Residential address : Apartemen Plaza Residence
Unit 32-G, Jl. Jend. Sudirman
Kav.10-11, Central Jakarta
Office telephone : (021) 87711907 / 8710301
Function : Director

menyatakan bahwa:

declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan Perseroan;
2. Laporan keuangan Perseroan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perseroan telah disajikan secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan Perseroan tidak mengandung informasi yang menyesatkan dan kami tidak menghilangkan informasi atau fakta yang material terhadap laporan keuangan;
4. Kami bertanggung jawab atas pengendalian internal Perseroan.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the Company's financial statements;
2. The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the Company's financial statements has been completely and correctly disclosed;
b. The Company's financial statements do not contain misleading information, and we do not omit any information or facts that would be material to the financial statements; and
4. We are responsible for the Company's internal control.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of the Directors

P.T. CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk



Komei Kobayashi
Presiden Direktur/President Director

Norio Kurobe
Direktur/Director

Jakarta, 31 Maret 2014 / March 31, 2014.



Siddharta & Widjaja
Registered Public Accountants

33rd Floor Wisma GKBI
28, Jl. Jend. Sudirman
Jakarta 10210
Indonesia

Telephone +62 (0) 21 574 2333
+62 (0) 21 574 2888
Fax +62 (0) 21 574 1777
+62 (0) 21 574 2777

Laporan Auditor Independen

No.: L.13 – 157 – 14/III.31.002

Para Pemegang Saham,
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 Desember 2013, serta laporan laba-rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas 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 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.

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.

Independent Auditors' Report

No.: L.13 – 157 – 14/III.31.002

The Shareholders,
Commissioners and 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 December 2013, and statements of 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 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.

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.



Laporan Auditor Independen (Lanjutan)

No.: L.13 – 157 – 14/III.31.002

Tanggung jawab auditor (Lanjutan)

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 terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Century Textile Industry Tbk. tanggal 31 Desember 2013, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Independent Auditors' Report (Continued)

No.: L.13 – 157 – 14/III.31.002

Auditors' responsibility (Continued)

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 financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Century Textile Industry Tbk. as of 31 December 2013, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Kantor Akuntan Publik/Registered Public Accountants
Siddharta & Widjaja

Kartika Singodimejo, S.E., CPA
Izin Akuntan Publik No. AP. 0847/Public Accountant License No. AP. 0847

Jakarta, 31 Maret 2014

Jakarta, 31 March 2014

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN/STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
31 DESEMBER 2013/31 DECEMBER 2013

ASET	Catatan/ Notes	31 Desember/31 December		ASSETS
		2013 USD	2012 USD	
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan bank	5	551.398	406.711	Cash on hand and in banks
Piutang usaha:	4,6			Trade receivables:
Pihak ketiga		5.496.201	5.101.489	Third parties
Pihak berelasi		1.055.651	698.998	Related parties
Piutang lainnya		163.626	77.345	Other receivables
Persediaan	7	5.393.136	5.167.762	Inventories
Pajak pertambahan nilai dibayar dimuka		471.122	652.513	Prepaid value added tax
Pajak penghasilan yang dapat dikembalikan	8	134.809	183.169	Refundable income taxes
Biaya dibayar dimuka		196.106	139.614	Prepayments
Uang muka pembelian		18.203	129.613	Advance payments
TOTAL ASET LANCAR		<u>13.480.252</u>	<u>12.557.214</u>	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset tetap, neto	4,9	17.275.917	18.290.568	Fixed assets, net
Pajak penghasilan yang dapat dikembalikan	8	111.723	134.809	Refundable income taxes
Aset tidak lancar lainnya	10	177.700	173.166	Other non-current assets
TOTAL ASET TIDAK LANCAR		<u>17.565.340</u>	<u>18.598.543</u>	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
TOTAL ASET		<u>31.045.592</u>	<u>31.155.757</u>	TOTAL ASSETS

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

LAPORAN POSISI KEUANGAN (Lanjutan)/STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Continued)
31 DESEMBER 2013/31 DECEMBER 2013

