

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**

Laporan Keuangan Konsolidasian Interim  
Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit)  
dan 31 Desember 2015 (Diaudit), serta  
Laporan Laba Rugi dan  
Pendapatan Komprehensif Lainnya  
untuk Periode Sembilan Bulan  
yang Berakhir pada  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

Interim Consolidated Financial Statements  
As of September 30, 2016 (Unaudited) and  
December 31, 2015 (Audited) and  
Statements of Profit and Loss and  
Other Comprehensive Income  
And For the Nine Months  
Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)

Daftar Isi	Halaman/Page	Table of Contents
<b>Surat Pernyataan Direksi</b>		<b>Directors' Statement Letter</b>
<b>Laporan Keuangan Konsolidasian Interim Untuk Periode-periode yang Berakhir pada Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit) Dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada 30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)</b>		<b>Interim Consolidated Financial Statements For the Periods Ended September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited) And For The Nine Months Periods Ended September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)</b>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim	1 - 2	Interim Consolidated Statements of Financial Position
Laporan Laba Rugi dan Pendapatan Komprehensif Lainnya	3	Statements of Profit and Loss and Other Comprehensif Income
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian Interim	4	Interim Consolidated Statements of Changes in Equity
Laporan Arus Kas Konsolidasian Interim	5	Interim Consolidated Statements of Cash Flows
Catatan Atas laporan Keuangan Konsolidasian	6 - 46	Notes to Consolidated Financial Statements
<b>Informasi Tambahan :</b>		<b>Additional Information</b>
Laporan Posisi Keuangan Interim (Entitas Induk)	Lampiran I - II / Attachment I - II	Interim Statements of Financial Position (Parent Entity)
Laporan Laba Rugi dan Pendapatan Komprehensif Lainnya (Entitas Induk)	Lampiran III / Attachment III	Statements of Profit and Loss and Other Comprehensif Income (Parent Entity)
Laporan Perubahan Ekuitas Interim (Entitas Induk)	Lampiran IV / Attachment IV	Interim Statements of Changes in Equity (Parent Entity)
Laporan Arus Kas Interim (Entitas Induk)	Lampiran V / Attachment V	Interim Statements of Cash Flows (Parent Entity)
Pengungkapan Lainnya (Entitas Induk)	Lampiran VI / Attachment VI	Other Discloses (Parent Entity)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
INTERIM CONSOLIDATED  
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

As of September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)  
(In Full Rupiah)

<b>ASET</b>	<b>Catatan/ Note</b>	<b>30 September 2016 September 30, 2016 Rp</b>	<b>31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp</b>	<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan Setara Kas	4.	516,624,835,377	621,846,414,979	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	5.			Trade Receivable
Pihak Berelasi	30.	4,066,488,085	4,998,125,693	Related Parties
Pihak Ketiga		9,929,046,988	11,148,341,516	Third Parties
Aset Keuangan Lancar Lainnya		4,372,966,784	1,613,929,678	Other Current Financial Assets
Persediaan	6.	1,603,358,152,090	1,522,348,116,750	Inventories
Pajak Dibayar di Muka	18.	29,302,905,776	31,492,692,667	Prepaid Taxes
Beban Dibayar di Muka	7.	167,664,138,921	164,514,757,276	Prepaid Expenses
Uang Muka	8., 30.	216,681,189,108	109,432,462,237	Advance Payments
<b>Total Aset Lancar</b>		<b>2,551,999,723,129</b>	<b>2,467,394,840,796</b>	<b>Total Current Assets</b>
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>				<b>NON CURRENT ASSETS</b>
Investasi	9.	3,000,000,000	-	Investment
Piutang Pihak Berelasi	30.	73,944,804,136	27,745,659,787	Due from Related Parties
Beban Dibayar di Muka Jangka Panjang	7.	103,547,786,808	112,168,660,255	Long-term Prepaid Expenses
Aset Tetap	10.	535,334,613,744	457,127,128,671	Fixed Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya	11.	47,193,783,777	44,706,659,201	Other Non Current Financial Assets
Aset Non-Keuangan Tidak Lancar Lainnya	12.	98,340,524,424	83,737,946,074	Other Non Current Non Financial Assets
Aset Pajak Tangguhan	18.	88,210,618,196	74,668,779,217	Deferred Tax Assets
<b>Total Aset Tidak Lancar</b>		<b>949,572,131,085</b>	<b>800,154,833,207</b>	<b>Total Non Currents Assets</b>
<b>TOTAL ASET</b>		<b>3,501,571,854,214</b>	<b>3,267,549,674,003</b>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
INTERIM CONSOLIDATED  
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

As of September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)  
(In Full Rupiah)

<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>Catatan/ Note</b>	<b>30 September 2016 September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015 December 31, 2015</b>	<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
		<b>Rp</b>	<b>Rp</b>	
<b>LIABILITAS KEUANGAN LANCAR</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang Bank	13.	16,073,122,757	22,497,405,596	Bank Loan
Utang Usaha	14.			Trade Payables
Pihak Berelasi	30.	8,784,666,926	31,744,928,874	Related Parties
Pihak Ketiga		103,186,985,200	95,622,110,674	Third Parties
Uang Muka Pelanggan	15.	68,834,073,195	60,418,018,654	Advances From Customer
Liabilitas Keuangan Lancar Lainnya	16.	27,584,773,503	21,368,786,416	Other Current Financial Liabilities
Utang Pihak Berelasi	30.	27,596,938,540	10,062,400,081	Due to Related Parties
Beban Akrual	17.	19,235,571,450	27,660,777,632	Accrued Expenses
Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Pendek		3,369,728,564	349,802,234	Short-Term Employee Benefit Liabilities
Pendapatan Ditangguhkan		113,450,235,250	101,325,012,250	Deferred Income
Utang Pajak	18.	12,994,705,784	40,684,042,817	Tax Payables
Bagian Utang Bank Jangka Panjang yang jatuh tempo dalam Satu Tahun	13.	-	555,555,540	Current Portion of Long-Term Bank Loan
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>		<b>401,110,801,169</b>	<b>412,288,840,768</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>LIABILITAS TIDAK LANCAR</b>				<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>
Utang Bank - Jangka Panjang setelah Dikurangi Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun	13.	-	-	Long Term Bank Loan - Net of Current Portion
Liabilitas Keuangan Tidak Lancar Lainnya		3,620,713,399	4,943,549,775	Other Long Term Financial Liabilities
Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Panjang	19.	260,802,738,500	221,491,767,000	Long Term Employment Benefits Liabilities
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>		<b>264,423,451,899</b>	<b>226,435,316,775</b>	<b>Total Non Current Liabilities</b>
<b>TOTAL LIABILITAS</b>		<b>665,534,253,068</b>	<b>638,724,157,543</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
<b>Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>				<b>Equity Attributable to Owners of the Parent Company</b>
Modal Saham - nilai nominal Rp. 10 per saham				Capital Stock - Par value of 10 per share
Modal Dasar - 48,000,000,000 Saham				Authorized Capital - 48,000,000,000 Shares
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh				Issued and Fully Paid
17,150,000,000 saham				17,150,000,000 Shares
per 30 September 2016 dan				as of September 30, 2016 and
31 Desember 2015	20.	171,500,000,000	171,500,000,000	December 31, 2015
Tambahan Modal Disetor - Bersih	21.	368,122,496,948	368,122,496,948	Additional Paid In Capital - Net
Saham Treasuri	20.	(54,085,682,400)	(54,085,682,400)	Treasury Stocks
Selisih Transaksi akibat Perubahan Ekuitas				Differences Transaction Due to
Perusahaan Anak		239,797,199	239,797,199	Changes in The Equity of Subsidiaries
Saldo Laba				Retained Earnings
Telah ditentukan penggunaannya	22.	285,994,713,034	227,994,713,034	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		2,069,617,534,224	1,914,274,004,814	Unappropriated
<b>Total Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b>		<b>2,841,388,859,005</b>	<b>2,628,045,329,595</b>	<b>Total Equity Attributable to Owners of the Parent Company</b>
Kepentingan Non Pengendali		(5,351,257,859)	780,186,865	Non-Controlling Interests
<b>Total Ekuitas</b>		<b>2,836,037,601,146</b>	<b>2,628,825,516,460</b>	<b>Total Equity</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<b>3,501,571,854,214</b>	<b>3,267,549,674,003</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
**DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF**  
**KONSOLIDASIAN**

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 30 September 2016 dan 2015 (tidak diaudit)  
 (Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
**AND SUBSIDIARY**  
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF**  
**COMPREHENSIVE INCOME**  
 For the Nine Months Periods Ended  
 September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)  
 (In Full Rupiah)

		2016 (9 bulan/ months)	2015 (9 bulan/ months)	
	Catatan	Rp	Rp	
<b>PENJUALAN</b>	23.	3,512,633,853,173	3,420,659,806,232	<b>SALES</b>
<b>PENJUALAN KONSINYASI - BERSIH</b>	24.	38,321,945,262	34,816,939,517	<b>CONSIGNMENT SALES - NET</b>
<b>PENJUALAN BERSIH</b>		3,550,955,798,435	3,455,476,745,749	<b>NET SALES</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	25.	1,862,924,220,296	1,806,304,628,477	<b>COST OF GOODS SOLD</b>
<b>LABA KOTOR</b>		1,688,031,578,139	1,649,172,117,272	<b>GROSS PROFIT</b>
Beban Usaha	26.	(1,248,617,291,758)	(1,202,567,293,653)	Operating Expenses
Pendapatan Lain-lain	27.	135,313,763,833	59,830,614,073	Other Income
Beban lain-lain	27.	(795,103,480)	(698,708,343)	Other Expenses
<b>LABA USAHA</b>		573,932,946,734	505,736,729,349	<b>OPERATING INCOME</b>
Beban Keuangan - Bersih	28.	(10,590,323,269)	(23,686,720,092)	Financial Charges - Net
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		563,342,623,465	482,050,009,257	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>
<b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN</b>				<b>INCOME TAX BENEFIT (EXPENSES)</b>
Pajak Kini	18.	(106,809,914,819)	(103,366,285,019)	Current Tax
Pajak Tangguhan	18.	13,541,838,980	10,859,022,703	Deferred Tax
Total Beban Pajak Penghasilan		(93,268,075,839)	(92,507,262,316)	Total Income Tax Expenses
<b>LABA PERIODE BERJALAN</b>		<b>470,074,547,626</b>	<b>389,542,746,941</b>	<b>INCOME FOR THE PERIOD</b>
Total Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk		476,205,992,350	393,260,859,991	Total Net Income Attributable to : Owner of the Parent Company
Kepentingan Non Pengendali		(6,131,444,724)	(3,718,113,049)	Non-Controlling Interests
		<b>470,074,547,626</b>	<b>389,542,746,941</b>	
<b>Pendapatan (Beban) Komprehensif Lain</b>		-	-	<b>Other Comprehensive Income (Expenses)</b>
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>		<b>470,074,547,626</b>	<b>389,542,746,941</b>	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>
<b>Total Laba Komprehensif yang dapat Diatribusikan kepada</b>				Total Comprehensive Income
Pemilik Entitas Induk		476,205,992,350	393,260,859,991	Attributable to :
Kepentingan Non Pengendali		(6,131,444,724)	(3,718,113,049)	Owner of The Parent Company
		<b>470,074,547,626</b>	<b>389,542,746,941</b>	Non-Controlling Interests
<b>LABA PER SAHAM DASAR</b>	29.	<b>27.90</b>	<b>23.02</b>	<b>BASIC EARNING PER SHARE</b>

PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
KONSOLIDASIAN INTERIM

Untuk Periode yang Berakhir pada 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF  
CHANGES IN EQUITY  
For the periods ended September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)  
(In Full Rupiah)

Catatan/ Notes	Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk/ Equity Attribute to Owners of the Parent Company								Kepentingan Non Pengendali/ Non-Controlling Interest	Total Ekuitas/ Total Equity		
	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahannya Modal Disetor/ Additional Paid In Capital	Selisih Transaksi dengan Kepentingan Non Pengendali / Difference Transaction with Non Controlling Interest	Saldo Laba/ Retained Earning		Modal Saham Dibeli Kembali/ Treasury Stocks	Total/ Total	Rp				Rp
				Telah Ditetapkan Penggunaannya/ Appropriated	Belum Ditetapkan Penggunaannya/ Unappropriated							
<b>SALDO PER 31 DESEMBER 2014</b>	<b>171.500.000.000</b>	<b>368.122.496.948</b>	<b>239.797.199</b>	<b>173.994.713.034</b>	<b>1.645.857.669.290</b>	<b>(34.619.340.000)</b>	<b>2.325.095.336.471</b>	<b>4.017.079.900</b>	<b>2.329.112.416.371</b>	<b>BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2014</b>		
Laba Periode Berjalan	-	-	-	-	393.260.859.991	-	393.260.859.991	(3.718.113,049)	389.542.746,942	Income for the Period		
Deviden Kas	22.b				(272.647.888,000)		(272.647.888,000)		(272.647.888,000)	Cash Dividend		
Saldo Laba untuk Cadangan Umum	22.b			54.000.000,000	(54.000.000,000)		-		-	Retained Earnings for General Reverse		
Pembelian Kembali Modal Saham						(11.882.604,400)	(11.882.604,400)		(11.882.604,400)			
<b>SALDO PER 30 SEPTEMBER 2015</b>	<b>171.500.000.000</b>	<b>368.122.496.948</b>	<b>239.797.199</b>	<b>227.994.713.034</b>	<b>1.712.470.641.281</b>	<b>(46.501.944.400)</b>	<b>2.433.825.704.062</b>	<b>298.966.851</b>	<b>2.434.124.670.913</b>	<b>BALANCE AS OF SEPTEMBER 30, 2015</b>		
<b>SALDO PER 31 DESEMBER 2015</b>	<b>171.500.000.000</b>	<b>368.122.496.948</b>	<b>239.797.199</b>	<b>227.994.713.034</b>	<b>1.914.274.004.814</b>	<b>(54.085.682.400)</b>	<b>2.628.045.329.595</b>	<b>780.186.865</b>	<b>2.628.825.516.460</b>	<b>BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2015</b>		
Laba Periode Berjalan	-	-	-	-	476.205.992,350	-	476.205.992,350	(6.131,444,724)	470,074,547,626	Income for the Period		
Deviden Kas	22.a				(262.862.462,940)		(262.862.462,940)		(262.862.462,940)	Cash Dividend		
Saldo Laba untuk Cadangan Umum	22.a			58.000.000,000	(58.000.000,000)		-		-	Retained Earnings for General Reverse		
<b>SALDO PER 30 SEPTEMBER 2016 (TIDAK DIAUDIT)</b>	<b>171.500.000.000</b>	<b>368.122.496.948</b>	<b>239.797.199</b>	<b>285.994.713.034</b>	<b>2.069.617.534.224</b>	<b>(54.085.682.400)</b>	<b>2.841.388.859.005</b>	<b>(5.351.257.859)</b>	<b>2.836.037.601.146</b>	<b>BALANCE AS OF SEPTEMBER 30, 2016 (UNAUDITED)</b>		

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN ARUS KAS  
KONSOLIDASIAN INTERIM**

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
30 September 2016 dan 2015 (tidak diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
INTERIM CONSOLIDATED  
STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
For the Nine Months Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)  
(In Full Rupiah)

	<b>2016</b> <b>(9 bulan/ months)</b> <b>Rp</b>	<b>2015</b> <b>(9 bulan/ months)</b> <b>Rp</b>	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan dari Pelanggan	4,045,691,528,232	3,888,554,425,071	Cash Received from Customers
Pembayaran kepada Pemasok dan Lainnya	(2,974,063,056,243)	(3,025,866,583,339)	Cash paid to Suppliers and Others
Pembayaran kepada Karyawan	(619,265,355,602)	(516,721,867,549)	Cash paid to Employees
Pembayaran Pajak	(258,253,763,185)	(228,164,646,710)	Payment for Tax
Restitusi Pajak	8,862,052,367	-	Tax Restitution
Pembayaran Bunga	(1,628,065,177)	(2,378,995,534)	Payment for Interest
Penerimaan Bunga	16,431,961,728	6,885,557,386	Interest Received
Arus Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	<u>217,775,302,120</u>	<u>122,307,889,325</u>	Net Cash Flows Provided by Operating Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Pencairan Investasi	175,575,397,248	-	Withdrawal of Investments
Penempatan Investasi	(178,575,397,248)	-	Placement of Investments
Perolehan Aset Tetap	(207,712,325,761)	(82,823,784,504)	Acquisitions of Fixed Assets
Hasil Penjualan Aset Tetap	<u>159,560,247,980</u>	<u>61,538,457,861</u>	Proceed from Disposal of Fixed Assets
Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi	<u>(51,152,077,781)</u>	<u>(21,285,326,643)</u>	Net Cash Flows Used in Investing Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Pembayaran Dividen Tunai	(262,862,462,940)	(272,646,288,000)	Payment of Cash Dividend
Pembelian Saham yang dibeli kembali	-	(11,882,604,400)	Buy Back of Capital Stock
Pembayaran ke Pihak Berelasi	(26,005,611,569)	(23,643,892,522)	Cash Payment to Related Parties
Penerimaan dari Pihak Berelasi	24,011,897,989	24,653,594,457	Cash Received from Related Parties
Pembayaran Utang bank	(17,101,913,786)	(8,048,419,416)	Payment of Bank Loan
Penerimaan Pinjaman	<u>10,122,075,417</u>	<u>6,054,214,261</u>	Receiving Loan
Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	<u>(271,836,014,889)</u>	<u>(285,513,395,620)</u>	Net Cash Flows used in Financing Activities
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>(105,212,790,550)</b>	<b>(184,490,832,938)</b>	<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENT</b>
<b>DAMPAK PERUBAHAN KURS TERHADAP KAS DAN SETARA KAS</b>	<b>(8,789,052)</b>	<b>1,758,900,028</b>	<b>EFFECT OF FLUCTUATION IN FOREIGN EXCHANGE RATE ON CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE</b>	<b>621,846,414,979</b>	<b>391,452,438,398</b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE</b>	<b><u>516,624,835,377</u></b>	<b><u>208,720,505,488</u></b>	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR PERIODE TERDIRI DARI :</b>			<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE OF THE PERIOD CONSIST OF :</b>
Kas	10,536,794,414	12,631,449,304	Cash on Hand
Bank	326,773,207,154	142,619,221,124	Cash in Banks
Deposito Berjangka	<u>179,314,833,809</u>	<u>53,469,835,060</u>	Time Deposits
<b>Jumlah</b>	<b><u>516,624,835,377</u></b>	<b><u>208,720,505,488</u></b>	<b>Total</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah)

**1 Umum**

**1. General**

**1.a. Pendirian Perusahaan**

PT Ace Hardware Indonesia Tbk (Perusahaan) didirikan awalnya bernama PT Kawan Lama Home Center berdasarkan akta No. 17 tanggal 3 Pebruari 1995 dari Benny Kristianto, S.H, notaris di Jakarta. Pada tanggal 28 Oktober 1997, nama Perusahaan diubah menjadi PT Ace Indoritel Perkakas, dan kemudian berdasarkan akta No. 40 tanggal 28 Agustus 2001 dari Fathiah Helmi, S.H, notaris di Jakarta nama Perusahaan selanjutnya diubah menjadi PT Ace Hardware Indonesia. Perubahan anggaran dasar Perusahaan tersebut telah disetujui oleh Menteri Kehakiman dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C-08339.HT.0 1.04 TH 2001 tanggal 14 September 2001 dan diumumkan dalam Berita Negara No. 77, Tambahan No. 11366, tanggal 24 September 2002.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan akta No. 33 tanggal 29 Agustus 2007 dari Fathiah Helmi, SH, pengganti notaris Budiningsih Kurnia, SH, Notaris di Jakarta, diantaranya mengenai perubahan status Perusahaan menjadi perusahaan terbuka dan perubahan nama perusahaan menjadi PT Ace Hardware Indonesia Tbk. Pada tanggal 4 September 2007, perubahan anggaran dasar tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. W7-09693 HT.01.04-TH 2007.

Sesuai pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan meliputi usaha perdagangan umum termasuk kegiatan ekspor impor serta menjalankan usaha sebagai agen dan distributor. Saat ini kegiatan usaha Perusahaan terutama adalah penjualan eceran (ritel) barang-barang untuk kebutuhan rumah tangga dan lifestyle. Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan memiliki 122 gerai ritel yang meliputi area Jakarta, Tangerang, Bekasi, Karawang, Bogor, Depok, Cirebon, Bandung, Tasik, Yogyakarta, Semarang, Solo, Surabaya, Malang, Bali, Medan, Batam, Pekanbaru, Palembang, Jambi, Lampung, Balikpapan, Makasar, Banjarmasin, Pontianak, Manado, Maluku, Samarinda, Kupang dan Lombok.

Kantor Perusahaan terletak di Gedung Kawan Lama Lt.5, Jl. Puri Kencana No.1, Meruya-Kembangan, Jakarta 11610, Indonesia. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial sejak tanggal 22 Desember 1995.

PT Kawan Lama Sejahtera, pemegang saham mayoritas Perusahaan, merupakan perusahaan yang 99,99% sahamnya dimiliki oleh PT Kawan Lama Internusa. Perusahaan adalah anggota kelompok usaha Kawan Lama.

**1.b. Penawaran Umum**

Pada tanggal 11 September 2007, melalui Surat Pengantar Pernyataan Pendaftaran No. 064/ACE/PW/IPO/IX/07, Perusahaan telah menawarkan sahamnya kepada masyarakat melalui pasar modal sejumlah 515,000,000 saham dengan nilai nominal Rp 100 per saham dengan harga penawaran Rp 820 per saham. Pada tanggal 30 Oktober 2007, berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam & LK) No. S-5424/BL/2007, Perusahaan telah memperoleh Surat Pemberitahuan Efektif Pernyataan Penawaran. Selisih lebih jumlah yang diterima dari pengeluaran saham terhadap nilai nominalnya sebesar Rp 370,800,000,000 dicatat dalam akun "Tambahan Modal Disetor" setelah dikurangi total biaya emisi saham sebesar Rp 16,895,778,052.

Efektif semenjak tanggal pencatatan, seluruh saham Perusahaan telah tercatat pada Bursa Efek Indonesia.

**1.c. Entitas Anak**

Penyertaan saham pada perusahaan anak pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut :

Perusahaan/ Company	Lokasi/ Location	Kegiatan Usaha Utama/ Principal Activities	Tahun Operasi Komersial/ Year of Commercial Operation	Persentase Kepemilikan		Jumlah Aset / Total Assets	
				2016	2015	2016	2015
PT Toys Games Indonesia	Jakarta	Industri dan Industry and Trading	2009	59.9988%	59.9988%	115,395,710,039	103,083,868,418

Anggaran dasar TGI telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat keputusan No.AHU-45904.A.H.01.01.Tahun 2009 tanggal 16 September 2009, dengan persentase kepemilikan Perusahaan sebesar 99,9950%

Berdasarkan akta No. 209 tanggal 29 Desember 2010 dari Budiningsih Kurnia, SH, pengganti notaris Eliwaty Tjitra, SH., notaris di Jakarta, persentase kepemilikan Perusahaan berubah menjadi 59,9978%.

**1.a. The Company's Establishment**

PT Ace Hardware Indonesia (the Company) was established under the name of Kawan Lama Home Center based on notarial deed No. 17 dated February 3, 1995 of Benny Kristanto, S.H, a notary in Jakarta. On October 28, 1997, the Company's name was changed to PT Ace Indoritel Perkakas, and then based on notarial deed No. 40 dated August 28, 2001 of Fathiah Helmi, S.H, a notary in Jakarta, the Company's name was subsequently changed to PT Ace Hardware Indonesia. The amendment of the Company's articles of association has been approved by the Minister of Justice and Human Right of Republic of Indonesia in his decree No. C-08339.HT.01.04 TH 2001 dated September 14, 2001 and were published in the State Gazette No. 77, Supplement No. 11366, dated September 24, 2002.

The Company's articles of association has been amended several times, most recently based on notarial deed No. 33 dated August 29, 2007 of Fathiah Helmi, SH a substitute notary of Budiningsih Kurnia, SH, a notary in Jakarta, concerning, among others, the change in status of the Company to a public company and change in Company's name to PT Ace Hardware Indonesia Tbk. On September 4, 2007, the changes of the Company's article of association were approved by the Minister of Justice and Human Right of the Republic of Indonesia with his decree No. W7-09693 HT.01.04-TH 2007.

According to article 3 of the Company's article of association, the Company's scope of activities consist of general trading including export import along with working as agent or distributor. Currently, the Company is engaged as a retailer of household appliances and life style products. As of September 30, 2016 the Company has 122 retail outlets which are located in Jakarta, Tangerang, Bekasi, Karawang, Bogor, Depok, Cirebon, Bandung, Tasik, Yogyakarta, Semarang, Solo, Surabaya, Malang, Bali, Medan, Batam, Pekanbaru, Palembang, Jambi, Lampung, Balikpapan, Makasar, Banjarmasin, Pontianak, Manado, Maluku, Samarinda, Kupang and Lombok.

The Company office is located at Kawan Lama Building 5<sup>th</sup> floor, Jl. Puri Kencana No.1, Meruya-Kembangan, Jakarta 11610, Indonesia. The Company started its commercial operation since December 22, 1995.

PT Kawan Lama Sejahtera as the Company's majority shareholder, is owned 99.99% by PT Kawan Lama Internusa. The Company is a member of Kawan Lama Group.

**1.b. Initial Public Offering**

On September 11, 2007, based on Statement of Registration Letter No. 064/ACE/PW/IPO/IX/07, the Company has conducted the initial public offering of 515,000,000 shares with per value of Rp 100 per share with offering price of Rp 820 per share through capital market. Based on decision letter from Chairman of Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (Bapepam & LK) No. S-5424/BL/2007 dated October 30,2007, the Company received Letter of Effectivity of Registration Statement. The excess amount received from the issuance of stock over its face value amounting to Rp 370,800,000,000 is recorded in the "Additional Paid In Capital" account, after then deducted by stock issuance cost of Rp 16,895,778,052.

Effective since the date of listing, all of the Company's shares have been listed at Indonesia Stock Exchange.

**1.c. The Subsidiary**

The Company's investment in shares of stock of subsidiary as of September 30, 2016 and December 31, 2015 is as follows:

TGI's article of association has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of Republic of Indonesia in his decree No. AHU-45904.A.H.01.01 Tahun 2009 dated September 16, 2009, which the percentage of the Company's ownership of 99.9950%

Based on notarial deed No. 209 dated December 29, 2010 of Budiningsih Kurnia, SH a substitute of Eliwaty Tjitra, SH, a notary in Jakarta, the percentage of ownership change into 59,9978%.



Berdasarkan akta No 08 tanggal 3 Oktober 2011 dari Eliwaty Tjitra, SH, notaris di Jakarta, persentase kepemilikan berubah lagi menjadi 59,9988%.

Based on notarial deed No 08 dated October 3, 2011 of Eliwaty Tjitra, SH, a notary in Jakarta, the percentage of ownership change into 59,9988%.

Atas transaksi-transaksi tersebut, Perusahaan mencatat selisih transaksi akibat perubahan modal di entitas anak sebesar Rp 239,797,199 pada 30 September 2016 yang merupakan bagian dari ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Based on transactions, the Company recorded transaction different due to changes in the capital of a subsidiary amounting to Rp 239,797,199 as of September 30, 2016 which is part of the equity on the consolidated statements of financial position.

**1.d. Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan**

Susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 sesuai dengan akta No 72 tanggal 20 Mei 2015 dari Eliwaty Tjitra, S.H, notaris di Jakarta dan akta no 86 tanggal 16 Mei 2012 dari Eliwaty Tjitra, S.H, notaris di Jakarta adalah sebagai berikut:

**1.d. Board of Commissioners, Directors and Employees**

The compositions of the Company's Board of Commissioners and Directors as of September 30, 2016 and December 31, 2015 according to notarial deed No 72 dated May 20, 2015 of Eliwaty Tjitra, S.H, Notary in Jakarta and notarial deed No 86 dated May 16, 2012 of Eliwaty Tjitra, S.H, a Notary in Jakarta, respectively are as follows:

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
<b>Komisaris :</b>			<b>Commissioners :</b>
Presiden Komisaris	Kuncoro Wibowo	Kuncoro Wibowo	President Commissioner
Komisaris	Ijek Widya Krisnadi	Ijek Widya Krisnadi	Commissioners
Komisaris Independen	Teddy Hartono Setiawan Letjend. TNI Purn. Tarub	Teddy Hartono Setiawan Letjend. TNI Purn. Tarub	Independent Commissioners
<b>Direksi :</b>			<b>Directors :</b>
Direktur Utama	Prabowo Widya Krisnadi	Prabowo Widya Krisnadi	President Director
Direktur	Hartanto Djasman Tarisa Widyakrisnadi	Hartanto Djasman Tarisa Widyakrisnadi	Directors
Direktur tak terafiliasi	Sugiyanto Wibawa	Rudy Hartono Sugiyanto Wibawa	Non-Related Directors

Ketua Audit Internal dan Sekretaris Perusahaan pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah Petrus Rudy Prakoso dan Helen R. Tanzil.

The Head of Internal Audit and Corporate Secretary as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are Petrus Rudy Prakoso and Helen R. Tanzil.

Jumlah karyawan Perusahaan dan entitas anak (selanjutnya secara bersama-sama disebut Grup) pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah masing-masing 11,512 dan 11,348 orang (termasuk entitas anak).

Total number of employees in the Company's and subsidiary (thereinafter will be referred as the Group) of September 30, 2016 and December 31, 2015 are 11,512 and 11,348 persons, respectively (include subsidiary).

**1.e. Komite Audit**

Pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 komite audit Perusahaan beranggotakan sebagai berikut :

**1.e. Audit Committee**

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, respectively, the Company's audit/ committee consisting of the following members :

	<u>30 September 2016/ September 30, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Ketua Komite Audit	Teddy Hartono Setiawan	Teddy Hartono Setiawan	Head of Audit Committee
Anggota	Julianto Sudarto Petrus Rudy Prakoso	Ngakan Putu Adhiriana Iskandar Baha	Members

**2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi**

**2. Summary of Significant Accounting Policies**

**2.a. Kepatuhan Terhadap Standar Akuntansi Keuangan (SAK)**

Laporan keuangan konsolidasian Group telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang meliputi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI), serta Peraturan Pasar Modal yang berlaku antara lain Peraturan Otoritas Jasa/Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (OJK/Bapepam-LK) No. VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan" dan Keputusan No. KEP-347/BL/2012 tentang penyajian dan pengungkapan laporan keuangan emiten atau perusahaan publik.

**2.a. Compliance of Financial Accounting Standards (FAS)**

The Group's consolidated financial statements has been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards which include the Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation of Financial Accounting Standard (ISAK) issued by the Financial Accounting Standard Board - Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI) and Regulations in the Capital Market include Regulations of Financial Services Authority/Capital Market and Supervisory Board and Financial Institution (OJK/Bapepam-LK) No. VIII.G.7 regarding the "Preparation of Financial Statement" and Degree No. KEP-347/BL/2012 regarding presentation and disclosure of financial statements of the issuer or public company.

**2.b. Dasar Pengukuran dan Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasi disusun dan disajikan berdasarkan asumsi kelangsungan usaha serta atas dasar akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasi. Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu yang didasarkan pengukuran lain sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut. Biaya perolehan umumnya didasarkan pada nilai wajar imbalan yang diserahkan dalam perolehan aset.

**2.b. Basis of Measurement and Preparation of Consolidated Financial Statements**

The consolidated financial statements have been prepared based on going concern assumption and accrual basis of accounting, except for the consolidated statements of cash flows. Basis of measurement in preparation of these consolidated financial statement is the historical cost concept, except for certain accounts which have been prepared on the basis of other measurements as described in their respective policies. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

Laporan arus kas konsolidasian disajikan dengan metode langsung (direct method) dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas menjadi kegiatan operasi, investasi dan pendanaan.

The consolidated statements of cash flows are prepared using direct method and classified into operating, investing and financing activities.

Mata uang penyajian dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Group. Setiap entitas dalam Grup menetapkan mata uang fungsional sendiri dan unsur-unsur dalam laporan keuangan dari setiap entitas diukur berdasarkan mata uang fungsional tersebut.

The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statement is Indonesian Rupiah which is the functional currency of the Group. Each entity in the Group determines its own functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency.

**2.c. Pernyataan dan Interpretasi Standar Akuntansi Baru dan Revisi yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan**

Berikut adalah standar baru, perubahan atas standar dan interpretasi standar yang telah diterbitkan oleh DSAK-IAI dan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2015, yaitu:

- PSAK No 1 (Revisi 2013) "Penyajian Laporan Keuangan"
- PSAK No 4 (Revisi 2013) "Laporan Keuangan Tersendiri"
- PSAK No 15 (Revisi 2013) "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- PSAK No 24 (Revisi 2013) "Imbalan Kerja"
- PSAK No 46 (Revisi 2013) "Pajak Penghasilan"
- PSAK No 48 (Revisi 2014) "Penurunan Nilai Aset"
- PSAK No 50 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Penyajian"
- PSAK No 55 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran"
- PSAK No 60 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"
- PSAK No 65 "Laporan Keuangan Konsolidasian"
- PSAK No 66 "Pengaturan Bersama"
- PSAK No 67 "pengungkapan Kepentingan Entitas Lain"
- PSAK No 68 "Pengukuran Nilai Wajar"
- ISAK No 26 (Revisi 2014) "Penilaian Kembali Derivatif Melekat"

Berikut ini adalah dampak atas perubahan standar akuntansi diatas yang relevan dan signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasi Grup:

- PSAK No 1 (Revisi 2013) "Penyajian Laporan Keuangan"  
PSAK No 1 (Revisi 2013) mengatur perubahan dalam format serta revisi judul laporan. Dampak signifikan dari perubahan dalam standar akuntansi ini terhadap
  - Perubahan nama laporan yang sebelumnya adalah "Laporan Laba Rugi Komprehensif" menjadi "Laporan Laba Rugi dan penghasilan Komprehensif"
  - Adanya persyaratan penyajian penghasilan komprehensif lainnya yang dikelompokkan menjadi (a) pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi; dan (b) pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi.Standar ini berlaku retrospektif dan oleh karenanya informasi pembandingan tertentu telah disajikan kembali.
- PSAK No 4 (Revisi 2013) "Laporan Keuangan Tersendiri"  
PSAK No 4 (Revisi 2009) "Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Keuangan Tersendiri" telah revisi dan diubah namanya menjadi PSAK No 4 (Revisi 2013) "Laporan Keuangan Tersendiri" yang menjadi suatu standar yang hanya mengatur laporan keuangan tersendiri. Panduan yang telah ada untuk laporan keuangan tersendiri tidak diubah.
- PSAK No 15 (Revisi 2013) "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"  
PSAK No 15 (Revisi 2009) "Investasi pada Entitas Asosiasi" telah direvisi dan diubah namanya menjadi PSAK No 15 (Revisi 2013) "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama". Standar ini mengatur ketentuan mengenai penerapan metode ekuitas sebagai metode akuntansi untuk investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama.

Standar ini mendefinisikan "pengaruh signifikan", memberikan panduan mengenai bagaimana metode ekuitas diterapkan dan menetapkan bagaimana investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama diuji penurunan nilainya.

Penerapan standar revisi ini tidak memberikan pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian

- PSAK No 24 (Revisi 2013) "Imbalan Kerja"  
PSAK ini mengubah beberapa ketentuan akuntansi terkait program imbalan pasti. Perubahan utama mencakup penghapusan "pendekatan koridor", modifikasi akuntansi untuk pesangon dan penyempurnaan ketentuan mengenai pengakuan, penyajian dan pengukuran untuk program imbalan kerja imbalan pasti.

Perubahan ketentuan yang berdampak pada laporan keuangan konsolidasi Grup antara lain sebagai berikut:

- a. pengakuan keuntungan (kerugian) aktuarial melalui penghasilan komprehensif lainnya.
- b. semua biaya jasa lalu diakui sebagai beban pada tanggal yang lebih awal antara ketika amandemen/kuartailen program terjadi atau ketika entitas mengakui biaya terkait restrukturisasi atau pesangon. Sehingga biaya jasa lalu yang belum cested tidak lagi dapat ditangguhkan dan diakui sepanjang periode vesting.

**2.c. New and Revised Statement and Interpretation of Financial Accounting Standards Effective in The Current Year**

The Following are new standards, amendments of standards and interpretation of standard issued by DSAK-IAI and effectively applied for the period starting on or after January 1, 2015 as follows:

- PSAK No 1 (Revised 2013) "Presentation of Financial Statement"
- PSAK No 4 (Revised 2013) "Separate Financial Statement"
- PSAK No 15 (Revised 2013) "Investments in Associates and Joint Ventures"
- PSAK No 24 (Revised 2013) "Employee Benefits"
- PSAK No 46 (Revised 2013) "Income Taxes"
- PSAK No 48 (Revised 2014) "Impairment of Assets"
- PSAK No 50 (Revised 2014) "Financial Instruments: Presentation"
- PSAK No 55 (Revised 2014) "Financial Instruments: Recognition and Measurement"
- PSAK No 60 (Revised 2014) "Financial Instruments: Disclosures"
- PSAK No 65 "Consolidated Financial Statement"
- PSAK No 66 "Joint Arrangements"
- PSAK No 67 "Disclosure of Interest in Other Entities"
- PSAK No 68 "Fair Value Measurement"
- ISAK No 26 (Revised 2014) "Reassessment of Embedded Derivatives"

The Following is the impact of the amendments in accounting standards that are relevant and significant to the consolidated financial statements of the Group

- PSAK No 1 (Revised 2013) "Presentation of Financial Statement"  
PSAK No 1 (Revised 2013) has introduce changes in the format and revision of the title of the report. The significant impact of changes of this accounting standard to the Group, among others, are:
  - Change of report title which previously named "Statement of Comprehensive Income" become "Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income"
  - Requirement for the presentation of other comprehensive income are groped into (a) items that will not be reclassified to profit or loss; and (b) items that will be reclassified to profit or loss.This standard is applied retrospectively and certain comparative information have been restated, accordingly.
- PSAK No 4 (Revised 2013) "Separate Financial Statement"  
PSAK No 4 (Revised 2009) "Consolidated and Separate Financial Statements" have been revised and re-titled into PSAK No 4 (Revised 2013) "Separate Financial Statement" which became a standard only delas with requirement for separate financial statements. the existing guidance for separate financial statement remains unchanged

- PSAK No 15 (Revised 2013) "Investments in Associates and Joint Ventures"  
PSAK No 15 (Revised 2009) "Investments in Associates" has been revised and re-titled into PSAK No 15 (Revised 2013) "Investments in Associates and Joint Ventures". This standards sets out the requirements for the application of the equity method when accounting for investment in associates and joint ventures.