LIABILITAS DAN EKUITAS	Catatan/ Notes	31 Desember/31 December		LIABILITIES AND EQUITY
		2013 USD	2012 USD	
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang bank jangka pendek	11	8.000.000	8.500.000	Short-term bank loans
Utang usaha:	4,12			Trade payables:
Pihak ketiga		2.625.837	2.057.252	Third parties
Pihak berelasi		186.511	300.753	Related parties
Utang pajak	13a	75.997	47.962	Taxes payable
Beban akrual	4,14	1.668.502	1.489.328	Accrued expenses
Utang bank jangka panjang yang jatuh tempo dalam setahun	15	15.021.163	-	Current maturities of long-term bank loans
TOTAL LIABILITAS JANGKA PENDEK		27.578.010	12.395.295	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Utang bank jangka panjang, setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam setahun	15	-	15.031.839	Long-term bank loans, net of current maturities
Liabilitas imbalan kerja	16	1.234.173	1.351.516	Employee benefits liabilities
Pendapatan ditangguhkan		90.943	121.264	Deferred income
TOTAL LIABILITAS JANGKA PANJANG		1.325.116	16.504.619	TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham, nilai nominal Rp 1.000 per saham:				Share capital, at nominal value of Rp 1,000 per share:
Modal dasar, ditempatkan seluruhnya dan disetor penuh: 6.500.000 saham seri B dan 3.500.000 saham seri A (14,5% nonkumulatif partisipasi laba)	17	18.396.572	18.396.572	Authorized, fully issued and paid-up: 6,500,000 shares of B series and 3,500,000 shares of A series (14.5% non-cumulative participating dividend)
Tambahan modal disetor	18	92.800	92.800	Additional paid-in capital
Akumulasi rugi		(16.346.906)	(16.233.529)	Accumulated deficit
TOTAL EKUITAS		2.142.466	2.255.843	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS		31.045.592	31.155.757	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF/STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

	Catatan/ Notes	Tahun berakhir 31 Desember/Year ended 31 December		
		2013	2012	
		USD	USD	
Penjualan neto	4,19	31.193.122	28.469.537	<i>Net sales</i>
Beban pokok penjualan	4,20	(27.538.326)	(28.240.601)	<i>Cost of sales</i>
Laba bruto		3.654.796	228.936	<i>Gross profit</i>
Beban penjualan	4,21	(1.567.456)	(1.560.840)	<i>Selling expenses</i>
Beban administrasi	4,22	(1.977.516)	(1.848.526)	<i>Administrative expenses</i>
Laba penjualan/penghapusan aset tetap, neto	9	82.954	38.875	<i>Gain on sale/disposal of fixed assets, net</i>
Laba (rugi) kurs, neto		108.095	(75.394)	<i>Currency exchange gain (loss), net</i>
Beban lainnya, neto		(220.377)	(208.980)	<i>Miscellaneous expenses, net</i>
		(3.574.300)	(3.654.865)	
Hasil dari aktivitas usaha		80.496	(3.425.929)	<i>Results from operating activities</i>
Penghasilan keuangan		1.325	2.337	<i>Finance income</i>
Biaya keuangan		(195.198)	(218.700)	<i>Finance costs</i>
Biaya keuangan, neto	26	(193.873)	(216.363)	<i>Net finance costs</i>
Rugi sebelum pajak penghasilan		(113.377)	(3.642.292)	<i>Loss before income tax</i>
Pajak penghasilan	13e	-	-	<i>Income tax</i>
Rugi tahun berjalan/ Jumlah laba rugi komprehensif tahun berjalan		(113.377)	(3.642.292)	<i>Loss for the year/ Total comprehensive income for the year</i>
Rugi per saham	23	(0,01)	(0,36)	<i>Loss per share</i>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS/STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013**

	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in Capital	Akumulasi rugi/ Accumulated deficit	Jumlah ekuitas/ Total equity	
	USD	USD	USD	USD	
Saldo per 31 Desember 2011	18.396.572	92.800	(12.591.237)	5.898.135	<i>Balance as of 31 December 2011</i>
Rugi tahun berjalan/ Laba rugi komprehensif tahun berjalan	-	-	(3.642.292)	(3.642.292)	<i>Loss for the year/ Comprehensive income for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2012	18.396.572	92.800	(16.233.529)	2.255.843	<i>Balance as of 31 December 2012</i>
Rugi tahun berjalan/ Laba rugi komprehensif tahun berjalan	-	-	(113.377)	(113.377)	<i>Loss for the year/ Comprehensive income for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2013	18.396.572	92.800	(16.346.906)	2.142.466	<i>Balance as of 31 December 2013</i>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