It defines "significant influence". Provides guidance on how the equity method of accounting is to be applied and prescribes how investments in associates and joint ventures should be tested for impairment.

The adaption of the revised standard had o material effect to the consolidated financial statement

- PSAK No 24 (Revised 2013) "Employee Benefits"  
This PSAK amending some accounting provisions related to defined benefit plans. The key amandemets include elimination of the "corridor approach", modification of accounting for termination benefits and improvement of the recognition, presentation and disclosure requirements for defined benefit plans.

Amanded provisions that impacting the Group's consolidated financial statements are as follows:

- a. the recognition of actuarial gains (losses) through other comprehensive income.
- b. all past service cost is recognized as an expense at the earlier of the date when the amendment/curtailment occurs or the date whe the entity recognizes related restructuring costs or termination benefits. Therefore the unvested past service cost is no longer be deferred and recognized over the vesting period

- c. beban bunga dan imbal hasil aset program yang digunakan dalam PSAK No. 24 terdahulu diganti dengan konsep bunga neto, yang dihitung dengan menggunakan tingkat diskonto liabilitas (aset) neto imbalan pasti yang ditentukan pada awal setiap periode pelaporan tahunan.

Perubahan ini diterapkan secara retrospektif (kecuali perubahan nilai tercatat aset yang mencakup biaya imbalan kerja dalam nilai tercatatnya) dan dampak perubahan dari standar ini dijelaskan pada Catatan 19.

- PSAK No 46 (Revisi 2013) "Pajak Penghasilan"  
PSAK No 46 (Revisi 2013) ini memberikan penekanan pada pengukuran pajak tangguhan atas aset yang diukur dengan nilai wajar, dengan mengasumsikan bahwa jumlah tercatat aset akan dipulihkan melalui penjualan. Selain itu, standar ini juga menghilangkan pengaturan tentang pajak final.

Penerapan standar revisi ini tidak memberikan pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian.

- PSAK No 48 (Revisi 2014) "Penurunan Nilai Aset"  
Perubahan dalam PSAK No. 48 (Revisi 2014), terutama berkaitan dengan perubahan definisi dan pengaturan nilai wajar sebagaimana diatur dalam PSAK No 68.

Penerapan standar revisi ini tidak memberikan pengaruh material terhadap laporan keuangan konsolidasian.

- PSAK No 50 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK No 55 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengaturan", dan PSAK No 60 (Revisi 2014) "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".

Perubahan pada ketiga PSAK ini, terutama merupakan penyesuaian akibat diterbitkannya PSAK No. 68 mengenai nilai wajar.

PSAK No. 50 (Revisi 2014) menghapus pengaturan pajak penghasilan yang terkait dengan dividen dan akan mengacu pada PSAK No. 46. Selain itu, PSAK No. 50 (Revisi 2014) memberikan pengaturan (pedoman aplikasi) yang lebih spesifik terkait kriteria untuk melakukan saling hapus dan penyelesaian neto aset dan liabilitas keuangan.

Perubahan PSAK No. 55 (Revisi 2014) mengatur tentang pengukuran dan reklasifikasi derivatif melekat, pengaturan kriteria dan penghentian instrumen lingudng nilai, serta pengaturan tanggal pencatatan instrumen keuangan.

PSAK No. 60 (Revisi 2014) mengatur pengungkapan tambahan terkait nilai wajar, saling hapus aset dan liabilitas keuangan, serta pengalihan aset keuangan.

Grup telah menerapkan PSAK-PSAK ini dan telah melengkapi persyaratan pengungkapan yang diminta.

- PSAK No 65 "Laporan Keuangan Konsolidasian"  
Standar ini mengganti semua pedoman mengenai pengendalian dan konsolidasi dalam PSAK No. 4 (Revisi 2009) dan ISAK No. 7. Prinsip dasar bahwa suatu entitas konsolidasian menyajikan suatu induk dan entitas-entitas anaknya seolah-olah merupakan suatu entitas ekonomi tunggal, beserta prosedur konsolidasinya, tidak berubah.

PSAK 65 memperkenalkan suatu model konsolidasi tunggal yang menggunakan pengendalian sebagai dasar untuk mengkonsolidasikan seluruh jenis entitas, dimana pengendalian didasarkan pada apakah suatu investor memiliki kekuasaan atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

Standar baru ini juga mencakup pedoman mengenai hak substantif dan protektif serta mengenai hubungan pinsipal-agen.

Penerapan PSAK No. 65 ini tidak memberikan pengaruh terhadap laporan keuangan konsolidasian pada penerapan awal, karena lingkup konsolidasi tetap tidak berubah.

## 2.d. Prinsip-prinsip Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian mencakup laporan keuangan Perusahaan dan entitas-entitas anak seperti disebutkan pada Catatan 1.c.

Entitas anak adalah entitas yang dikendalikan oleh Grup, yakni Grup terekspos, atau memiliki hak, atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas relevan dari entitas (kekuasaan atas *investee*).

- c. Interest expense and returns on plan assets used in the previous PSAK No. 24 is replaced by the concept of net interest, which is calculated using a discount rate liabilities (assets) net defined benefit as determined at the beginning of each annual reporting period.

This amendments have been applied retrospectively (except for changes to the carrying value of assets that include employee benefit costs in the carrying amount) and the effect of the revised standard is presented in note 19.

- PSAK No 46 (Revised 2013) "Income Taxes"  
This PSAK No. 46 (revised 2013) emphasize on measurement of deferred tax on assets measured at fair value, assuming that the carrying amount of the assets will be recovered through sales. In addition, this standard also removes provision on final tax.

The adoption of the revised standard had no material effect to the consolidated financial statements.

- PSAK No 48 (Revised 2014) "Impairment of Assets"  
Changes in PSAK 48 (revised 2014), mainly to incorporate the changes in definition and requirements of the fair value as governed in PSAK No. 68.

The adoption of the revised standard had no material effect to the consolidated financial statements.

- PSAK No 50 (Revised 2014) "Financial Instruments: Presentation", PSAK No. 55 (Revised 2014) "Financial Instrument: Recognition and Measurement", and PSAK No. 60 (Revised 2014) "Financial Instrument: Disclosures".

The amendment of these PSAKs mainly related to the changes as an impact the issuance of PSAK No. 68 Concerning fair value.

PSAK No. 50 (Revised 2014) removing arrangement of income tax related to dividend and will refer to PSAK No.46 Furthermore, PSAK No. 50 (Revised 2014) provides more specific arrangement (applications guidelines) related to the criteria for offsetting and net settlement of financial asset and financial liability.

The changes in PSAK No. 55 (Revised 2014) deals with measurement and reclassification of embedded derivative, arrangement of criteria and derecognition of hedging instrument, and arrangement of date of recording financial instrument.

PSAK No. 60 (Revised 2014) deals with additional disclosures relates to the fair value, offsetting financial asset and liability, and transfers of financial assets.

The Group had adopting these PSAKs and had completed the required disclosures requirements.

- PSAK No 65 "Consolidated Financial Statement"  
This standard replaces all of the guidance on control and consolidation in PSAK No. 4 (Revised 2009) and ISAK No. 7. The core principle that a consolidated entity presents a parent and its subsidiaries as if they are a single economic entity remains unchanged, as do the consolidation procedures.

PSAK 65 introduces a single consolidation model that identifies control as the basis for consolidation for all types of entities, where control is based on whether an investor has power over the investee, exposure/rights to variable returns from its involvement with the investee to affect the amount of the returns.

The new standard also includes guidance on substantive and protective rights and on agent-principal relationships.

The adoption of the PSAK No. 65 has no impact to the consolidated financial statements upon initial adoption, as its scope of consolidation remains unchanged.

## 2.d. Principles of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and subsidiaries as described in Note 1.c.

A subsidiary is an entity controlled by the Group, ie the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its current ability to direct the entity's relevant activities (power over the investee).

Keberadaan dan dampak dari hak suara potensial dimana Grup memiliki kemampuan praktis untuk melaksanakan (yakni hak substantif) dipertimbangkan saat menilai apakah Grup mengendalikan entitas lain.

Laporan keuangan Grup mencakup hasil usaha arus kas, aset dan liabilitas dari Perusahaan dan seluruh entitas anak yang, secara langsung dan tidak langsung, dikendalikan oleh Perusahaan. Entitas anak dikonsolidasikan sejak tanggal efektif akuisisi, yaitu tanggal dimana Grup secara efektif memperoleh pengendalian atas bisnis yang diakuisisi, sampai tanggal pengendalian berakhir.

Entitas induk menyusun laporan keuangan konsolidasian dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan yang serupa. Seluruh transaksi, saldo, laba, beban, dan arus kas dalam intra kelompok usaha terkait dengan transaksi antar entitas dalam grup eliminasi secara penuh.

Grup mengatribusikan laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit. Grup menyajikan kepentingan nonpengendali di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian adalah transaksi ekuitas (yaitu transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik). Ketika proporsi ekuitas yang dimiliki oleh kepentingan nonpengendali berubah, Grup menyesuaikan jumlah tercatat kepentingan pengendali dan kepentingan nonpengendali untuk mencerminkan perubahan kepemilikan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah dimana kepentingan nonpengendali disesuaikan dan nilai wajar dari jumlah yang diterima atau dibayarkan diakui langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik dari entitas induk.

Jika Grup kehilangan pengendalian, maka Grup:

- Menghentikan pengakuan aset (termasuk goodwill) dan liabilitas entitas anak pada jumlah tercatatnya ketika pengendalian hilang;
- Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan nonpengendali pada entitas anak terdahulu ketika pengendalian hilang (termasuk setiap komponen penghasilan komprehensif lain yang diatribusikan pada kepentingan non pengendali);
- Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima (jika ada) dari transaksi, peristiwa, atau keadaan yang mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- Mengakui sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian;
- Mereklasifikasikan ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh SAK lain, jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dalam kaitan dengan entitas anak
- Mengakui perbedaan ataupun yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi yang diatribusikan kepada entitas induk.

## 2.e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Dalam menyiapkan laporan keuangan, setiap entitas di dalam grup mencatat dengan menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi ("mata uang fungsional"). Mata uang fungsional Perusahaan dan sebagian besar entitas anak adalah Rupiah.

Transaksi-transaksi selama tahun berjalan dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah dengan kurs spot antara Rupiah dan valuta asing pada tanggal transaksi. Pada akhir periode pelaporan, pos moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam Rupiah menggunakan kurs penutup, yaitu kurs tengah Bank Indonesia pada 30 September 2016 sebagai berikut:

	30 September 2016 September 30, 2016
	Rp
1 USD	12,998.00
1 SGD	9,521.67
1 EUR	14,578.57
1 GBP	16,847.37
1 CHF	13,456.22

Selisih kurs yang timbul dari penyelesaian pos moneter dan dari penjabaran pos moneter dalam mata uang asing diakui dalam laba rugi.

the existence and effect of substantive potential voting rights that the Group has the practical ability to exercise (ie substantive rights) are considered when assessing whether the Group controls another entity.

The Group's financial statements incorporate the results, cash flows, assets, and liabilities of the Company and all of its directly and indirectly controlled subsidiaries. Subsidiaries are consolidated from the effective date of acquisition, which is the date on which the Group effectively obtains control of the acquired business, until that control ceases.

A parent prepares consolidated financial statements using uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances. All intragroup transactions, balances, income, expenses and cash flows are eliminated in full on consolidation.

the group attributed the profit and loss and each component of other comprehensive income to the owners of the parent and non-controlling interest even though this results in the non-controlling interest having a deficit balance. The Group presents non-controlling interest in equity in the consolidated statement of financial position, separately from the equity owners of the parent.

Changes in the parent's ownership interest in subsidiary that do not result in loss of control are equity transactions (ie transactions with owners in their capacity as owners). When the proportion of equity held by non-controlling interest change, the Group adjusted the carrying amounts of the controlling interest and non-controlling interest to reflect the changes in their relative interest in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interest are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to the owners of the parent.

If the Group loses control, the Group:

- Derecognize the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts at the date when control is lost;
- Derecognize the carrying amount of any non-controlling interest in the former subsidiary at the date when control is lost (including any components of other comprehensive income attributable to them);
- Recognize the fair value of the consideration received, if any, from the transaction, event or circumstances that resulted in the loss of control
- Recognize any investment retained in the former subsidiary at fair value at the date when control is lost
- Reclassify to profit or loss, or transfer directly to retained earnings if required by other SAKs, the amount recognized in other comprehensive income in relation to the subsidiary;
- Recognizes any resulting difference as a gain or loss attributable to the parent.

## 2.e. Transactions and Balances in Foreign Currencies

In preparing financial statements, each of the entities within the Group record by using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the Company and most of the subsidiaries are Rupiah.

Transaction during the year in foreign currencies are recorded in Rupiah by applying to the foreign currency amount the spot exchange rate between Rupiah and the foreign currency at the date of transactions. At the end of reporting period, foreign currency monetary items are translated to Rupiah using the closing rate, ie middle rate of Bank of Indonesia at September 30, 2016 as follows:

	31 Desember 2015 December 31, 2015	
	Rp	
	13,795.00	1 USD
	9,751.19	1 SGD
	15,069.68	1 EUR
	20,451.11	1 GBP
	13,951.30	1 CHF

Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items in foreign currencies are recognized in profit or loss.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

**2.f. Transaksi dan Saldo dengan Pihak Berelasi**

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

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

Seluruh transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan yang relevan.

**2.g. Instrumen Keuangan**

**Pengakuan dan Pengukuran Awal**

Grup ini mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan dalam laoran posisi keuangan konsolidasian, jika dan hanya jika, Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut. Pada saat pengakuan awal aset keuangan atau liabilitas keuangan, Grup mengukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah atau dikurang dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan atau penerbitan aset keuangan atau liabilitas keuangan tersebut. Biaya transaksi yang dikeluarkan sehubungan dengan perolehan aset keuangan dan penerbitan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan segera.

**Pengukuran Selanjutnya Aset Keuangan**

Pengukuran selanjutnya aset keuangan tergantung pada klasifikasinya pada saat pengakuan awal. Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam salah satu dari empat kategori berikut:

- (i) Aset keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba atau Rugi (FVTPL)  
Aset keuangan yang diukur pada FVTPL adalah aset keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portfolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.  
  
Setelah pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan diakui dalam laba rugi.
- (ii) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang  
Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:
  - (a) pinjaman yang diberikan dan piutang yang dimaksudkan untuk dijual dalam waktu dekat dan yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;

**2.f. Related Parties Transactions and Balances**

Related party represents a person or an entity who is related to the reporting entity:

- a) A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
  - i. has control or joint control over the reporting entity;
  - ii. has significant influence over the reporting entity; or
  - iii. is a member of the key management personnel of reporting entity or of a parent of the reporting entity
- b) An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following:
  - i. The entity, and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others.)
  - ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
  - iii. Both entities are joint ventures of the same third party.
  - iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
  - v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity, or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity in itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
  - vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
  - vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity).

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes.

**2.g. Financial Instruments**

The Grup recognize a financial assets or a financial liabilities in the consolidated statement of financial position when, and only when, it becomes a party o the contractual provisions of the instrument. At initial recognition, the Grup measure all financial assets and financial liabilities at its fair value. In the case of a financial assets or loss, fair value plus or minus with the transaction cost that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset and issue of a financial liability classified at fair value through profit or loss are expensed immediately.

**Financial Assets**

Subsequent measurement of financial assets depends on their classification on initial recognition. The Grup classifies financial assets in one of the following four categories:

- (i) Financial Assets At Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)  
Financial assets at FVTPL are financial assets held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial asset classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term, or it is a part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.  
  
After initial recognition, financial assets at FVTPL are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value of financial assets are recognized in profit or loss.
- (ii) Loans and Receivables  
Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:
  - (a) those that intends to sell immediately or in the near term and upon initial recognition designated as at fair value through profit or loss;

- (b) pinjaman yang diberikan dan piutang yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual; atau
- (c) pinjaman yang diberikan dan piutang dalam hal pemilik mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman.

Setelah pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

(iii) Investasi Dimiliki Hingga Jatuh Tempo (HTM)

Investasi HTM adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta Grup mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo.

Setelah pengakuan awal, investasi dimiliki hingga jatuh tempo diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

(iv) Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual (AFS)

Aset keuangan AFS adalah aset keuangan nonderivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan sebagai (a) pinjaman yang diberikan dan piutang, (b) investasi yang diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo, atau (c) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan AFS diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk kerugian penurunan nilai dan keuntungan atau kerugian akibat perubahan kurs, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

Investasi dalam instrumen ekuitas yang tidak memiliki harga kuotasi di pasar aktif dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal diukur pada biaya perolehan.

**Pengukuran Selanjutnya Liabilitas Keuangan**

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasinya pada saat pengakuan awal. Grup mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam salah satu dari kategori berikut:

- (i) Liabilitas Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (FVTPL)
- Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL adalah liabilitas keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Liabilitas keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portfolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam laba rugi.

(ii) Liabilitas Keuangan Lainnya

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL dikelompokkan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan**

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan, jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir atau Grup mengalihkan hak kontraktual untuk menerima kas yang berasal dari aset keuangan atau tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima kas tetapi juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar arus kas yang diterima tersebut kepada satu atau lebih pihak penerima melalui suatu kesepakatan. Jika Grup secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup menghentikan pengakuan aset keuangan dan mengakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas untuk setiap hak dan kewajiban yang timbul atau yang masih dimiliki dalam pengalihan tersebut. Jika Grup secara substansial tidak mengalihkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut dan masih memiliki pengendalian, maka Grup mengakui aset keuangan sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut. Jika Grup secara substansial masih memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup tetap mengakui aset keuangan tersebut.

- (b) those that upon initial recognition designated as available for sale; or

- (c) those for which the holder may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration.

After initial recognition, loans and receivable are measured at amortized cost using the effective interest method.

(iii) Held-to-Maturity (HTM) Investments Receivables

HTM investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group has the positive intention and ability to hold to maturity.

After initial recognition, HTM investments are measured at amortized cost using the effective interest method.

(iv) Available-for-Sale (AFS) Financial Assets

AFS financial assets are non-derivative financial assets that are designated as available for sale on initial recognition or are not classified as (a) loans and receivable, (b) held-to-maturity investment, or (c) financial assets at fair value through profit or loss.

After initial recognition, AFS financial assets are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value is recognized on other comprehensive income, except for impairment losses and foreign exchange gains and losses, until the financial assets is derecognized. At that time, the cumulative gains or losses previously recognized in other comprehensive income shall be reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment.

Investment in equity instruments that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured are measured at cost.

**Subsequent Measurement of Financial Liabilities**

Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification on initial recognition. The Group classifies financial liabilities into one of the following categories:

- (i) Financial Liabilities at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)
- Financial liabilities at FVTPL are financial liabilities held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial liabilities classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term, or it is a part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.

After initial recognition, financial liabilities at FVTPL are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value are recognized in profit or loss.

(ii) Other Financial Liabilities

Financial liabilities that are not classified as financial liabilities at FVTPL are grouped in this category and are measured at amortized cost using the effective interest method.

**Derecognition of Financial Assets and Liabilities**

The Group derecognize a financial asset when, and only when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or the Group transfer the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset or retains the contractual rights to receive the cash flows but assumes a contractual obligation to pay the cash flows to one or more recipients in an arrangement. If the Group transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group derecognize the financial asset and recognize separately as asset or liabilities any rights and obligation created or retained in the transfer. If the Group neither transfer nor retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset and has retained control, the Group continue to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group continue to recognize the financial asset.

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas keuangan tersebut berakhir, yaitu ketika kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kedaluwarsa.

#### Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai tersebut 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 dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Berikut adalah bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai:

- Kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak pemegang;
- Pelanggaran kontrak, seperti terjadinya gagal bayar atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- Terdapat kemungkinan bahwa pihak pemegang akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- Terdapat data yang dapat diobservasi yang mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa depan dari kelompok aset keuangan sejak pengakuan awal aset, seperti memburuknya status pembayaran pihak pemegang atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan gagal bayar.

Untuk investasi pada instrumen ekuitas, penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang dalam nilai wajar instrumen ekuitas di bawah biaya perolehannya merupakan bukti objektif terjadinya penurunan nilai.

Jika terdapat bukti objektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi atas pinjaman yang diberikan dan piutang atau investasi dimiliki hingga jatuh tempo yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, maka jumlah kerugian tersebut diakui sebagai selisih antara jumlah tercatat aset dan nilai kini estimasi arus kas masa depan yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut dan diakui pada laba rugi.

Jika penurunan dalam nilai wajar atas aset keuangan tersedia untuk dijual telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terdapat bukti objektif bahwa aset tersebut mengalami penurunan nilai, maka kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi meskipun aset keuangan tersebut belum dihentikan pengakuannya. Jumlah kerugian kumulatif yang direklasifikasi adalah selisih antara biaya perolehan (setelah dikurangi pelunasan pokok dan amortisasi) dan nilai wajarkini, dikurangi kerugian penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui dalam laba rugi.

#### Metode Suku Bunga Efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset atau liabilitas keuangan (atau kelompok aset atau liabilitas keuangan) dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas masa depan selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh jumlah tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Grup mengestimasi arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, seperti pelunasan dipercepat, opsi beli dan opsi serupa lain, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian kredit masa depan. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima oleh pihak-pihak dalam kontrak yang merupakan bagian takterpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premium atau diskonto lain.

#### Reklasifikasi

Grup tidak mereklasifikasi derivatif dari diukur pada nilai wajar melalui laba rugi lama derivatif tersebut dimiliki atau diterbitkan dan tidak mereklasifikasi setiap instrumen keuangan dari diukur melalui laba rugi jika pada pengakuan awal instrumen keuangan tersebut ditetapkan oleh Grup sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Grup dapat mereklasifikasi aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, jika aset keuangan tidak lagi dimiliki untuk tujuan penjualan atau pembelian kembali aset keuangan tersebut dalam waktu dekat. Grup tidak mereklasifikasi setiap instrumen keuangan ke diukur pada nilai wajar melalui laba rugi setelah pengakuan awal.

The Group remove a financial liability from its statement of financial position when, and only when, it is extinguished, ie when the obligation specified in the contract is discharged or cancelled or expires.

#### Impairment Of Financial Assets

At the end of each reporting period, the Group assess whether there is any objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred, if and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (loss event), and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

The following are objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired:

- Significant financial difficulty of the issuer or obligor
- A breach of contract, such as default or delinquency in interest or principal payments;
- It becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganization;
- Observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition, such as adverse changes in the payment status of borrowers or economic condition that correlate with defaults.

For investment in equity instrument, a significant and prolonged decline in the fair value of the equity instrument below its cost is an objective evidence of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on loans and receivable or held-to-maturity investments carried at amortized cost, the amount of 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 financial asset's original effective interest rate and recognized in profit or loss.

When a decline in the fair value of an available-for-sale financial asset has been recognized in other comprehensive income and there is objective evidence that the asset is impaired, the cumulative loss that had been recognized in other comprehensive income shall be reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment even though the financial assets has not been derecognized. The amount of the cumulative loss that is reclassified are the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognized in profit or loss.

#### The Effective Interest Method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and of allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discount estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Group estimate cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, for example, prepayment, call and similar option, but shall not consider future credit losses. The calculation includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.

#### Reclassification

The Group shall not reclassify a derivative out of the fair value through profit or loss category while it is held or issued and not reclassify any financial instrument out of the fair value through profit or loss category if upon initial recognition it was designated by the Group as at fair value through profit or loss. The Group may reclassify that financial asset out of the fair value through profit or loss category if a financial asset is no longer held for the purpose of selling or repurchasing it in the near term. The Group shall not reclassify any financial instrument into the fair value through profit or loss category after initial recognition.

Jika, karena perubahan intensi atau kemampuan Grup, instrumen tersebut tidak tepat lagi diklasifikasikan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, maka investasi tersebut direklasifikasi menjadi tersedia untuk dijual dan diukur kembali pada nilai wajar. Jika terjadi penjualan atau reklasifikasi atas investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan, maka sisa investasi dimiliki hingga jatuh tempo direklasifikasi menjadi tersedia untuk dijual, kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali, terjadi setelah seluruh jumlah pokok telah diperoleh secara substansial sesuai jadwal pembayaran atau telah diperoleh pelunasan dipercepat; atau terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar.

#### Saling Hapus Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan, jika dan hanya jika, Grup saat ini memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan berintens untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

#### Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

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

Nilai wajar dikategorikan dalam level yang berbeda dalam suatu hirarki nilai wajar berdasarkan pada apakah input suatu pengukuran dapat diobservasi dan signifikansi input terhadap keseluruhan pengukuran nilai wajar:

- (i) Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran (Level 1)
- (ii) Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)
- (iii) Input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas (Level 3)

Dalam mengukur nilai wajar aset atau liabilitas, Grup sebisa mungkin menggunakan data pasar yang dapat diobservasi. Apabila nilai wajar aset atau liabilitas tidak dapat diobservasi secara langsung, Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaannya dan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Perpindahan antara level hirarki wajar diakui oleh Grup pada akhir periode pelaporan dimana perpindahan terjadi.

#### 2.h. Setara Kas

Kas dan setara kas termasuk kas, kas di bank (rekening giro), dan deposito jangka pendek dengan jangka waktu jatuh tempo 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya dan tidak digunakan sebagai jaminan dan tidak dibatasi penggunaannya.

#### 2.i. Persediaan

Persediaan dinyatakan berdasarkan jumlah terendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi neto. Biaya persediaan terdiri dari seluruh biaya pembelian, biaya konversi, dan biaya lain yang timbul sampai persediaan berada dalam kondisi dan lokasi saat ini. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi neto merupakan taksiran harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Setiap penurunan nilai persediaan di bawah biaya perolehan menjadi nilai realisasi neto dan seluruh kerugian persediaan diakui sebagai beban pada periode terjadinya penurunan atau kerugian tersebut. Setiap pemulihan kembali penurunan nilai persediaan karena peningkatan kembali nilai realisasi neto, diakui sebagai pengurangan terhadap jumlah beban persediaan pada periode terjadinya pemulihan tersebut.

#### 2.j. Investasi pada Entitas Asosiasi

Entitas asosiasi adalah entitas dimana Grup memiliki kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional investee, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut (pengaruh signifikan).

If, as a result of a change in Group's intention or ability, it is no longer appropriate to classify an investment as held to maturity, it shall be reclassified as available for sale and remeasured at fair value. Whenever sales or reclassification of more than an insignificant amount of held-to-maturity investments, any remaining held-to-maturity investments shall be reclassified as available for sale, other than sales or reclassification that are so close to maturity or the financial asset's call date, occur after all the financial asset's original principal has been collected substantially through scheduled payments or prepayments, or are attributable to an isolated event that is beyond control, non-recurring, and could not have been reasonably anticipated.

#### Offsetting a Financial Asset and a Financial Liability

A financial asset and financial liability shall be offset when and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off the recognized amount; and intends either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

#### Fair Value Measurement

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 of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.

Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the degree to which the inputs to the measurement are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety:

- (i) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be accessed at the measurement date (Level 1)
- (ii) Inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the assets or liabilities, either directly or indirectly (Level 2)
- (iii) Unobservable inputs for the assets or liabilities (Level 3)

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Group uses market observable data to the extent possible. If the fair value of an asset or a liability is not directly observable, the Group uses valuation techniques that appropriate in the circumstances and maximizes the use of relevant observable inputs and minimizes the use of unobservable inputs.

Transfers between levels of the fair value hierarchy are recognised by the Group at the end of the reporting period during which the change occurred.

#### 2.h. Cash Equivalents

Cash and cash equivalents are cash on hand, cash in banks (demand deposits) and time deposits with maturity periods of three months or less at the time of placement that are not used as collateral or are not restricted.

#### 2.i. Inventories

Inventories are carried at the lower of cost and net realizable value. The cost of inventories comprise all costs of purchase, costs of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost is determined using the weighted average method. Net realisable 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 amount of any write-down of inventories to net realisable value and all losses of inventories shall be recognised as an expense in the period the write-down or loss occurs. The amount of any reversal of any write-down of inventories, arising from an increase in net realisable value, is recognised as a reduction in the amount of inventories recognised as an expense in the period in which the reversal occurs.

#### 2.j. Investment in Associates

Associates are entities which the Group has the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies (significant influence).



**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Dalam metode ekuitas, pengakuan awal investasi diakui sebesar biaya perolehan, dan jumlah tercatat ditambah atau dikurang untuk mengakui bagian atas laba rugi investee setelah tanggal perolehan. Bagian atas laba rugi investee diakui dalam laba rugi. Penerimaan distribusi dari investee mengurangi nilai tercatat investasi. Penyesuaian terhadap jumlah tercatat tersebut juga mungkin dibutuhkan untuk perubahan dalam proporsi bagian investor atas investee yang timbul dari penghasilan komprehensif lain, termasuk perubahan yang timbul dari revaluasi aset tetap dan selisih penjabaran valuta asing. Bagian investor atas perubahan tersebut diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas sejak tanggal ketika investasinya berhenti menjadi investasi pada entitas asosiasi sebagai berikut:

- jika investasi menjadi entitas anak.
- jika sisa kepentingan dalam entitas asosiasi merupakan aset keuangan, maka Grup mengukur sisa kepentingan tersebut pada nilai wajar.
- ketika Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas, Grup mencatat seluruh jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan investasi tersebut menggunakan dasar perlakuan yang sama dengan yang disyaratkan jika investee telah melepaskan secara langsung aset dan liabilitas terkait.

**2.k. Beban Dibayar di Muka**

Beban dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaatnya dengan menggunakan metode garis lurus. Bagian jangka pendek dari beban dibayar di muka disajikan sebagai bagian dari aset lancar, sedangkan bagian jangka panjangnya disajikan sebagai bagian dari aset tidak lancar.

**2.l. Aset Tetap**

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan yang meliputi harga perolehannya dan setiap biaya yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke kondisi dan lokasi yang diinginkan agar aset siap digunakan sesuai intensi manajemen.

Apabila relevan, biaya perolehan juga dapat mencakup estimasi awal biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan restorasi lokasi aset tetap, kewajiban tersebut timbul ketika aset tetap diperoleh atau sebagai konsekuensi penggunaan aset tetap selama periode tertentu untuk tujuan selain untuk memproduksi persediaan selama periode tersebut.

Setelah pengakuan awal, aset tetap kecuali tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi rugi penurunan nilai.

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

	Tahun/ Years
Bangunan	20
Prasarana dan Renovasi Bangunan	3-5
Peralatan Kantor	4-8
Kendaraan	4-8

Aset tetap yang dikonstruksi sendiri disajikan sebagai bagian aset tetap sebagai "Aset dalam Konstruksi" dan dinyatakan sebesar biaya perolehannya. Semua biaya, termasuk biaya pinjaman, yang terjadi sehubungan dengan konstruksi aset tersebut dikapitalisasi sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap dalam konstruksi. Biaya perolehan aset tetap dalam konstruksi tidak termasuk setiap laba internal, jumlah tidak normal dari biaya pemborosan yang terjadi dalam pemakaian bahan baku, tenaga kerja atau sumber daya lain.

Akumulasi biaya perolehan yang akan dipindahkan ke masing-masing pos aset tetap yang sesuai pada saat aset tersebut selesai dikerjakan atau siap digunakan dan disusutkan sejak beroperasi.

Nilai tercatat dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika tidak terdapat lagi manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (yang ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto, jika ada, dan jumlah tercatatnya) dimasukkan dalam laba rugi pada saat penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

Pada akhir periode pelaporan, Perusahaan melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat, nilai residu, metode penyusutan, dan sisa umur pemakaian berdasarkan kondisi teknis.

Investment in associates accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognised at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. The investor's share of the profit or loss of the investee is recognised in profit or loss. Distributions received from an investee reduce the carrying amount of the investment. Adjustments to the carrying amount may also be necessary for changes in the investor's proportionate interest in the investee arising from changes in the investee's other comprehensive income, including those arising from the revaluation of property, plant and equipment and from foreign exchange translation differences. The investor's share of those changes is recognized in other comprehensive income.

The Group discontinue the use of the equity method from the date when its investment ceases to be an associate as follows:

- if the investment becomes a subsidiary.
- If the retained interest in the former associate is a financial asset, the Group measure the retained interest at fair value.
- When the Group discontinue the use of the equity method, the Group account for all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that investment on the same basis as would have been required if the investee had directly disposed of the related assets or liabilities.

**2.k. Prepaid Expenses**

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods by using the straight-line method. The short-term portion of prepaid expenses is shown as part of current assets, while long term portion is presented as part of non current assets.

**2.l. Fixed Assets**

Fixed assets are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any cost directly attributable in bringing the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

When applicable, the cost may also comprises the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, the obligation for which an entity incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period.

After initial recognition, fixed assets, except land, are carried at its cost less any accumulated depreciation, and any accumulated impairment losses.

Depreciation of fixed assets starts when its available for use and its computed by using straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:

	Tahun/ Years	
Bangunan	20	Building
Prasarana dan Renovasi Bangunan	3-5	Building Renovation and Improvement
Peralatan Kantor	4-8	Office Equipment
Kendaraan	4-8	Vehicle

Self-constructed fixed assets are presented as part of the fixed assets under "Asset in Construction" and are stated at its cost. All costs, including borrowing costs, incurred in relation with the construction of these assets are capitalized as part of the cost of assets in construction. Cost of assets in construction shall exclude any internal profits, cost of abnormal amounts of wasted material, labour, or other resources incurred.

The accumulated costs will be transferred to the respective fixed assets items at the time the asset is completed or ready for use and are depreciated since the operation.

The carrying amount of an item of fixed assets is derecognized on disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from derecognition (that determined as the difference between the net disposal proceeds, if any, and the carrying amount of the item) is included in profit or loss when item is derecognized.

At the end of each reporting period, the Company made regular review of the useful lives, residual values, depreciation method and residual life based on the technical conditions.

## 2.m. Penurunan Nilai Aset

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Jumlah terpulihkan ditentukan atas suatu aset individual, dan jika tidak memungkinkan, Grup menentukan jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas dari aset tersebut.

Jumlah terpulihkan adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya pelepasan dengan nilai pakainya. Nilai pakai adalah nilai kini dari arus kas yang diharapkan akan diterima dari aset atau unit penghasil kas. Nilai kini dihitung dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset atau unit yang penurunan nilainya diukur.

Jika, dan hanya jika, jumlah terpulihkan aset lebih kecil dari jumlah tercatatnya, maka jumlah tercatat aset diturunkan menjadi sebesar jumlah terpulihkan. Penurunan tersebut adalah rugi penurunan nilai dan segera diakui dalam laba rugi.

Rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain goodwill dibalik jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Jika demikian, jumlah tercatat aset dinaikan ke jumlah terpulihkannya. Kenaikan ini merupakan suatu pembalikan rugi penurunan nilai.

## 2.n. Pajak Penghasilan

Beban pajak adalah jumlah gabungan pajak kini dan pajak tangguhan yang diperhitungkan dalam menentukan laba rugi pada suatu periode. Pajak kini dan pajak tangguhan diakui dalam laba rugi, kecuali pajak penghasilan yang timbul dari transaksi atau peristiwa yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau secara langsung di ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Jumlah pajak kini untuk periode berjalan dan periode sebelumnya yang belum dibayar diakui sebagai liabilitas. Jika jumlah pajak yang telah dibayar untuk periode berjalan dan periode-periode sebelumnya melebihi jumlah pajak yang terutang untuk periode tersebut, maka kelebihanannya diakui sebagai aset. Liabilitas (aset) pajak kini untuk periode berjalan dan periode sebelumnya diukur sebesar jumlah yang diperkirakan akan dibayar kepada (direstitusi dari) otoritas perpajakan, yang dihitung menggunakan tarif pajak (dan undang-undang pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Manfaat terkait dengan rugi pajak yang dapat ditarik untuk memulihkan pajak kini dari periode sebelumnya diakui sebagai aset. Aset pajak tangguhan diakui untuk akumulasi rugi pajak belum dikompensasi dan kredit pajak belum dimanfaatkan sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak masa depan akan tersedia untuk dimanfaatkan dengan rugi pajak belum dikompensasi dan kredit pajak belum dimanfaatkan.

Seluruh perbedaan temporer kena pajak diakui sebagai liabilitas pajak tangguhan, kecuali perbedaan temporer kena pajak yang berasal dari:

- pengakuan awal goodwill; atau
- pengakuan awal aset atau liabilitas dari transaksi yang bukan kombinasi bisnis dan pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi atau laba kena pajak (rugi pajak).

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba dimaksud, kecuali jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau pengakuan awal liabilitas dalam transaksi yang bukan kombinasi bisnis dan pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi atau laba kena pajak (rugi pajak).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku ketika aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan, berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan. Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Grup memperkirakan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir periode pelaporan. Grup mengurangi jumlah tercatat aset pajak tangguhan jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut. Setiap pengurangan tersebut dilakukan pembalikan atas aset pajak tangguhan hingga kemungkinan besar laba kena pajak yang tersedia jumlahnya memadai.