LAPORAN ARUS KAS/STATEMENT OF CASH FLOWS
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

	Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December		
	2013	2012	
	USD	USD	
Arus kas dari aktivitas operasi:			Cash flows from operating activities:
Penerimaan kas dari pelanggan	30.441.757	27.959.036	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok, direksi dan karyawan	(28.611.421)	(24.694.581)	Cash paid to suppliers, directors and employees
Penerimaan bunga	1.325	2.337	Receipts of interest
Pembayaran bunga	(195.198)	(215.261)	Payments of interest
Pembayaran pajak penghasilan	(111.723)	(134.809)	Payments of income tax
Pengembalian pajak penghasilan	183.169	92.403	Refund of income tax
Arus kas neto dari aktivitas operasi	1.707.909	3.009.125	Net cash flows from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi:			Cash flows from investing activities:
Perolehan aset tetap	(1.146.176)	(2.068.739)	Acquisition of fixed assets
Hasil penjualan aset tetap	82.954	40.149	Proceeds from sale of fixed assets
Arus kas neto untuk aktivitas investasi	(1.063.222)	(2.028.590)	Net cash flows used in investing activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan:			Cash flows from financing activity:
Penambahan utang bank jangka pendek	2.500.000	-	Proceeds from short term bank loan
Pelunasan utang bank jangka pendek	(3.000.000)	(2.500.000)	Repayments of short-term bank loans
Arus kas neto untuk aktivitas pendanaan	(500.000)	(2.500.000)	Net cash flows used in financing activity
Kenaikan (penurunan) neto kas dan bank	144.687	(1.519.465)	Net increase (decrease) in cash on hand and in banks
Kas dan bank awal tahun	406.711	1.926.176	Cash on hand and in banks beginning of year
Kas dan bank akhir tahun	551.398	406.711	Cash on hand and in banks end of year

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian tak terpisahkan dari laporan keuangan ini.

See Notes to the Financial Statements, which form an integral part of these financial statements.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

1. UMUM

I. GENERAL

a. Pendirian Perseroan

Perseroan didirikan dengan nama PT Century Textile Industry disingkat PT Centex dalam rangka Penanaman Modal Asing ("PMA") berdasarkan Undang-Undang No. 1 tahun 1967 jo. Undang-Undang No. 11 tahun 1970, dengan akte notaris Dian Paramita Tanzil (pengganti notaris Djojo Muljadi SH) tanggal 22 Mei 1970 No. 52, yang diubah dengan akte notaris Djojo Muljadi SH tanggal 25 Januari 1971 No. 90. Akte-akte ini disetujui oleh Menteri Kehakiman dengan No. J.A.5/19/19 tanggal 10 Pebruari 1971, didaftarkan di Pengadilan Negeri Jakarta dengan No. 508 dan 509 tanggal 16 Pebruari 1971, dan diumumkan dalam Tambahan No. 150 pada Berita Negara No. 25 tanggal 26 Maret 1971.

Anggaran Dasar Perseroan telah diubah beberapa kali. Mengenai perubahan nama Perseroan menjadi PT Century Textile Industry Tbk disingkat PT Centex Tbk dilakukan dengan akte-akte notaris Singgih Susilo SH tanggal 20 September 1997 No. 65, dan tanggal 21 Oktober 1997 No. 100, serta akte notaris Irene Yulia Susilo SH (pengganti notaris Singgih Susilo SH) tanggal 8 Januari 1998 No. 22. Akte-akte ini disetujui oleh Menteri Kehakiman dengan No. C2-2028.HT.01.04.Th.98 tanggal 20 Maret 1998, dan diumumkan dalam Tambahan No. 2704 pada Berita Negara No. 41 tanggal 22 Mei 1998. Perubahan terakhir dilakukan dengan akte notaris Haji Syarif Siangan Tanudjaja SH tanggal 4 Agustus 2008 No. 2. Perubahan ini dibuat untuk memenuhi ketentuan Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas dan Peraturan Bapepam dan LK No. IX.J.1 mengenai pokok-pokok Anggaran Dasar Perseroan yang melakukan Penawaran Umum Efek Bersifat Ekuitas dan Perusahaan Publik, dan persetujuan penggunaan mata uang Dolar Amerika Serikat ("Dolar AS") dalam pembukuan Perseroan. Akte ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan No. AHU-59078.AH.01.02 Tahun 2008 tanggal 4 September 2008.

Perseroan beroperasi dalam industri tekstil terpadu. Kegiatan komersial dimulai pada tahun 1972.

b. Penawaran umum efek Perseroan

- (i) Sesuai dengan surat Ketua Bapepam No. SI-002/PM/E/1979 tanggal 4 Mei 1979 mengenai Izin Menawarkan Efek di Bursa, Perseroan telah melakukan penawaran umum kepada masyarakat melalui pasar modal sejumlah 116.000 saham dengan nilai nominal Rp 5.000 per saham.

a. The Company's establishment

The Company was established under the name of PT Century Textile Industry abbreviated as PT Centex in the framework of Law No. 1 of 1967 and Law No. 11 of 1970 on foreign capital investment by deed of notary public Dian Paramita Tanzil (substitute for notary public Djojo Muljadi SH) dated 22 May 1970 No. 52, amended by deed of notary public Djojo Muljadi SH dated 25 January 1971 No. 90. These deeds were approved by the Minister of Justice under No. J.A.5/19/19 on 10 February 1971, registered at the Jakarta Court of Justice under No. 508 and 509 on 16 February 1971, and published in Supplement No. 150 to State Gazette No. 25 on 26 March 1971.

The Company's Articles of Association have been amended several times. Concerning the change in the Company's name to PT Century Textile Industry Tbk abbreviated as PT Centex Tbk was effected by deeds of notary public Singgih Susilo SH dated 20 September 1997 No. 65, dated 21 October 1997 No. 100, and notary public Irene Yulia Susilo SH (substitute for notary public Singgih Susilo SH) dated 8 January 1998 No. 22. These deeds were approved by the Minister of Justice under No. C2-2028.HT.01.04.Th.98 on 20 March 1998, and published in Supplement No. 2704 to State Gazette No. 41 on 22 May 1998. The latest amendment was affected by deed of notary public Haji Syarif Siangan Tanudjaja SH dated 4 August 2008 No. 2. The amendment was made to comply with Law No. 40 year 2007 regarding Limited Liability Company Law and Bapepam and LK regulation No. IX.J.1 regarding the Articles of Association of Companies Conducting Public Offerings and Public Companies, and approval for using United States of America Dollar ("US Dollar") currency in the Company's book keeping. This deed was approved by the Minister of Law and Human Rights under No. AHU-59078.AH.01.02.Tahun 2008 on 4 September 2008.

The Company operates in a fully integrated textile industry. Commercial activities commenced in 1972.

b. The Company's public offering

- (i) *In accordance with letter from Chairman of the Capital Market Supervisory Agency ("Bapepam") No. SI-002/PM/E/1979 dated 4 May 1979, "Permit to offer shares in capital market", the Company has publicly offered, through the capital market, 116,000 shares with a nominal value of Rp 5,000 per share.*

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

b. Penawaran umum efek Perseroan (Lanjutan)

- (ii) Sesuai dengan surat Ketua Bapepam No. SI-020/PM/E/1983 tanggal 24 September 1983 mengenai Izin Menawarkan Efek di Bursa, Perseroan melakukan penawaran umum kedua kepada masyarakat melalui pasar modal sejumlah 584.000 saham dengan nilai nominal Rp 5.000 per saham.
- (iii) Dengan surat PT Bursa Efek Surabaya ("BES") No. 05/D-02/BES/VIII/1989 tanggal 8 Agustus 1989 dan surat PT Bursa Efek Jakarta ("BEJ") No. S-273/BEJ/VI/1992 tanggal 26 Juni 1992, 700.000 saham Perseroan dicatatkan di BES dan BEJ.
- (iv) Di tahun 1993 telah dilakukan pemecahan nilai nominal saham ("stock split") dari Rp 5.000 per saham menjadi Rp 1.000 per saham sehingga jumlah saham beredar bertambah dari 700.000 menjadi 3.500.000 saham seri A. Oleh karena itu, sebanyak 3.500.000 saham seri A telah dicatatkan di BES dan BEJ.
- (v) Sesuai dengan surat PT Bursa Efek Jakarta No. S-3312/BEJ.EEM/11-2000 tanggal 9 Nopember 2000 dan surat PT Bursa Efek Surabaya No. JKT-019/MKT-LIST/BES/I/2001 tanggal 29 Januari 2001, Perseroan telah mencatatkan saham seri B sebanyak 6.500.000 saham di BES dan BEJ. Pencatatan saham tersebut dilakukan masing-masing pada tanggal 22 Desember 2000 dan 5 Februari 2001 sesuai dengan pengumuman No. PENG-238/BEJ-EEM/12-2000 dan No. JKT-006/MKT-LIST-PENG/BES/II/2001 di BES dan BEJ, sehingga seluruh saham Perseroan yang beredar, yaitu sebanyak 10.000.000 saham dicatatkan seluruhnya di BES dan BEJ.