## 2.m. Impairment of Assets

At the end of each reporting period, the Group assess whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Group shall estimate the recoverable amount of the asset. Recoverable amount is determined for an individual asset, if it is not possible, the Group determines the recoverable amount of the asset's cash-generating unit.

The recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and its value in use. Value in use is the present value of the estimated future cash flows of the asset or cash generating unit. Present values are computed using pre-tax discount rates that reflect the time value of money and the risks specific to the asset or unit whose impairment is being measured.

If, and only if, the recoverable amount of an asset is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset shall be reduced to its recoverable amount. The reduction is an impairment loss and is recognized immediately in profit or loss.

An impairment loss recognized in prior period for an asset other than goodwill is reversed if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If this is the case, the carrying amount of the asset shall be increased to its recoverable amount. That increase is a reversal of an impairment loss.

## 2.n. Income Tax

Tax expense is the aggregate amount included in the determination of profit or loss for the period in respect of current tax and deferred tax. Current tax and deferred tax is recognized in profit or loss, except for income tax arising from transactions or events that are recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is recognized in other comprehensive income or equity, respectively.

Current tax for current and prior periods shall, to the extent unpaid, be recognized as a liability. If the amount already paid in respect of current and prior periods exceeds the amount due for those periods, the excess shall be recognized as an asset. Current tax liabilities (assets) for the current and prior periods shall be measured at the amount expected to be paid to (recovered from) the taxation authorities, using the tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Tax benefits relating to tax loss that can be carried back to recover current tax of a previous periods is recognized as an asset. Deferred tax asset is recognized for the carryforward of unused tax losses and unused tax credit to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the unused tax losses and unused tax credits can be utilized.

Seluruh perbedaan temporer kena pajak diakui sebagai liabilitas pajak tangguhan, kecuali perbedaan temporer kena pajak yang berasal dari:

- the initial recognition of goodwill; or
- the initial recognition of an asset or liability in a transaction which is not a business combination and at the time of the transaction, affects neither accounting profit nor taxable profit (tax loss).

A deferred tax asset shall be recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilised, unless the deferred tax asset 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 accounting profit nor taxable profit (tax loss).

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The measurement of deferred tax liabilities and deferred tax assets shall reflect the tax consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

The carrying amount of a deferred tax asset reviewed at the end of each reporting period. The Group shall reduce the carrying amount of a deferred tax asset to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilised. Any such reduction shall be reversed to the extent that it becomes probable that sufficient taxable profit will be available.

Grup melakukan saling hapus aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan jika dan hanya jika:

- a) Grup memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini; dan
- b) aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama atas:
  - i. entitas kena pajak yang sama; atau
  - ii. entitas kena pajak yang berbeda yang bermaksud untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan, pada setiap periode masa depan dimana jumlah signifikan atas aset atau liabilitas pajak tangguhan diperkirakan untuk diselesaikan atau dipulihkan.

Grup melakukan saling hapus atas aset pajak kini dan liabilitas pajak kini jika dan hanya jika, Grup:

- a) memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang diakui; dan
- b) bermaksud untuk menyelesaikan dengan dasar neto atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

## 2.o. Imbalan Kerja

### Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui ketika pekerja telah memberikan jasanya dalam suatu periode akuntansi, sebesar jumlah tidak terdiskonto dari imbalan kerja jangka pendek yang diharapkan akan dibayar sebagai imbalan atas jasa tersebut.

Imbalan kerja jangka pendek mencakup antara lain upah, gaji, bonus dan insentif.

### Imbalan Pascakerja

Imbalan pascakerja seperti pensiun, uang pisah dan uang penghargaan masa kerja dihitung berdasarkan Undang-Undang Ketenagakerjaan No.13/2003 ("UU 13/2003").

Grup mengakui jumlah liabilitas imbalan pasti neto sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program yang dihitung oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode Projected Unit Credit. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan imbalan tersebut.

Grup mencatat tidak hanya kewajiban hukum berdasarkan persyaratan formal program imbalan pasti, tetapi juga kewajiban konstruktif yang timbul dari praktik informal entitas.

Biaya jasa kini, biaya jasa lalu dan keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, serta bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto diakui dalam laba rugi.

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto yang terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, imbal hasil atas aset program dan setiap perubahan dampak batas atas aset diakui sebagai penghasilan komprehensif lain.

## 2.p. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Grup dan jumlahnya dapat diukur secara handal. 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

Penjualan barang diakui pada saat terjadinya perpindahan kepemilikan atas barang kepada pelanggan, yaitu pada saat penyerahan barang, atau dalam hal barang disimpan di gudang Grup atas permintaan pelanggan, pada saat diterbitkan faktur.

Pendapatan dari penjualan konsinyasi dibukukan sebesar jumlah penjualan barang konsinyasi kepada pelanggan, sedangkan beban terkait (sebagai bagian dari pendapatan) dibukukan sebesar jumlah yang terutang kepada pemilik (consignor).

Perusahaan menyelenggarakan Program Penghargaan Poin (Point Reward Program) dengan nama "Ace Reward". Pada tahun 2011, sesuai dengan ISAK No. 10 "Program Loyalitas Pelanggan". Sebagian pendapatan Perusahaan telah diatribusikan terhadap program ini yang dieliminasi dan dihitung berdasarkan ekspektasi penggunaan penghargaan tersebut, ditangguhkan sampai penghargaan digunakan dan dicatat sebagai pendapatan ditangguhkan. Penghargaan yang tidak digunakan diakui sebagai pendapatan pada saat kadaluarsa.

The Group offset deferred tax assets and deferred tax liabilities if, and only if:

- a) the Group has a legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities; and
- b) the deferred tax assets and the deferred tax liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either:
  - i. the same taxable entity; or
  - ii. different taxable entities which intend either to settle current tax liabilities and assets on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

The Group offset current tax assets and current tax liabilities if, and only if, the Group:

- a) has legally enforceable right to set off the recognized amounts; and
- b) intends either to settle on a net basis, or to realize the assets and settle liabilities simultaneously.

## 2.o. Employee Benefit

### Short-term Employee Benefits

Short-term employee benefits are recognized when an employee has rendered service during accounting period, at the undiscounted amount of short-term employee benefits expected to be paid in exchange for that service.

Short term employee benefits include such as wages, salaries, bonus and incentive.

### Post-employment Benefits

Post-employment benefits such as retirement, severance and service payments are calculated based on Labor Law No. 13/2003 ("Law 13/2003").

The Group recognizes the amount of the net defined benefit liability at the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets which calculated by independent actuaries using the Projected Unit Credit method. Present value benefit obligation determine by discounting the benefit.

The Group account not only for its legal obligation under the formal terms of a defined benefit plan, but also for any constructive obligation that arises from the entity's informal practices.

Current service cost, past service cost and gain or loss on settlement, and net interests on the net defined benefit liability (asset) are recognized in profit and loss.

The remeasurement of the net defined benefit liability (assets) comprises actuarial gains and losses, the return on plan assets, and any change in effect of the asset ceiling are recognized in other comprehensive income.

## 2.p. Revenue and Expenses Recognition

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount of revenue can be measured reliably. 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

Sales of goods are recognized upon the transfer of ownership of the goods to the customer, either upon delivery of the goods, or in the case of goods stored in the Group' warehouse at the request of the customer, when invoices issued.

Revenues from consignment sales are recorded at the amount of sales of consigned goods to customers, while the expenses (as a apart of revenues) are recorded as amounts payable to consignors.

The Company organizes Point Reward Program under the name of "Ace Rewards". In accordance with ISAK No. 10: "Customer Loyalty Program". A portion of revenues attributable to this programme, estimated based on expected utilization of these benefits, is deferred until they are utilized. This deferral of the revenue is recorded as Unearned Revenue, any remaining unutilized benefits are recognized as revenues upon expiry.

Penjualan jasa

Pendapatan jasa diakui saat jasa diberikan dengan mengacu pada tingkat penyelesaian transaksi.

Pendapatan bunga, royalti dan dividen

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif, royalti diakui dengan dasar akrual sesuai dengan substansi perjanjian yang relevan, dan dividen diakui jika hak pemegang saham untuk menerima pembayaran ditetapkan.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan dasar akrual.

**2.q. Laba per Saham**

Labanya per saham dasar dihitung dengan membagi laba atau rugi yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar dalam suatu periode.

Untuk tujuan penghitungan laba per saham dilusian, Grup menyesuaikan laba atau rugi yang dapat diatribusikan kepada pemegang saham biasa entitas induk dan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar, atas dampak dari seluruh instrument berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif.

**2.r. Segmen Operasi**

Grup menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional dalam menilai kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimilikinya. Segmentasi berdasarkan aktivitas dari setiap kegiatan operasi entitas legal didalam Grup.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- yang terlihat dalam aktivitas bisnis yang memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban yang terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);
- hasil operasinya dikaji ulang secara berkala oleh kepala operasional untuk pembuatan keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

**2.s. Saham Treasuri**

Saham treasuri dicatat sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai pengurang modal saham di bagian ekuitas dalam laporan posisi keuangan. Selisih lebih penerimaan dari penjualan saham treasuri di masa yang akan datang atas biaya perolehan atau sebaliknya, akan diperhitungkan sebagai penambah atau pengurang akun tambahan modal disetor.

Rendering of services

Revenue is recognized when the service is rendered by reference to the stage of completion of transaction.

Interest, royalties and dividends

Interest is recognized using the effective interest method, royalty is recognized on an accrual basis in accordance with the substance of the relevant agreement, and dividend is recognized when the shareholder's right to receive payment is established.

Expenses are recognised as incurred on an accruals basis.

**2.q. Earnings per Share**

Basic earnings per share is computed by dividing the profit or loss attributable to ordinary equity holders of the parent by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

For the purpose of calculating diluted earnings per share, the Group shall adjust profit or loss attributable to ordinary equity holders of the parent, and the weighted average number of shares outstanding, for the effect of all dilutive potential ordinary shares.

**2.r. Operating Segment**

The Group presented operating segments based on the financial information used by the chief operating decision maker in assessing the performance of segments and in the allocation of resources. The segments are based on the activities of each of the operating legal entities within the Group.

An operating segment is a component of the entity:

- that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to the transactions with other components of the same entity);
- whose operating results are regularly reviewed by chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assesses its performance; and
- for which separate financial information is available.

**2.s. Treasury Stock**

Treasury stock is recorded at its acquisition cost and presented as a deduction from capital stock under equity section of statements of financial position. The excess of proceeds from future re-sale of treasury stock over the related acquisition cost or vice-versa shall be accounted for as an addition to or deduction from additional paid-in capital.

**3. Sumber Estimasi Ketidakpastian dan Pertimbangan yang Penting**

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

**Estimasi dan Asumsi Akuntansi**

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 periode/tahun berikutnya diungkapkan dibawah ini. Grup 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 Grup. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Estimasi Umur Manfaat Aset Tetap

Grup melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat ekonomis aset tetap berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan. Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material atas perubahan estimasi ini yang diakibatkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas (nilai tercatat aset tetap disajikan dalam Catatan 10)

Imbalan Pasca Kerja

Nilai kini liabilitas imbalan pasca tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat imbalan tenaga kerja.

**3. Source of Estimation Uncertainty and Critical Judgements**

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that effect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

**Accounting Estimates and Assumptions**

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period/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 when they occur.

Estimated useful lives of fixed assets

The Group reviews periodically the estimated useful lives of fixed assets based on factors such as technical specification and future technological developments. Future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned (carrying amounts of fixed assets are disclosed in Note 10).

Post Employment Benefits

The present value of the post-employment benefits obligations depends on a number of factors that are determined. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of post employment benefits obligations.

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

Asumsi kunci liabilitas imbalan paska kerja sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini, informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 19.

#### Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Bila nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan tidak tersedia di pasar aktif, ditentukan dengan menggunakan berbagai teknik penilaian termasuk penggunaan model matematika. Masukan (input) untuk model ini berasal dari data pasar yang bisa diamati sepanjang data tersebut tersedia. Bila data pasar yang bisa diamati tersebut tidak tersedia, pertimbangan Manajemen diperlukan untuk menentukan nilai wajar. Pertimbangan tersebut mencakup pertimbangan likuiditas dan masukan model seperti volatilitas untuk transaksi derivatif yang berjangka waktu panjang dan tingkat diskonto, tingkat pelunasan dipercepat, dan asumsi tingkat gagal bayar. Pengungkapan lebih lanjut tentang nilai wajar terdapat dalam Catatan 31.b.

#### **Pertimbangan dalam Penentuan Kebijakan Akuntansi**

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

#### Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 (Revisi 2014) dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada Catatan 2.g.

The Group determines the appropriate discount rate at the end of each reporting period. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the obligations. In determining the appropriate discount rate, the Company considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related obligation.

Other key assumptions for post-employment benefit obligations are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 19.

#### Fair Value of Financial Instruments

Where the fair values of financial assets and financial liabilities recorded on the statement of financial position cannot be derived from active markets, they are determined using a variety of valuation techniques that include the use of mathematical models. The inputs to these models are derived from observable market data where possible, but where observable market data are not available, judgment is required to establish fair values. The judgments include considerations of liquidity and model inputs such as volatility for long term derivatives and discount rates, prepayment rates, and default rate assumptions. The other disclosure on fair value is presents in Note 31.b.

#### **Judgments in Applying the Accounting Policies**

The following judgments are made by 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.

#### Classification of Financial Assets and Liabilities

The Company determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS No. 55 (Revised 2014). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with Company's accounting policies disclosed in Note 2.g.

4. Kas dan Setara Kas

4. Cash and Cash Equivalent

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015	
	Rp	Rp	
<b>Kas</b>	10,536,794,414	11,849,168,460	<b>Cash on Hand</b>
<b>Bank</b>			<b>Cash In Banks</b>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank Central Asia, Tbk	95,727,718,486	176,093,896,762	PT Bank Central Asia, Tbk
PT Bank Permata, Tbk	72,561,840,141	102,053,422,757	PT Bank Permata, Tbk
PT Bank Mandiri (Persero), Tbk	58,920,087,141	78,220,821,515	PT Bank Mandiri (Persero), Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk	41,916,854,510	12,246,863,980	PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk
PT Bank Ekonomi	26,208,352,497	562,188,414	PT Bank Ekonomi
PT Bank Negara Indonesia (Persero)	18,891,451,615	58,836,859,796	PT Bank Negara Indonesia (Persero)
PT Bank CIMB Niaga, Tbk	2,117,984,782	67,009,084,997	PT Bank CIMB Niaga, Tbk
Standard Chartered Bank	913,069,889	529,032,567	Standard Chartered Bank
PT Bank International Indonesia, Tbk	531,562,868	349,350,740	PT Bank International Indonesia, Tbk
PT Bank Pan Indonesia, Tbk	236,106,290	234,718,601	PT Bank Pan Indonesia, Tbk
Citibank N.A	55,235,596	55,235,596	Citibank N.A
<b>Total</b>	<b>318,080,263,815</b>	<b>496,191,475,725</b>	<b>Total</b>
<u>Dolar Amerika</u>			<u>US Dollar</u>
PT Bank Central Asia, Tbk (2016 : USD 634,925.72, 2015 : USD 243,291.20).	8,252,764,509	3,356,202,104	PT Bank Central Asia, Tbk (2016 : USD 634,925.72, 2015 : USD 243,291.20).
Standard Chartered Bank (2016 : USD 33,865.12 2015 : USD 30,425.85).	440,178,830	419,724,601	Standard Chartered Bank (2016 : USD 33,865.12 2015 : USD 30,425.85)
<b>Total</b>	<b>8,692,943,339</b>	<b>3,775,926,705</b>	<b>Total</b>
<b>Total Bank</b>	<b>326,773,207,154</b>	<b>499,967,402,430</b>	<b>Total Cash in Bank</b>
<b>Deposito Berjangka</b>			<b>Time Deposits</b>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
PT Bank CIMB Niaga, Tbk	22,791,677,687	21,941,573,991	PT Bank CIMB Niaga, Tbk
PT Bank Mandiri (Persero), Tbk	51,496,968,493	-	PT Bank Mandiri (Persero), Tbk
PT Bank Mitraniaga	52,218,118,487	35,176,301,370	PT Bank Mitraniaga
PT Bank Central Asia, Tbk	35,479,838,553	10,000,000,000	PT Bank Central Asia, Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	-	25,000,000,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
<u>Euro</u>			<u>Euro</u>
PT Bank Central Asia, Tbk (2016 : EUR 1,188,609.76 2015 : EUR 1,188,609.76)	17,328,230,589	17,911,968,728	PT Bank Central Asia, Tbk (2016 : EUR 1,188,609.76 2015 : EUR 1,188,609.76)
<b>Jumlah Deposito Berjangka</b>	<b>179,314,833,809</b>	<b>110,029,844,089</b>	<b>Total Time Deposits</b>
<b>Total</b>	<b>516,624,835,377</b>	<b>621,846,414,979</b>	<b>Total</b>

Seluruh saldo bank dan deposito berjangka ditempatkan pada pihak ketiga

All bank balance and time deposits placed on third party

5. Piutang Usaha

5. Accounts Receivable

a. Berdasarkan Pelanggan :

a. By Customers :

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015	
	Rp	Rp	
<b>Pihak Berelasi (lihat Catatan 30.)</b>	<b>4,066,488,085</b>	<b>4,998,125,693</b>	<b>Related Parties (note 30.)</b>
<b>Pihak Ketiga</b>			<b>Third Parties</b>
<u>Piutang Kartu Kredit</u>			<u>Credit Card Receivables</u>
PT Bank Central Asia Tbk	6,766,960,103	3,478,902,371	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	626,444,077	1,551,804,063	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga, Tbk	255,851,645	3,033,225,857	PT Bank CIMB Niaga, Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	203,468,412	657,227,153	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	51,983,442	76,428,109	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	5,866,000	201,203,055	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
American Express Bank Ltd	2,647,200	30,564,845	American Express Bank Ltd
Citibank N.A	1,019,300	209,517,895	Citibank N.A
PT. Pasaraya Tosersajaya	147,403,297	657,912,264	PT. Pasaraya Tosersajaya
PT. Sanghiang Perkasa	172,683,092	-	PT. Sanghiang Perkasa

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

PT. Berkah Tiga Saudara	126,825,023	-
PT. Bumi Anugerah Sakti	123,755,715	-
PT. Grahawita Santika	108,170,430	5,595,999
PT. ISS Indonesia	-	200,020,131
Lainnya (masing-masing dibawah Rp 100 juta)	1,335,969,252	1,045,939,774
Sub Total	9,929,046,988	11,148,341,516
<b>Total</b>	<b>13,995,535,073</b>	<b>16,146,467,209</b>

**b. Berdasarkan Umur :**

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015
	Rp	Rp
Belum Jatuh Tempo	12,454,349,325	14,489,683,527
Jatuh Tempo		
1 - 30 hari	637,992,567	1,133,643,765
31 - 60 hari	91,996,048	193,967,139
Di atas 60 hari	811,197,133	329,172,778
<b>Total</b>	<b>13,995,535,073</b>	<b>16,146,467,209</b>

Semua piutang usaha dalam mata uang Rupiah.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, berdasarkan penelaahan atas status masing-masing piutang pada akhir periode dan estimasi nilai tidak terpulihkan secara individual, manajemen Grup memutuskan bahwa tidak perlu dilakukannya penurunan nilai piutang. Tidak terdapat konsentrasi risiko kredit yang signifikan.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, tidak terdapat piutang usaha yang dijadikan sebagai jaminan.

**6. Persediaan**

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015
	Rp	Rp
Persediaan Barang Dagangan		
Produk Perbaikan Rumah	911,615,333,750	910,318,286,583
Produk Gaya Hidup	632,505,644,487	565,922,510,691
Produk Permainan	59,237,173,853	46,107,319,476
Jumlah Persediaan Barang Dagang	1,603,358,152,090	1,522,348,116,750
Barang dalam Perjalanan	-	-
<b>Total</b>	<b>1,603,358,152,090</b>	<b>1,522,348,116,750</b>

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, persediaan telah diasuransikan kepada PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk dan PT Asuransi Central Asia terhadap resiko kebakaran dan resiko lainnya.

Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan asuransi tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas persediaan yang dipertanggungjawabkan.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada indikasi penurunan persediaan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

Persediaan milik Grup sebesar Rp35.000.000.000 dijadikan sebagai jaminan fidusia (Catatan 34. f). Persediaan milik PT Toys Games Indonesia, entitas anak sebesar Rp22.000.000.000 dijadikan sebagai jaminan utang bank (Catatan 13.).

**7. Beban Dibayar di Muka**

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015
	Rp	Rp
Sewa Ruangan - Jangka Pendek	162,218,756,734	160,459,261,799
Asuransi	2,324,352,485	2,273,091,247
Lain-lain	3,121,029,702	1,782,404,230
<b>Total</b>	<b>167,664,138,921</b>	<b>164,514,757,276</b>

Pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Grup mempunyai beban dibayar dimuka jangka panjang untuk sewa ruang toko dan kantor sebesar Rp. 103,547,786,808.- dan Rp. 112,168,660,255.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

PT. Bumi Anugerah Sakti	-
PT. Grahawita Santika	5,595,999
PT. ISS Indonesia	200,020,131
Others (each below Rp. 100 million)	1,045,939,774
Sub Total	11,148,341,516
<b>Total</b>	<b>16,146,467,209</b>

**b. By Aging Categories :**

Not Yet Due	14,489,683,527
Over Due	
1 - 30 days	1,133,643,765
31 - 60 days	193,967,139
Above 60 days	329,172,778
<b>Total</b>	<b>16,146,467,209</b>

All receivables are denominated in Rupiah currency

As at September 30, 2016 and December 31, 2015, based on the status of accounts receivable at the end of the period and the estimated value is not recoverable on an individual basis, the Group do not have to decide that the impairment of receivables. There are no significant concentrations of credit risk.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, there is no trade receivables used as collateral.

**6. Inventories**

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015
	Rp	Rp
Persediaan Barang Dagangan		
Produk Perbaikan Rumah	911,615,333,750	910,318,286,583
Produk Gaya Hidup	632,505,644,487	565,922,510,691
Produk Permainan	59,237,173,853	46,107,319,476
Jumlah Persediaan Barang Dagang	1,603,358,152,090	1,522,348,116,750
Barang dalam Perjalanan	-	-
<b>Total</b>	<b>1,603,358,152,090</b>	<b>1,522,348,116,750</b>

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, respectively, inventories have been insured to PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk and PT Asuransi Central Asia against risk of fire and other associated risk.

Management believes that the insured amount is adequate to cover possible losses from such risk.

Management believes that there is no changes in circumstances that indicate material impairment of inventories as of September 30, 2016 and December 31, 2015.

Inventory belongs to the Group amounted to Rp35,000,000,000 is used as collateral fiduciary (Note 34. f). Inventory belongs to PT Toys Games Indonesia, subsidiary, amounted to Rp22,000,000,000 is used as bank loan collateral (Note 13.).

**7. Prepaid Expenses**

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015
	Rp	Rp
Sewa Ruangan - Jangka Pendek	162,218,756,734	160,459,261,799
Asuransi	2,324,352,485	2,273,091,247
Lain-lain	3,121,029,702	1,782,404,230
<b>Total</b>	<b>167,664,138,921</b>	<b>164,514,757,276</b>

As of September 30, 2016 dan December 31, 2015, the Group has long term prepaid space rental of stores and offices amounting to Rp. 103,547,786,808.- and Rp. 112,168,660,255 respectively.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

**8. Uang Muka**

**8. Advance payments**

	<b>30 September 2016 September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015 December 31, 2015</b>	
	Rp	Rp	
Uang Muka Pembelian Barang Dagang Pihak Berelasi (Catatan 30.)	747,594,364	1,029,933,564	Purchase of Merchandise Inventories Related Parties (see Note 30.)
Pihak Ketiga	185,762,182,980	92,053,520,260	Third Parties
Uang Muka Pajak	11,293,779,000	11,293,779,000	Tax Advances
Uang Muka Pembelian Lainnya	18,877,632,764	5,055,229,413	Other Purchase
<b>Total</b>	<b>216,681,189,108</b>	<b>109,432,462,237</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 10 Juli 2015, Perusahaan menerima hasil pemeriksaan PPN dan PPh Pasal 23/26 untuk tahun 2012 sebesar Rp11.293.779.000. Perusahaan mengajukan keberatan atas hasil pemeriksaan di atas kepada Direktorat Jenderal Pajak. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan belum menerima hasil keputusan dari Direktorat Jenderal Pajak atas hasil keberatan tersebut.

On July 10, 2015, the Company received assessment letters for PPN and PPh Article 23/26 for year 2012 amounted to Rp 11,293,779,000.-. The Company filed an objection for assessment letters above to Directorate General of Tax. Until the preparation date of consolidated financial statements, the Company has not received the decision from Directorate General of Tax on the result of the objection.

**9. Investasi**

**9. Investment**

Mutasi investasi dengan metode ekuitas :

	<b>30 September 2016 September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015 December 31, 2015</b>	
	Rp	Rp	
PT Toys Games Indonesia			PT Toys Games Indonesia
Saldo Awal	1,170,223,599	6,025,327,920	Beginning Balance
Penerimaan Dividen			Dividend
Bagian laba/rugi bersih Perusahaan Asosiasi	(1,170,223,599)	(4,855,104,320)	Net Gain/Loss Portion
Saldo Akhir	<b>0</b>	<b>1,170,223,599</b>	Ending Balance
PT Omni Digitama Indonesia			PT Omni Digitama Indonesia
Saldo Awal	3,000,000,000	0	Beginning Balance
Penerimaan Dividen			Dividend
Bagian laba/rugi bersih Perusahaan Asosiasi			Net Gain/Loss Portion
Saldo Akhir	<b>3,000,000,000</b>	<b>0</b>	Ending Balance

Bagian rugi bersih pada PT Toys Games Indonesia pada tahun 2016 dan 2015 masing-masing Rp 1.170.223.599.- dan Rp 4.855.104.320.-, namun perusahaan tidak mencatat bagian rugi tahun 2016 sebesar Rp 8.026.497.902.- karena telah melebihi nilai yang tercatat dari investasinya. Bagian rugi bersih PT Toys Games Indonesia yang belum diakui tersebut akan dibebankan jika ada kewajiban bagi Perusahaan untuk menambah pernyataan tersebut atau Perusahaan Asosiasi memperoleh laba pada tahun berikutnya.

Net loss portion in PT Toys Games Indonesia for the year 2016 and 2015 are Rp 1,170,223,599.- and Rp 4,855,104,320.-, but the company does not record loss portion in 2016 in the amount of Rp 8,026,497,902.-, because it exceed the investment amount. Net loss portion of PT Toys Games Indonesia which are not recorded will be recorded if the company has obligation to increase investment or Associates record profit in following years.

**10. Aset Tetap**

**10. Fixed Assets**

	<b>30 September 2016 / September 30, 2016</b>				
	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp
<b>Biaya Perolehan</b>					<b>Acquisition Cost</b>
Tanah	230,412,373,362		(79,004,918,623)		151,407,454,739
Bangunan	3,902,295,368	581,312,000		66,828,330,011	71,311,937,379
Prasarana dan Renovasi					
Bangunan	352,401,912,206	9,003,398,324	(4,918,203,903)	(50,806,237,989)	305,680,868,638
Peralatan Toko dan Kantor	232,165,536,553	89,657,799,257	(1,930,460,246)	(4,984,556)	319,887,891,008
Kendaraan	49,567,444,293	30,637,086	(230,727,438)	-	49,367,353,941
	868,449,561,782	99,273,146,667	(86,084,310,210)	16,017,107,466	897,655,505,705
Aset dalam Penyelesaian	56,651,092,425	108,439,179,094	-	(16,022,092,022)	149,068,179,497
	925,100,654,207	207,712,325,761	(86,084,310,210)	(4,984,556)	1,046,723,685,202
<b>Akumulasi Penyusutan</b>					<b>Accumulated Depre.</b>
Bangunan	1,959,716,361	2,344,298,334		8,718,937,602	13,022,952,297
Prasarana dan Renovasi					
Bangunan	244,380,886,857	24,103,689,666	(4,136,905,769)	(8,718,937,527)	255,628,733,227
Peralatan Toko dan Kantor	192,830,468,515	19,317,011,896	(1,764,981,627)	(311,611)	210,382,187,173
Kendaraan	28,802,453,803	3,654,870,419	(102,125,461)	-	32,355,198,761
	467,973,525,536	49,419,870,315	(6,004,012,857)	(311,536)	511,389,071,458
<b>Nilai Buku</b>	<b>457,127,128,671</b>				<b>535,334,613,744</b>
					<b>Net Book Value</b>



**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

31 Desember 2015 / December 31, 2015					
31 Desember 2014/ December 31, 2014	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
<b>Biaya Perolehan</b>					<b>Acquisition Cost</b>
Tanah	284,342,140,446	-	(53,929,767,084)	-	230,412,373,362 Land
Bangunan	3,902,295,368	-	-	-	3,902,295,368 Building
Prasarana dan Renovasi					- Building Renovation and
Bangunan	265,765,578,438	29,979,216,965	(2,741,412,485)	59,398,529,288	352,401,912,206 Improvement
Peralatan Toko dan Kantor	219,098,112,798	16,144,624,137	(2,742,327,564)	(334,872,818)	232,165,536,553 Store and Office Equipment
Kendaraan	49,887,666,549	32,003,091	(352,225,347)	-	49,567,444,293 Vehicle
Aset dalam Penyelesaian	822,995,793,599	46,155,844,193	(59,765,732,480)	59,063,656,470	868,449,561,782 Construction in Progress
	31,955,136,743	84,137,588,136	-	(59,441,632,454)	56,651,092,425
	854,950,930,342	130,293,432,329	(59,765,732,480)	(377,975,984)	925,100,654,207
<b>Akumulasi Penyusutan</b>					<b>Accumulated Depre.</b>
Bangunan	1,764,601,587	195,114,774	-	-	1,959,716,361 Building
Prasarana dan Renovasi					- Building Renovation and
Bangunan	197,837,591,337	49,269,784,680	(2,726,489,160)	-	244,380,886,857 Improvement
Peralatan Toko dan Kantor	169,640,508,212	26,173,419,820	(2,683,239,197)	(300,220,320)	192,830,468,515 Store and Office Equipment
Kendaraan	22,687,357,759	6,420,262,450	(305,166,406)	-	28,802,453,803 Vehicle
	391,930,058,895	82,058,581,724	(5,714,894,763)	(300,220,320)	467,973,525,536
<b>Nilai Buku</b>	<b>463,020,871,447</b>				<b>457,127,128,671</b> <b>Net Book Value</b>

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

	2016	2015
	(6 bulan/ months)	(1 tahun/ year)
	Rp	Rp
Beban Penjualan	41,139,477,562	69,617,738,260
Beban Umum dan Administrasi	8,280,392,753	12,440,843,464
<b>Total</b>	<b>49,419,870,315</b>	<b>82,058,581,724</b>

Depreciation is allocated as follows :

Selling Expenses	69,617,738,260
General and Administrative Expenses	12,440,843,464
<b>Total</b>	<b>82,058,581,724</b>

Penambahan aset tetap tahun 2016 terutama berupa pembangunan gedung di Living Plaza Balikpapan, dan pada tahun 2015 renovasi bangunan berlokasi di Bintaro dan Ciputat.

Additions of fixed assets arise from building construction in 2016 located in Living Plaza Balikpapan and building construction in 2015 located in Bintaro and Ciputat.

Pada tahun 2016, Grup melakukan penjualan aset berupa tanah seluas 31.860 m2 yang berlokasi di daerah Gatot Subroto Barat Bali kepada PT. Tiga Dua Delapan, pihak berelasi, dengan harga jual bersih sebesar Rp 159.300.000.000.-.

In 2016, the Group sold its asset of lands of 31,860 sqm located in Gatot Subroto Barat Bali to PT.Tiga Dua Delapan (related party) with net selling price amounted to Rp 159,300,000,000.-.

Grup menunjuk penilai Independen yaitu Kantor Jasa Penilai Publik (KJPP) Benedictus Darmapusita dan Rekan untuk melakukan penilaian kewajaran atas transaksi tersebut. Berdasarkan Laporan No. BDR 2016-0199 tanggal 28 Juni 2016, KJPP Benedictus Darmapusita dan Rekan berpendapat bahwa transaksi penjualan tanah ini adalah wajar, dan transaksi ini juga bukan transaksi material sebagaimana yang dimaksud dalam peraturan Bapepam dan LK No. IX.E.2.

The Group appoint independent appraiser that is public appraiser (KJPP) Benedictus Darmapusita dan Rekan to assess the fairness of the transaction. Based on report No. BDR 2016-0199 dated June 28, 2016, KJPP Benedictus Darmapusita dan Rekan considered that this land sell transaction was fair, and this also was not a material transaction as referred to Bapepam regulation and LK No. IX.E.2.

Pada tahun 2015, Grup melakukan penjualan aset berupa tanah seluas 3.982 m2 yang berlokasi di daerah Pasir Kaliki kepada PT Tiga Dua Delapan, pihak berelasi, dengan harga jual bersih sebesar Rp 61.427.950.000. Grup telah menerima uang muka atas penjualan tanah ini sebesar Rp 55.000.000.000 tahun 2014 yang dicatat sebagai uang muka. Pada bulan Juni 2015, Perusahaan telah menerima pelunasan atas transaksi penjualan tersebut.

In 2015, the Group sold its asset of lands of 3,982 sqm located in Pasir Kaliki to PT Tiga Dua Delapan (related party) with net selling price amounted to Rp 61,427,950,000. The Group has received advance for this selling transaction amounted to Rp 55,000,000,000 in 2014 which are recorded as advances. In June 2015, the Company had received its settlement of these selling transaction.

Grup menunjuk penilai Independen yaitu Kantor Jasa Penilai Publik (KJPP) Benedictus Darmapusita dan Rekan untuk melakukan penilaian kewajaran atas transaksi tersebut. Berdasarkan Laporan No. BDR 2015-0104 tanggal 5 Mei 2015, KJPP Benedictus Darmapusita dan Rekan berpendapat bahwa transaksi penjualan tanah ini adalah wajar, dan transaksi ini juga bukan transaksi material sebagaimana yang dimaksud dalam peraturan Bapepam dan LK No. IX.E.2.

The Group appoint independent appraiser that is public appraiser (KJPP) Benedictus Darmapusita dan Rekan to assess the fairness of the transaction. Based on report No. BDR 2015-0104 dated May 5, 2015, KJPP Benedictus Darmapusita dan Rekan considered that this land sell transaction was fair, and this also was not a material transaction as referred to Bapepam regulation and LK No. IX.E.2.

Manajemen berkeyakinan bahwa transaksi penjualan tersebut bukan merupakan transaksi yang memiliki benturan kepentingan sebagaimana dimaksud dalam peraturan Bapepam dan LK No. IX.E.1 tentang Transaksi Afiliasi Dan Benturan Kepentingan Transaksi Tertentu. Manajemen juga berkeyakinan transaksi ini juga merupakan transaksi afiliasi sebagaimana ditentukan dalam Peraturan Bapepam dan LK No. IX.E.1, namun dikecualikan dari kewajiban tertentu karena merupakan Transaksi yang merupakan penunjang kegiatan usaha utama Perusahaan.

Management believes that this selling transaction is not include in the transaction that has conflict of interest as referred to regulation of Bapepam and LK No. IX.E.1 about Affiliate and Conflict of Interest Transactions. Management also believes that this transaction is affiliate transaction as referred to regulation of Bapepam dan LK No. IX.E.1, but exempted from certain obligations since this transaction are for supporting the Company's main business activities.

Perusahaan memiliki sejumlah tanah tertentu dengan HGB yang terletak di Desa Pakulonon, Kabupaten Tangerang, Propinsi Banten, Kelurahan Pluit, Jakarta Utara yang berakhir tahun 2032, dan Bali yang berakhir tahun 2040. HGB tersebut dapat diperpanjang pada saat berakhirnya hak tersebut. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, HGB untuk Desa Pakulonon, Kabupaten Tangerang, Propinsi Banten masih dalam proses perpanjangan.

The Company owned certain land with Building Right Title (HGB) located at Desa Pakulonon, district of Tangerang, province of Banten and subdistrict of Pluit, Jakarta Utara, which valid up to 2032, and Bali which valid up to 2040. The HGB is renewable upon the expiration date. Until the preparation date of consolidated financial statements, HGB for Desa Pakulonon, district of Tangerang, province of Banten still in process of extension.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Pengurangan aset tetap merupakan penghapusan dan penjualan aset tetap untuk tahun-tahun yang berakhir 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut :

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp
<b>Transaksi Penjualan</b>	
Harga Jual	159,560,247,980
Pajak Penghasilan atas Penjualan Tanah	(5,713,657,115)
Nilai Buku	<u>(79,214,989,904)</u>
Laba (Rugi) Penjualan Aset Tetap	74,631,600,961
Rugi Penghapusan Aset Tetap	<u>(865,307,449)</u>
Laba (Rugi) Penjualan-Penghapusan Aset Tetap-Bersih	<u><b>73,766,293,512</b></u>

Aset tetap Perusahaan telah diasuransikan kepada PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (d/h PT. Panin Insurance) dan PT Asuransi Central Asia terhadap resiko kebakaran dan resiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp. 449,420,350,000 per 30 September 2016 dan USD 19,843,000 ; Rp 182,701,950,000 per 31 Desember 2015. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset tetap yang dipertanggungkan.

Total tercatat bruto dari setiap aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan sebesar Rp. 395,296,460,739.- sampai tahun 2016.