Sehubungan dengan penggabungan BES ke dalam BEJ, dan selanjutnya BEJ berubah nama menjadi PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") sejak tanggal 30 Nopember 2007, saham Perseroan yang beredar dicatatkan seluruhnya di BEI.

b. The Company's public offering (Continued)

- (ii) According to the letter from Chairman of the Bapepam No. SI-020/PM/E/1983 dated 24 September 1983 regarding "Permit to offer shares in the capital market", the Company made the second offer to the public through the capital market a total of 584,000 shares with a nominal value of Rp 5,000 per share.
- (iii) By letter of PT Bursa Efek Surabaya ("BES") No. 05/D-02/ BES/VIII/1989 dated 8 August 1989 and letter of PT Bursa Efek Jakarta ("BEJ") No. S-273/BEJ/VI/1992 dated 26 June 1992, 700,000 shares of the Company were listed at BES and BEJ.
- (iv) In 1993 the nominal value of the shares was split ("stock split") from Rp 5,000 to Rp 1,000 per share; consequently, the number of outstanding shares increased from 700,000 to 3,500,000 shares of A series. Therefore, 3,500,000 shares of A series have been listed at BES and BEJ.
- (v) According to the letter from PT Bursa Efek Jakarta No. S-3312/BEJ.EEM/11-2000 dated 9 November 2000 and letter from PT Bursa Efek Surabaya No. JKT-019/MKT-LIST/BES/I/2001 dated 29 January 2001, the Company registered 6,500,000 shares of B series at the BES and BEJ. The shares were listed on 22 December 2000 and 5 February 2001, respectively, by the announcements No. PENG-238/BEJ-EEM/12-2000 and No. JKT-006/MKT-LIST-PENG/BES/II/2001 at BES and BEJ, respectively, therefore all of the Company's issued shares of 10,000,000 shares were listed at BES and BEJ.

In connection with the merger of BES into BEJ, and subsequently BEJ changed its name to PT Bursa Efek Indonesia ("BEI") since 30 November 2007, all of the Company's issued shares were listed at BEI.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

1. UMUM (Lanjutan)

I. GENERAL (Continued)

- c. Per 31 Desember 2013 dan 2012, susunan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

- c. *As of 31 December 2013 and 2012, the composition of the Company's Commissioners and Directors is as follows:*

	2013	2012	
Presiden Komisaris	Tn./Mr. Suhardi Budiman	Tn./Mr. Suhardi Budiman	<i>President Commissioner</i>
Komisaris Independen	Tn./Mr. Katsutoshi Ina	Tn./Mr. Katsutoshi Ina	<i>Independent Commissioner</i>
Komisaris	Tn./Mr. Kazuyoshi Tsuji	Tn./Mr. Kazuyoshi Tsuji	<i>Commissioner</i>
Presiden Direktur	Tn./Mr. Komei Kobayashi	Tn./Mr. Komei Kobayashi	<i>President Director</i>
Wakil Presiden Direktur	Tn./Mr. Muljadi Budiman	Tn./Mr. Muljadi Budiman	<i>Vice President Director</i>
Direksi	Tn./Mr. Kazutaka Hosaka	Tn./Mr. Satoru Matsuda	<i>Directors</i>
	Tn./Mr. Masaru Kimura	Tn./Mr. Masaru Kimura	
	Tn./Mr. Echio Kidachi	Tn./Mr. Echio Kidachi	
	Tn./Mr. Norio Kurobe	Tn./Mr. Norio Kurobe	
Komite audit	Tn./Mr. Irwan Setia	Tn./Mr. Irwan Setia	<i>Audit committee</i>
	Tn./Mr. Charles Christian	Tn./Mr. Charles Christian	

Per 31 Desember 2013 dan 2012, Perseroan mempekerjakan masing-masing 444 dan 421 karyawan tetap (tidak diaudit).