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada perubahan keadaan yang mengindikasikan penurunan nilai aset tetap pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

**11. Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya**

Aset Keuangan tidak lancar lainnya merupakan uang jaminan atas jaminan sewa gedung dan telepon yang akan dikembalikan pada saat masa sewa berakhir sebesar Rp.47,193,783,777 dan Rp 44,706,659,201 masing-masing pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

**12. Aset Non Keuangan Tidak Lancar Lainnya**

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp
Aset yang Belum Siap Digunakan Dalam Usaha	92,357,568,369
Perangkat lunak komputer	5,982,956,055
Lainnya	-
<b>Total</b>	<u><b>98,340,524,424</b></u>

Aset yang belum siap digunakan dalam usaha terdiri dari peralatan toko dan peralatan kantor yang belum siap digunakan.

Biaya perangkat lunak disajikan setelah dikurangi dengan akumulasi amortisasi dengan rincian sebagai berikut :

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp
Harga Perolehan	39,921,531,361
Dikurangi : Amortisasi	<u>(33,938,575,306)</u>
<b>Nilai Buku</b>	<u><b>5,982,956,055</b></u>

Beban amortisasi dialokasi sebagai berikut :

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp
Beban Penjualan	93,883,904
Beban Umum dan Administrasi	4,823,249,097
<b>Total</b>	<u><b>4,917,133,001</b></u>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Disposal of assets consist of written off and sales of fixed assets for the years ended September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows :

	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
	61,707,084,671
	-
	<u>(53,986,145,043)</u>
	7,720,939,628
	<u>(64,692,674)</u>
	<u><b>7,656,246,954</b></u>

	<b>Selling Transaction</b>
	Selling Price
	Income Tax on Sale of Land
	Net Book Value
	Gain (Loss) on Disposal of Fixed Assets
	Loss on written-off of Fixed Assets
	Gain (Loss) on Disposal - Written off of Fixed Assets - Net

The Company's fixed assets have been insured to PT Asuransi Multi Artha Guna Tbk (d/h PT. Panin Insurance) and PT Asuransi Central Asia against risk of fire and other associated risks with a total sum insured Rp. 449,420,350,000 per September 30, 2016, dan USD 19,843,000 ; Rp182,701,950,000 per December 31, 2015. Management believes that the insured amount is adequate to cover possible losses from such risk.

Total gross carrying amount of all fixed assets that have been fully depreciated and still in use amounting to Rp. 395,296,460,739.- untill 2016.

Management believes that there are no changes in circumstances that indicate material impairment of fixed assets as of September 30, 2016 and December 31, 2015.

**11. Other Non Current Financial Assets**

Other non current financial assets consist of security deposits of store office rental and telephone that are refundable at termination of the rental of Rp 47,193,783,777 and Rp 44,706,659,201 and September 30, 2016 and December 31, 2015.

**12. Other Non Current Non Financial Assets**

	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
	74,140,085,094
	9,597,860,980
	-
	<u><b>83,737,946,074</b></u>

	<b>Assets Not Yet Available for Use in Operation</b>
	Software
	Others
	<b>Total</b>

Assets not yet available for use in operation consists of store equipments and not yet available for use of office equipments.

Software costs presented at net of their accumulated amortization as follows :

	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
	38,619,303,285
	<u>(29,021,442,305)</u>
	<u><b>9,597,860,980</b></u>

	<b>Acqisition Costs</b>
	Less : Amortization
	<b>Book Value</b>

Amortization is allocated as follows :

	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
	279,705,656
	7,600,698,369
	<u><b>7,880,404,025</b></u>

	<b>Selling Expenses</b>
	General and Administrative Expenses
	<b>Total</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

**13. Utang Bank**

**13. Bank Loan**

	<b>30 September 2016 September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015 December 31, 2015</b>	
	Rp	Rp	
<b>Utang Bank Jangka Pendek</b>			<b>Short Term Loan</b>
PT Bank Central Asia, Tbk	16,073,122,757	22,497,405,596	PT Bank Central Asia, Tbk
<b>Utang Bank Jangka Panjang</b>			<b>Long Term Loan</b>
PT Bank Central Asia, Tbk	-	555,555,550	PT Bank Central Asia, Tbk
Dikurangi : Bagian yang Jatuh Tempo dalam Satu Tahun			Less : Current Portion of Short Term Maturities
PT Bank Central Asia, Tbk	-	555,555,550	PT Bank Central Asia Tbk
<b>Total Jatuh Tempo Setelah Satu Tahun</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Total Due After One Year</b>
<b>Total Utang Bank</b>	<b>16,073,122,757</b>	<b>23,052,961,146</b>	<b>Total Bank Loan</b>

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 47 tanggal 10 Januari 2012, PT Toys Games Indonesia (TGI), entitas anak, memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Central Asia Tbk (BCA) sebagai

Based on Loan Credit Agreement No 47 dated January 10, 2012, PT Toys Games Indonesia (TGI), a subsidiary, obtained credit facilities from PT Bank Central Asia Tbk (BCA) as follows:

- Fasilitas Kredit Lokal (Rekening Koran); jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp27.000.000.000 dengan jangka waktu 1 (satu) tahun dan dikenakan tingkat bunga 9,5% per tahun.
- Fasilitas Kredit Investasi; jumlah maksimum fasilitas sebesar Rp 25.000.000.000 dengan jangka waktu 4 (empat) tahun termasuk grace period 12 (dua belas) bulan sejak penarikan pertama dan dikenakan tingkat bunga sebesar 9,5% per tahun.

- Local Credit Facility (Overdraft); maximum facility amounted Rp27,000,000,000 for 1 (one) year and bears interest rate of 9.5% per annum.
- Investment Credit Facility; maximum facility amounted Rp 25,000,000,000 for 4 (four) years including grace period of 12 (twelve) months since first withdrawal and bears interest rate of 9.5% per annum.

Perjanjian kredit telah beberapa kali diperpanjang, terakhir berdasarkan surat Pemberitahuan Pemberian Kredit No. 10037/GBK/2015 tanggal 26 Januari 2015, dimana BCA menyetujui perpanjangan kredit sebagai berikut:

This loan agreement has been amended few times, recently based on letter No. 10037/GBK/2015 dated January 26, 2015, PT Bank Central Asia (BCA) has approved the extension of credit as follows:

- Fasilitas kredit lokal diperpanjang sampai dengan 10 Januari 2016 dan dikenakan tingkat bunga sebesar 11% per tahun.
- Fasilitas kredit investasi dilanjutkan sampai dengan 26 Januari 2016 dan tidak diperpanjang lagi. Jumlah maksimum fasilitas ini menjadi Rp20.000.000.000 berdasarkan Surat Pemberitahuan Pemberian Kredit (SPPK) No. 10013/GBK/2013 tanggal 15 Januari 2013 dan dikenakan bunga sebesar 9% per tahun.  
Pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, saldo pinjaman ini masing-masing sebesar Rp 0 dan Rp 555,555,550,-.

- Extension of Local Credit Facility until January 10, 2016 with an interest of 11% per annum.
- The Investment Credit facility can be resumed until January 26, 2016 and was not extended. The maximum facility amounted Rp20,000,000,000 based on letter No.10013/GBK/2013 dated January 15, 2013 and bears interest rate of 9.0% per annum.  
As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the outstanding balance of these loans amounted to Rp 0 and Rp 555,555,550,-, respectively.

Berdasarkan surat Pemberitahuan Pemberian Kredit No. 10103/GBK/2016 tanggal 26 Februari 2016, dimana BCA menyetujui perpanjangan kredit lokal sampai dengan 10 Januari 2017 dan dikenakan tingkat bunga sebesar 10,75% per tahun.

Based on letter No. 10103/GBK/2016 dated February 26, 2016, PT Bank Central Asia (BCA) has approved the extension of Local Credit Facility until January 10, 2017 with an interest of 10.75% per annum.

Pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, saldo pinjaman ini masing-masing sebesar Rp 16,073,122,757 dan Rp 22,497,405,596.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the outstanding balance of these loans amounted to Rp 16,073,122,757 and Rp 22,497,405,596, respectively.

Jaminan atas utang bank tersebut sebagai berikut:

Collateral for bank loans is as follows:

- Tanah dan bangunan (Mall Living World) saling mengikat untuk menjamin seluruh fasilitas PT Kawan Lama Sejahtera (KLS), PT Home Center Indonesia (HCI), pihak berelasi, dan TGI dengan peningkatan nilai Hak Tanggungan minimal 125% plafon TGI (Catatan 10.);
- Personal Guarantee atas nama Bapak Kuncoro Wibowo, Bapak Ijek Widyakrisnadi dan Bapak Prabowo Widyakrisnadi (unlimited);
- Persediaan sebagai jaminan sebesar Rp22.000.000.000 (Catatan 6.)
- Seluruh agunan dibuat saling mengikat untuk menjamin fasilitas Kredit Investasi dan Kredit Lokal.

- Land and building (Mall Living World) bind to each other to secured all facilities of PT Kawan Lama Sejahtera (KLS), shareholders, PT Home Center Indonesia (HCI), related parties, and TGI with an increase in the mortgage value of at least 125% TGI's maximum facility (Note 10);
- Personal Guarantee on behalf of Mr. Kuncoro Wibowo, Mr. Ijek Widyakrisnadi and Mr Prabowo Widyakrisnadi (unlimited);
- Inventory as collateral of Rp22,000,000,000 (Note 6.);
- All collateral is made interlocking to secure Investment Loan and Credit Local facilities.

Perjanjian pinjaman ini mengatur hal-hal yang tidak diperkenankan dilakukan oleh TGI, yaitu sebagai berikut:

The loan agreement regulates restriction points for TGI as follows:

- Menjual/melepas/menjaminkan merek dagang "Toys Kingdom" kepada pihak lain,
- Melakukan pembagian dividen,
- Membayar bunga pinjaman atas hutang pemegang saham,
- Memperoleh pinjaman uang/kredit baru dari pihak lain di luar pihak berelasi,
- Mengagunkan harta kekayaan TGI kepada pihak lain di luar pihak berelasi,
- Mengagunkan harta kekayaan TGI kepada pihak lain,
- Mengikatkan diri sebagai penanggung atau penjamin dalam bentuk dan dengan nama apapun.

- Sell/release/ pledging "Toys Kingdom" trademark to others,
- Distributing dividend,
- Paying interest on shareholder loan,
- Getting a loan/credit from the new other than related parties,
- TGI collateralize assets to other parties outside of related parties,
- TGI mortgaging property wealth to others,
- Binds itself as the insurer or guarantor in any form and by any name.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Provisi sebesar 0.25% per tahun atas fasilitas Kredit Lokal dan Time Loan Revolving akan dipungut secara proporsional berdasarkan jangka waktu perpanjangan dan wajib dibayar pada tanggal 10 Januari 2016.

Berdasarkan Perjanjian Kredit No. 100 tanggal 22 Maret 2016, PT Toys Games Indonesia (TGI), entitas anak, dimana PT Bank Central Asia Tbk (BCA) menyetujui perpanjangan kredit lokal sampai dengan 10 Januari 2017.

Berdasarkan surat No. 10489/GBK/2016 tanggal 24 Juni 2016, dimana BCA melakukan penyesuaian tingkat bunga untuk fasilitas kredit sebesar 10% per tahun terhitung sejak tanggal 27 Juni 2016.

**14. Utang Usaha**

a. Berdasarkan Pelanggan

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015
	Rp	Rp
<b>Pihak Berelasi (Catatan 30.)</b>	<u>8,784,666,926</u>	<u>31,744,928,874</u>
<b>Pihak Ketiga</b>		
PT. Citra Kreasi Makmur	5,863,552,238	6,724,749,331
PT. ALJ Trading Indonesia	5,670,615,750	1,164,748,605
PT. Emway Globalindo	3,918,193,367	4,739,254,972
PT. Tigaraksa Satria. Tbk	3,899,888,454	2,670,643,423
PT. MAP Aktif Adiperkasa	3,592,492,290	1,162,313,954
PT. Sugih Makmur Eka Industri	3,568,507,160	3,190,848,806
Ace Hardware International Holdings, Ltd	3,220,320,010	1,812,510,841
PT. 3M Indonesia	1,841,276,952	661,366,452
PT. Kalibaru	1,554,747,645	1,363,933,860
PT. Kinerja Selaras Utama	1,518,938,060	-
PD. Mitra Tunggal	1,449,318,196	129,973,724
PT. Ariston Thermo Indonesia	1,306,165,315	3,488,608,292
Coway Co.,Ltd	1,178,268,700	-
PT. Milenia Mega Mandiri	1,131,278,473	3,722,964,089
PT. Suryamas Mentari	1,081,826,897	261,752,375
PT. Energizer Indonesia	1,067,222,795	856,658,430
PT. Aditya Sarana Graha	1,062,304,686	1,784,620,693
PT. Harapan Maju Indah	1,038,347,386	2,270,332,130
PT. Tri Chemindo Ampuh	1,017,380,565	1,873,572,610
The Univenus	954,057,879	1,769,383,906
PT. Agata Promar	855,438,971	1,500,295,705
PT. Coca Cola Distribution Indonesia	502,675,901	1,099,349,959
CV. Victory Gold	5,101,200	1,702,019,650
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 1 Milliar)	55,889,066,310	51,672,208,867
Sub Jumlah	<u>103,186,985,200</u>	<u>95,622,110,674</u>
<b>Total</b>	<u>111,971,652,126</u>	<u>127,367,039,548</u>

Persentase utang usaha konsinyasi pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar 17.57%, dan 20.57% dari total utang usaha.

Perusahaan memiliki utang usaha dalam mata uang asing sebagai berikut:

b. Berdasarkan Mata Uang

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015
	Rp	Rp
Rupiah	80,668,362,509	104,393,442,761
US Dolar		
(30 September 2016 : USD 2,174,035.81 ; 31 Desember 2015 : USD 1,570,147.32)	28,258,117,458	21,660,182,279
Euro		
(30 September 2016 : EUR 208,832.72 ; 31 Desember 2015 : EUR 77,727.29)	3,044,482,427	1,171,325,388
GBP		
(30 September 2016 : GBP 40.94 ; 31 Desember 2015 : GBP 6,947.33)	689,731	142,080,610
CHF		
(30 September 2016 : CHF 0.00 ; 31 Desember 2015 : CHF 0.61)	-	8,510
<b>Total</b>	<u>111,971,652,126</u>	<u>127,367,039,548</u>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Provision of 0.25% per annum on Local Credit facility and Time Loan Revolving be charged in proportion to the period of extension and shall be paid on the date January 10, 2016.

Based on Loan Credit Agreement No 100 dated March 22, 2016, PT Toys Games Indonesia (TGI), a subsidiary, PT Bank Central Asia (BCA) has approved the extension of Local Credit Facility until January 10, 2017.

Based on letter No. 10489/GBK/2016 dated June 24, 2016, PT Bank Central Asia (BCA) has adjusted the interest of 10% per annum for credit facility from June 27, 2016.

**14. Accounts Payable**

a. By Customers :

**Related Parties (Note 30.)**

**Third Parties**

PT. Citra Kreasi Makmur	PT. ALJ Trading Indonesia	PT. Emway Globalindo	PT. Tigaraksa Satria. Tbk	PT. MAP Aktif Adiperkasa	PT. Sugih Makmur Eka Industri	Ace Hardware International Holdings, Ltd	PT. 3M Indonesia	PT. Kalibaru	PT. Kinerja Selaras Utama	PD. Mitra Tunggal	PT. Ariston Thermo Indonesia	Coway Co.,Ltd	PT. Milenia Mega Mandiri	PT. Suryamas Mentari	PT. Energizer Indonesia	PT. Aditya Sarana Graha	PT. Harapan Maju Indah	PT. Tri Chemindo Ampuh	The Univenus	PT. Agata Promar	PT. Coca Cola Distribution Indonesia	CV. Victory Gold	Others (below Rp 1 Billion)	
1,164,748,605	4,739,254,972	2,670,643,423	1,162,313,954	3,190,848,806	1,812,510,841	661,366,452	1,363,933,860	-	129,973,724	3,488,608,292	-	3,722,964,089	261,752,375	856,658,430	1,784,620,693	2,270,332,130	1,873,572,610	1,769,383,906	1,500,295,705	1,099,349,959	1,702,019,650	51,672,208,867	95,622,110,674	
																							Sub Total	<b>Total</b>

The percentage of accounts payable of consignment as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are 17.57% dan 20.57% from total trade payable, respectively.

The Company has accounts payable denominated in foreign currencies as follows :

b. By Currencies

**US Dolar**

**Euro**

**GBP**

**CHF**

**Total**

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

**15. Uang Muka Pelanggan**

Merupakan uang muka yang diterima dari pelanggan untuk pemesanan barang dagang masing-masing sebesar Rp 68,834,073,195 dan Rp 60,418,018,654 pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

**15. Advances from Customer**

Represents advances received from customer for purchases of merchandise inventories amounting to Rp 68,834,073,195 dan Rp 60,418,018,654 pada tanggal September 30, 2016 dan December 31, 2015 respectively.

**16. Liabilitas Keuangan Lancar Lainnya**

Merupakan utang atas biaya angkut persediaan dan biaya sewa ruangan kepada pihak ketiga masing-masing sebesar Rp 27,584,773,503,- dan Rp 21,368,786,416,- pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

**16. Other Current Financial Liabilities**

Represents payables of freight cost and space rental to third parties amounting to Rp27,584,773,503,- and Rp 21,368,786,416,- as of September 30, 2016 and December 31, 2015 respectively.