As of 31 December 2013 and 2012, the Company employed 444 and 421 permanent employees (unaudited), respectively.

- d. Kantor dan pabrik Perseroan beralamat di Jalan Raya Bogor Km. 27, Ciracas, Jakarta Timur.

- d. *The Company's office and factory are located at Jalan Raya Bogor Km. 27, Ciracas, East Jakarta.*

- e. Perseroan, melalui pemegang saham mayoritasnya, merupakan bagian dari kelompok usaha Toray Industries Inc., Jepang dan Kanematsu Corporation, Jepang. Kelompok usaha ini memiliki anak perusahaan dan perusahaan afiliasi di seluruh dunia (selanjutnya lihat Catatan 4).

- e. *The Company, through its majority shareholders, is part of Toray Industries Inc., Japan and Kanematsu Corporation, Japan. These groups have subsidiaries and affiliates throughout the world (see further Note 4).*

2. DASAR PENYUSUNAN

2. BASIS OF PREPARATION

- a. **Pernyataan kepatuhan**

Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK") dan Peraturan Bapepam-LK No. VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan".

- a. **Statement of compliance**

The financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK") and the Bapepam-LK Regulation No. VIII.G.7 regarding "Financial Statements Presentation Guidelines".

- b. Direksi Perseroan menyetujui penerbitan laporan keuangan pada tanggal 31 Maret 2014.

- b. *The Company's directors approved the financial statements for issuance on 31 March 2014.*

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

2. DASAR PENYUSUNAN (Lanjutan)

2. BASIS OF PREPARATION (Continued)

c. Dasar pengukuran

Laporan keuangan disusun atas dasar akrual dengan menggunakan konsep nilai historis, kecuali bila standar akuntansinya mengharuskan pengukuran pada nilai wajar.

d. Mata uang fungsional dan penyajian

Laporan keuangan disajikan dalam Dolar AS, yang merupakan mata uang fungsional Perseroan.

Seluruh informasi keuangan disajikan dalam Dolar AS penuh.

e. Laporan arus kas

Laporan arus kas menyajikan perubahan dalam kas dan bank dari aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Laporan arus kas disusun dengan metode langsung.

f. Penggunaan pertimbangan, estimasi, dan asumsi

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan SAK mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi penerapan kebijakan akuntansi dan jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan beban yang dilaporkan. Walaupun estimasi tersebut berdasarkan pemahaman terbaik manajemen atas kejadian dan kegiatan saat ini, hasil sebenarnya dapat berbeda dari jumlah yang diestimasi tersebut.

Estimasi dan dasar asumsi ditinjau secara berkesinambungan. Perubahan terhadap estimasi akuntansi diakui di periode dimana estimasi tersebut diubah dan periode selanjutnya yang terkena dampaknya.

Informasi mengenai asumsi dan estimasi ketidakpastian yang mungkin menyebabkan penyesuaian yang material dalam tahun berikutnya terdapat didalam Catatan 13, Perpajakan, mengenai pemanfaatan rugi pajak.

g. Standar akuntansi dan interpretasi baru/revisi

Di tahun 2013, tidak terdapat Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru/revisi yang relevan terhadap Perseroan.

c. Basis of measurement

The financial statements are prepared on the accrual basis using the historical cost concept, except where the accounting standards require fair value measurement.

d. Functional and presentation currency

The financial statements are presented in US Dollar, which is the functional currency of the Company.

All financial information is presented in whole US Dollar.

e. Statement of cash flows

The statement of cash flows presents the changes in cash on hand and in banks from operating, investing and financing activities. The statement of cash flow is prepared using the direct method.

f. Use of judgments, estimates, and assumptions

The preparation of financial statements in conformity with SAK requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Although those estimates are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from the estimated amounts.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

Information about assumptions and estimation uncertainties that may result in a material adjustment within the following year are included in Note 13, Taxation, regarding utilization of tax loss.

g. New/revised accounting standards and interpretations

In 2013, there are no new/revised Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("ISAK") that are relevant to the Company.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

2. DASAR PENYUSUNAN (Lanjutan)

h. PSAK dan ISAK yang telah diterbitkan tetapi belum efektif

Berikut ini adalah ikhtisar PSAK dan ISAK yang telah diterbitkan tetapi belum efektif untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2013, dan tidak diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan ini, namun mungkin relevan untuk Perseroan.

- Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2014:
 - ISAK 27, Pengalihan Aset dari Pelanggan
 - ISAK 28, Pengakhiran Liabilitas Keuangan dengan Instrumen Ekuitas
- Efektif berlaku pada atau setelah tanggal 1 Januari 2015:
 - PSAK 1 (Revisi 2013), Penyajian Laporan Keuangan
 - PSAK 24 (Revisi 2010), Imbalan Kerja
 - PSAK 67, Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain
 - PSAK 68, Pengukuran Nilai Wajar

Saat ini, Perseroan sedang mengevaluasi dan belum menetapkan dampak dari PSAK dan ISAK yang dikeluarkan tersebut terhadap laporan keuangannya.

2. BASIS OF PREPARATION (Continued)

h. PSAKs and ISAKs issued but not yet effective

The following are summary of PSAKs and ISAKs issued but not yet effective for the year ended 31 December 2013, and have not been applied in preparing these financial statements, but may be relevant to the Company:

- Effective starting on or after 1 January 2014:
 - ISAK 27, Transfer of Assets from Customers
 - ISAK 28, Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments
- Effective starting on or after 1 January 2015:
 - PSAK 1 (2013 Revision), Presentation of Financial Statements
 - PSAK 24 (2010 Revision), Employee Benefits
 - PSAK 67, Disclosure of Interest in Other Entities
 - PSAK 68, Fair Value Measurement

Currently, the Company is evaluating and has not determined any impact of these issued PSAKs and ISAKs to the financial statements.

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

Kebijakan-kebijakan akuntansi berikut ini telah diterapkan secara konsisten terhadap seluruh periode yang disajikan dalam laporan keuangan ini:

a. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas mencakup kas dan aset keuangan yang sangat likuid dengan jatuh tempo tidak lebih dari tiga bulan sejak tanggal perolehan.

b. Penilaian persediaan

Persediaan diukur pada harga yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai neto yang dapat direalisasi. Biaya persediaan ditentukan dengan metode rata-rata, dan mencakup pengeluaran yang terjadi untuk memperoleh persediaan, biaya produksi atau biaya konversi dan biaya lain yang timbul sampai persediaan berada di lokasi dan kondisi saat ini. Dalam hal persediaan yang diproduksi dan persediaan dalam pengolahan, biaya persediaan termasuk overhead produksi yang dialokasikan berdasarkan kapasitas produksi normal.

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

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements:

a. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash and highly liquid financial assets with maturities of three months or less from the date of acquisition.

b. Inventory valuation

Inventories are measured at the lower of cost and net realizable value. Cost is determined using the average method and includes expenditures incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in process, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

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.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

c. Aset tetap

Tanah yang diperoleh dengan status HGB diukur sebesar harga perolehan (termasuk biaya legal untuk memperoleh tanah) dan tidak diamortisasi.

Sebelum 1 Januari 2012, biaya legal untuk memperoleh tanah ditangguhkan dan diamortisasi selama umur hukum hak atau umur ekonomis tanah terkait, mana yang lebih pendek, menggunakan metode garis lurus. Sejak 1 Januari 2012, nilai tercatat biaya tersebut pada tanggal 1 Januari 2012 direklasifikasi ke tanah secara prospektif sesuai dengan ISAK 25, Hak Atas Tanah.

Aset tetap selain tanah diukur menggunakan model biaya, pada awalnya diukur pada harga perolehan dan selanjutnya dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Penyusutan diterapkan menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya:

Bangunan	2 1/2% (40 tahun/years)
Mesin dan peralatan pabrik	8 1/3% (12 tahun/years)
Perkakas, perlengkapan, dan perabot	10% (10 tahun/years)
Kendaraan	20% (5 tahun/years)

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan, dan merupakan akumulasi dari biaya-biaya bahan, peralatan serta biaya lainnya yang berkaitan langsung dengan penyelesaian aset tetap, termasuk biaya pinjaman. Akumulasi biaya tersebut akan direklasifikasi ke dalam kategori aset tetap yang bersangkutan pada saat pembangunan selesai dan aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuannya.

Biaya pinjaman yang berhubungan langsung dengan perolehan atau konstruksi aset kualifikasian dikapitalisasi sebagai bagian dari nilai perolehan aset tersebut. Kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan ketika aset kualifikasian tersebut telah diperoleh atau konstruksinya selesai.

Biaya perbaikan dan pemeliharaan diakui di laba rugi saat terjadinya; sedangkan biaya yang selanjutnya timbul untuk menambah, mengganti, atau memperbaiki aset tetap dikapitalisasi jika memenuhi kriteria untuk diakui sebagai bagian dari aset. Aset tetap yang dilepas atau telah dijual, dikeluarkan dari kelompok aset tetap yang bersangkutan dan keuntungan atau kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi komprehensif di tahun berjalan.

Estimasi masa manfaat, nilai residu dan metode penyusutan dikaji ulang setiap akhir tahun dan pengaruh setiap perubahan estimasi tersebut diperlakukan secara prospektif.

c. Fixed assets

Land acquired under HGB title is measured at acquisition cost (include legal costs incurred in transactions to acquire the land) and is not amortized.

Prior to 1 January 2012, legal cost incurred in acquiring land are deferred and amortized over the shorter of the legal or economic terms of the related land using the straight-line method. Since 1 January 2012, the carrying amount of such cost as of 1 January 2012 is reclassified to land prospectively to conform with ISAK 25, Land Usage Rights.

Fixed assets other than land are measured using the cost model, i.e. initially measured at cost and subsequently carried net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Depreciation is applied using the straight-line method over the following estimated useful lives of the assets:

	Buildings
	Plant machinery and equipment
	Tools, furniture and fixtures
	Vehicles

Assets under construction are stated at cost, and represent the accumulated costs of materials, equipment and other costs directly related to construction of fixed assets, including borrowing costs. The accumulated cost is reclassified to the related categories of fixed assets when the construction is completed and that asset is ready for its intended use.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition or construction of qualifying assets are capitalized as part of the cost of those assets. Capitalization of borrowing costs ceases when the qualifying assets are acquired or their constructions are completed.

Repair and maintenance costs are recognized in profit or loss as incurred; while costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service fixed assets are capitalized when the recognition criteria are met. Fixed assets that are disposed or are sold, are removed from the related group of fixed assets, and the gains or losses are recognized in the statement of comprehensive income for the year.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

PT CENTURY TEXTILE INDUSTRY Tbk

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)/NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
TAHUN BERAKHIR 31 DESEMBER 2013/YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

**3. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI
YANG PENTING (Lanjutan)**

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT
ACCOUNTING POLICIES (Continued)**

d. Penurunan nilai aset nonkeuangan

Pada setiap tanggal pelaporan, Perseroan menelaah nilai tercatat aset nonkeuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, maka nilai terpulihkan aset nonkeuangan tersebut diestimasi.

Kerugian penurunan nilai diakui apabila nilai tercatat suatu aset atau unit penghasil kas melebihi nilai terpulihkannya. Unit penghasil kas adalah kelompok aset terkecil teridentifikasi yang menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset lainnya. Kerugian penurunan nilai diakui dalam laba rugi.

Nilai terpulihkan dari suatu aset atau unit penghasil kas adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjualnya dan nilai pakainya. Dalam menaksir nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskonto ke nilai kininya menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu dari uang dan risiko spesifik atas aset atau unit penghasil kas tersebut.

Kerugian penurunan nilai yang diakui di periode sebelumnya dinilai pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi bahwa kerugian telah menurun atau tidak ada lagi. Kerugian penurunan nilai dibalik jika terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkannya. Kerugian penurunan nilai dibalik hanya sebatas nilai tercatat aset atau unit penghasil kas yang tidak melebihi nilai tercatat yang seharusnya diakui setelah dikurangi penyusutan atau amortisasi, bila kerugian penurunan nilai tidak pernah diakui.

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3j.

d. Impairment of non-financial assets

At each reporting date, the Company reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the recoverable amount of the non-financial asset is estimated.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or a cash-generating unit exceeds its recoverable amount. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets. Impairment losses are recognized in profit or loss.

The recoverable amount of an asset or a cash-generating unit is the greater of its fair value less cost to sell and its value in use. In assessing value in use, the estimated 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 or cash-generating unit.

Impairment losses recognized in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset or cash-generating unit's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

Accounting policy for impairment of financial assets is discussed in Note 3j.