**17. Beban Akrua**

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
Royalti (Catatan 34.a dan 34.b)	5,924,271,718	6,167,227,638
Listrik, Air dan Telepon	10,344,838,875	12,939,787,823
Sewa dan Jasa Pelayanan	2,712,602,313	5,805,244,148
Lainnya (masing-masing dibawah Rp. 100 juta)	253,858,544	2,748,518,023
<b>Total</b>	<b>19,235,571,450</b>	<b>27,660,777,632</b>

**17. Accrued Expenses**

Royalty (Notes 34.a and 34.b)  
Electricity, water and Telephone  
Rent and Service Charge  
Others (each below Rp 100 million)  
**Total**

**18. Perpajakan**

**a. Pajak Dibayar di Muka**

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
<b>Perusahaan</b>		
Pajak Penghasilan		
Pasal 28 A - 2014	2,553,279,619	14,415,455,186
Pasal 28 A - 2015	10,589,999,937	10,589,999,937
Pasal 28 A - 2016	8,702,737,354	-
	21,846,016,910	25,005,455,123
<b>Entitas Anak</b>		
Pajak Penghasilan		
Pasal 28 A - 2014	-	2,574,120,452
Pasal 28 A - 2015	3,913,117,092	3,913,117,092
Pasal 28 A - 2016	2,679,761,360	-
Pajak Pertambahan Nilai	864,010,414	-
	7,456,888,866	6,487,237,544
<b>Total</b>	<b>29,302,905,776</b>	<b>31,492,692,667</b>

**a. Prepaid taxes**

**The Company**  
Income Tax  
Article 28 A - 2014  
Article 28 A - 2015  
Article 28 A - 2016  
**Subsidiary**  
Income Tax  
Article 28 A - 2014  
Article 28 A - 2015  
Article 28 A - 2016  
Value Added Tax

**b. Utang Pajak**

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
<b>Perusahaan</b>		
Pajak Penghasilan		
Pasal 21	1,629,816,782	1,770,316,805
Pasal 23	423,447,644	233,785,548
Pasal 26	176,990	-
Pasal 25	-	4,353,816,988
Pasal 4 (2)	3,075,440,609	2,899,146,553
Pasal 15	97,200	747,000
Pajak Pertambahan Nilai	7,400,539,932	29,459,639,768
Pajak Pembangunan 1	13,100,000	31,779,000
Sub Total	12,542,619,157	38,749,231,662
<b>Entitas Anak</b>		
Pajak Penghasilan		
Pasal 21	168,018,862	138,432,985
Pasal 23	16,693,425	9,086,657
Pasal 4 (2)	267,374,340	296,608,211
Pajak Pertambahan Nilai	-	1,490,683,302
Sub Total	452,086,627	1,934,811,155
<b>Total</b>	<b>12,994,705,784</b>	<b>40,684,042,817</b>

**b. Taxes payable**

**The Company**  
Income Tax  
Article 21  
Article 23  
Article 26  
Article 25  
Article 4 (2)  
Article 15  
Value Added Tax  
Development Tax 1  
Sub Total  
**Subsidiary**  
Income Tax  
Article 21  
Article 23  
Article 4 (2)  
Value Added Tax  
Sub Total  
**Total**

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

**c. Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan**

	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015
	Rp	Rp
<b>Pajak Kini :</b>		
Perusahaan		
Tahun Berjalan	(106,809,914,819)	(103,366,285,019)
Penyesuaian Pajak (Catatan 18.e.)	-	-
	<u>(106,809,914,819)</u>	<u>(103,366,285,019)</u>
<b>Pajak Tanggihan</b>		
Perusahaan	12,710,916,606	9,574,712,264
Entitas Anak	830,922,374	1,284,310,441
	<u>13,541,838,980</u>	<u>10,859,022,705</u>
<b>Total</b>	<u>(93,268,075,840)</u>	<u>(92,507,262,314)</u>

Tanggal 5 April 2016, Perusahaan menerima SKPLB PPh Pasal 28 A - 2014 No.00046/406/14/054/16 Rp 11.415.331.986,- (selisih Rp 3.000.123.200,- merupakan koreksi Pemeriksaan), sampai pada tanggal laporan keuangan ini Perusahaan menerima sebesar Rp 8.862.052.367,-, sehingga masih tersisa dana sebesar Rp 2.553.279.619,-

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 81 tahun 2007 (PP 81/2007), tanggal 28 Desember 2007, tentang Penurunan Tarif Pajak Penghasilan bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2008 dan Peraturan Menteri Keuangan No.238/PMK.03/2008 tanggal 30 Desember 2008 tentang Tata Cara Pelaksanaan dan Pengawasan Pemberian Penurunan Tarif Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang berbentuk Perseroan Terbuka, perseroan terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh penurunan tarif 5% lebih rendah dari tarif tertinggi Pajak Penghasilan sebagaimana diatur dalam Pasal 17 ayat 1b Undang-undang Pajak Penghasilan, dengan memenuhi kriteria-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.

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komersial dengan taksiran laba fiskal adalah sebagai berikut :

	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015
	Rp	Rp
Laba sebelum Pajak Penghasilan Menurut Laporan Laba Rugi Konsolidasi	563,342,623,465	482,050,009,257
Ditambah / Dikurangi : Rugi/ (Laba) Entitas Anak Sebelum Pajak Penghasilan	16,159,088,599	10,579,322,861
<b>Laba Sebelum Beban Pajak Penghasilan Perusahaan</b>	<u>579,501,712,064</u>	<u>492,629,332,118</u>
<b>Beda Waktu</b>		
Penyusutan dan Amortisasi	2,542,957,634	2,409,749,259
Imbalan Pasca Kerja	38,281,347,000	35,953,444,500
Pendapatan Ditangguhkan	11,638,262,500	(59,118,000)
Jumlah	<u>52,462,567,134</u>	<u>38,304,075,759</u>
<b>Beda Tetap</b>		
Denda Pajak	3,461,331,083	4,028,257,400
Jamuan dan Sumbangan	437,752,394	870,996,856
Biaya Handphone	19,902,450	9,927,500
Penghasilan Dikenakan Pajak Final - Net	(101,833,691,029)	(19,011,164,536)
Jumlah	<u>(97,914,705,102)</u>	<u>(14,101,982,780)</u>
<b>Taksiran Laba Kena Pajak</b>	<u>534,049,574,096</u>	<u>516,831,425,097</u>
<b>Beban Pajak Kini</b>		
Tarif Pajak Bertaku 20%	106,809,914,819	103,366,285,020
<b>Pajak Penghasilan Dibayar di Muka</b>		
Pasal 22	81,709,703,970	71,383,575,441
Pasal 23	182,077,628	329,887,301
Pasal 25	33,620,870,575	52,321,429,812
Jumlah	<u>115,512,652,173</u>	<u>124,034,892,554</u>
<b>Taksiran Kurang / (Lebih) Bayar Pajak Penghasilan Pajak Perusahaan</b>	<u>(8,702,737,354)</u>	<u>(20,668,607,534)</u>
<b>Taksiran Lebih Bayar Pajak Penghasilan Pajak - Entitas Anak (Catatan 18.a)</b>	<u>(2,679,761,360)</u>	<u>(3,099,883,957)</u>

**c. Income Tax Benefit (Expenses)**

**Current Tax :**  
The Company  
Current Year  
Tax Adjustment (Note 18.e.)

**Deferred Tax :**  
The Company  
Subsidiary

**Total**

On April 5, 2016, the Company received the SKPLB Income Tax Article 28 A-2014 No.00046/406/14/054/16 Rp. 11,415,331,986.- (different Rp. 3,000,123,200.- as tax correction). Until the preparation date of this financial statements the Company received amount of Rp.8,862,052,367.- the rest amount of Rp. 2,553,279,619.- still in progress.

Based on Government Regulation No. 81 year 2007 (Gov. Reg. 81/2007), dated December 28, 2007, regarding Reduction of the Rate of Income Tax on Resident Corporate Tax Payers in the Form of Publicly-listed January 1, 2008 and Ministry of Finance Rule No. 238/PMK.03/2008 dated December 30, 2008 regarding the Guidelines on the Implementation and Supervision of the Tariff of Publicly-listed Companies, that resident publicly-listed companies in Indonesia can obtain the reduced income tax rate of 5% lower than the highest income tax rate under Article 17 paragraph 1b of the Income Tax Law, provided if they meet the prescribed criterias, which are 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 shares and such shares are owned by at least 300 parties, each party owning less than 5% of the total paid up shares.

A reconciliation between income before income taxes as shown in the statements of income and estimated taxable income is as follows :

Income before Income Tax according to Consolidated Statements of Income :

Add : Subsidiaries loss before income tax

**Income before income tax expense - the Company**

**Timing Differences**

Depreciation and Amortization

Post Employment Benefits

Deferred Income

Total

**Permanent Differences**

Tax Expenses and Penalty

Entertainment and Donation

Cellular Phone

Income Subjected to Final Tax - Net

Total

**Estimated Taxable Income**

Current Tax Expense

Enacted Tax Rate 20%

Prepayment of Income Taxes

Article 22

Article 23

Article 25

Total

**Underpayment / Overpayment of Corporate Income Tax**

**Estimate Over Payment Corporate Tax Income - Subsidiary (Note 18.a)**

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Rekonsiliasi antara laba sebelum taksiran pajak penghasilan menurut laporan laba rugi komersial dengan taksiran laba fiskal adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income before income tax and income tax expenses is as follows :

	<b>30 September 2016 September 30, 2016</b>	<b>30 September 2015 September 30, 2015</b>	
	Rp	Rp	
Laba sebelum Pajak Penghasilan menurut Laporan Laba Rugi Konsolidasi	563,342,623,465	482,050,009,257	Income before Income Tax according to Statements of Income
Ditambah : Rugi Entitas Anak Sebelum Pajak Penghasilan	16,159,088,599	10,579,322,861	Add : Subsidiaries loss before income tax
Dikurangi : Eliminasi Bagian Rugi Entitas Anak	-	-	Less : Elimination of Equity in Net Loss of Subsidiary
<b>Laba Sebelum Beban Pajak Penghasilan Perusahaan</b>	<b>579,501,712,064</b>	<b>492,629,332,118</b>	<b>Income Before Income Tax Expense - The Company</b>
Tarif Pajak Berlaku 20%	(115,900,342,413)	(98,525,866,424)	Enacted Tax Rate 20%
Koreksi Fiskal	9,090,427,594	(4,840,418,596)	Tax Corrections
Pajak Kini	(106,809,914,819)	(103,366,285,020)	Current Tax
Pajak Tangguhan :			Deferred Tax :
Berasal dari Beda Temporer	13,541,838,980	10,859,022,704	From Temporary Differences
Berasal dari Perubahan Tarif Pajak	-	-	From the Changes in Tax Rate
<b>Beban Pajak Penghasilan</b>	<b>(93,268,075,840)</b>	<b>(92,507,262,316)</b>	<b>Income Tax Expenses</b>

**d. Pajak Tangguhan**

Rincian aset (liabilitas) pajak tangguhan Perusahaan adalah sebagai berikut:

A detail of the deferred tax assets (liabilities) is as follows :

**d. Deferred tax**

	<b>31 Desember 2014 December 31, 2014</b>	<b>Dikreditkan ke Laporan Laba Rugi Creditted (Charged) to Statements of Income</b>	<b>30 September 2015 September 30, 2015</b>	
<b>Aset (Kewajiban) Pajak Tangguhan Perusahaan</b>				<b>Deferred Tax Assets (Liabilities) The Company</b>
Penyusutan dan Amortisasi	(4,924,406,851)	601,130,639	(4,323,276,212)	Depreciation and Amortization
Imbalan Pasca Kerja	47,139,461,500	(1,047,474,125)	46,091,987,375	Post Employment benefits
Pendapatan Ditangguhkan	24,714,170,125	(14,779,500)	24,699,390,625	Deferred Income
<b>Sub Total</b>	<b>66,929,224,774</b>	<b>(461,122,986)</b>	<b>66,468,101,788</b>	<b>Sub Total</b>
<b>Entitas Anak</b>				<b>Subsidiary</b>
Penyusutan dan Amortisasi	(650,156,877)	650,156,877	-	Depreciation and Amortization
Imbalan Pasca Kerja	3,367,605,250	(304,918,750)	3,062,686,500	Post Employment benefits
Pendapatan Ditangguhkan	514,953,000	(37,035,437)	477,917,563	Deferred Income
<b>Total</b>	<b>70,161,626,147</b>	<b>(152,920,296)</b>	<b>70,008,705,851</b>	<b>Total</b>
	<b>30 September 2015 September 30, 2015</b>	<b>Dikreditkan ke Laporan Laba Rugi Creditted (Charged) to Statements of Income</b>	<b>31 Desember 2015 December 31, 2015</b>	
<b>Aset (Kewajiban) Pajak Tangguhan Perusahaan</b>				<b>Deferred Tax Assets (Liabilities) The Company</b>
Penyusutan dan Amortisasi	(4,323,276,212)	(1,712,139,384)	(6,035,415,596)	Depreciation and Amortization
Imbalan Pasca Kerja	46,091,987,375	5,757,534,125	51,849,521,500	Post Employment benefits
Pendapatan Ditangguhkan	24,699,390,625	173,050,000	24,872,440,625	Deferred Income
<b>Sub Total</b>	<b>66,468,101,788</b>	<b>4,218,444,741</b>	<b>70,686,546,529</b>	<b>Sub Total</b>
<b>Entitas Anak</b>				<b>Subsidiary</b>
Penyusutan dan Amortisasi	-	-	-	Depreciation and Amortization
Imbalan Pasca Kerja	3,062,686,500	460,733,750	3,523,420,250	Post Employment benefits
Pendapatan Ditangguhkan	477,917,563	(19,105,125)	458,812,438	Deferred Income
<b>Total</b>	<b>3,540,604,063</b>	<b>441,628,625</b>	<b>3,982,232,688</b>	<b>Total</b>
	<b>31 Desember 2015 December 31, 2015</b>	<b>Dikreditkan ke Laporan Laba Rugi Creditted (Charged) to Statements of Income</b>	<b>30 September 2016 September 30, 2016</b>	
<b>Aset (Kewajiban) Pajak Tangguhan Perusahaan</b>				<b>Deferred Tax Assets (Liabilities) The Company</b>
Penyusutan dan Amortisasi	(6,035,415,596)	713,314,100	(5,322,101,497)	Depreciation and Amortization
Imbalan Pasca Kerja	51,849,521,500	9,088,036,881	60,937,558,381	Post Employment benefits
Pendapatan Ditangguhkan	24,872,440,625	2,909,565,625	27,782,006,250	Deferred Income
<b>Sub Total</b>	<b>70,686,546,529</b>	<b>12,710,916,606</b>	<b>83,397,463,135</b>	<b>Sub Total</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Entitas Anak				Subsidiary
Penyusutan dan Amortisasi	-	-	-	Depreciation and Amortization
Imbalan Pasca Kerja	3,523,420,250	709,182,249	4,232,602,499	Post Employment benefits
Pendapatan Ditangguhkan	458,812,438	121,740,125	580,552,563	Deferred Income
Sub Total	<u>3,982,232,688</u>	<u>830,922,374</u>	<u>4,813,155,062</u>	Sub Total
<b>Total</b>	<u><u>74,668,779,217</u></u>	<u><u>13,541,838,980</u></u>	<u><u>88,210,618,197</u></u>	<b>Total</b>

Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan dapat terpulihkan di masa yang akan datang.

Management believes that deferred tax assets will be recovered in the future.

**e. Surat Ketetapan Pajak**

Pada tanggal 10 Juli 2015, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) Pajak Penghasilan Badan Tahun 2012 sebesar Rp4.003.127.384. Perusahaan juga melakukan Pembetulan atas PPh Badan Tahun 2013 sebesar Rp3.042.942.400. SKPKB dan Pembetulan tersebut telah dibayar dan dibukukan pada tahun 2015.

Selama tahun 2015, Perusahaan menerima SKPKB dan Surat Tagihan Pajak (STP) atas Pajak Penambahan Nilai (PPN), Pajak Penghasilan (PPh) pasal 21 dan 25 sebesar Rp127.488.778. SKPKB dan STP tersebut telah dibayar dan dibukukan pada tahun 2015.

Pada tanggal 26 Mei 2015, TGI, entitas anak, menerima Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) No. 0058-086-0058-2015, atas kelebihan pembayaran pajak PPh 25/29 Badan Masa/ Tahun Pajak 2013 sebesar Rp1.072.567.380. TGI telah menerima lebih bayar tersebut sebesar Rp1.072.367.380 setelah dikurangi dengan kompensasi utang pajak sebesar Rp200.000. TGI juga menerima SKPKB Pajak Penghasilan Pasal 23 sebesar Rp 2.478.278,-.

**e. Tax Assessment Letter**

On July 10, 2015, the Company received Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) for Corporate Income Tax Year 2012 amounted to Rp4,003,127,384. The Company also Correction Corporate Income Tax Year 2013 amounted to Rp3,042,942,400. The SKPKB and Correction has been paid and charged in 2015.

During 2015, the Company received SKPKB and Tax Collection Notice (STP) of Value Added Tax (VAT), Income Tax Article 21 and 25 amounted to Rp127,488,778. The SKPKB and STP has been paid and charged in 2015.

On May 26, 2015, TGI, a subsidiary, received Excess Tax Payment Order (SPMKP) No. 0058-086-0058-2015, for overpayment of Income Tax Article 25/29 Period/Fiscal Year 2013 amounted to Rp1,072,567,380. TGI has received the overpayment amounted to Rp1,072,367,380 after deducted by compensating tax payable amounted to Rp200,000. TGI also received SKPKB Income Tax Article 23 amounted to Rp 2,478,278,-.

**19. Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Panjang**

**19. Long Term Employee Benefits Liabilities**

Grup menghitung dan membukukan imbalan pasca kerja berdasarkan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003. Liabilitas Diestimasi atas Imbalan Pasca Kerja dihitung oleh PT Dayamandiri Dharmakonsilindo dengan laporannya masing-masing No. 0609/ST-GG-PSAK24-ACE/III/2016 tanggal 4 Maret 2016 dan No. 0549/ST-GG-PSAK24-ACE/II/2015 tanggal 11 Februari 2015.

The Group computed and recorded the post employment benefits expenses based on Labor Law No.13 year 2003 dated March 25,2003. The estimated liabilities on post employment benefits are calculated by PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, with its report No. 0609/ST-GG-PSAK24-ACE/III/2016 dated March 4, 2016 and No. 0549/ST-GG-PSAK24-ACE/II/2015 dated February 11, 2015, respectively.

Asumsi aktuarial yang digunakan dalam menentukan beban dan liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut :

The actuarial assumptions used in measuring expenses and employee benefits liabilities as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows :

Usia Pensiun Normal	:	55 Tahun/ Years	:	Normal Pension Age
Tingkat Diskonto	:	9.31% (2014 : 8.79%)	:	Discount Rate
Estimasi Kenaikan Gaji di masa Datang	:	10% (2014 : 10%)	:	Estimated Future Salary Increase
Tabel Mortalita	:	Tabel Mortalita Indonesia 2011	:	Mortality Table
Tingkat Cacat	:	10% dari Tingkat Mortalita	:	10% of Mortality Table
Tingkat Pensiun	:	100% pada usia pensiun normal	:	100% at Normal Pension Age
Metode	:	Projected Unit Credit	:	Method
Tingkat Pengunduran Diri	:	10% sampai usia 25 tahun, menurun secara proporsional sebesar 0,5% setiap tahun sampai 0% untuk usia 45 tahun dan setelahnya.	:	10% to participant reach age of 25 years old, proportionally decline to 0.5% for each year up to 0% for age 45 years old and after.
				Resignation Rate

Jumlah yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut :

Amounts recognized in the consolidated statement of financial position are as follows :

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015	
	Rp	Rp	
Nilai Kini Liabilitas	260,802,738,500	221,491,767,000	Present Value of Obligation
Nilai Wajar Aset Program	0	0	Fair Value of Plan Assets
<b>Total</b>	<u><u>260,802,738,500</u></u>	<u><u>221,491,767,000</u></u>	<b>Total</b>

Mutasi liabilitas imbalan kerja jangka panjang bersih di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut :

A movement of long term employee benefit net liabilities in the consolidated statements of financial position are as follows :

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015	
	Rp	Rp	
Saldo Awal Tahun	221,491,767,000	202,028,267,000	Balance at The Beginning of The Year
Ditambah :			Add :
Beban Imbalan Kerja Tahun Berjalan	41,155,221,000	29,426,822,000	Current Year Employee benefit
Pendapatan Komprehensif Lain		(9,271,822,000)	Other Comprehensive Income



**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Dikurangi :			Less :
Pembayaran Manfaat Aktual	(1,844,249,500)	(565,193,000)	Actual Benefit Payment
Kelebihan Pembayaran		(126,307,000)	Excess Payment
<b>Saldo Akhir Tahun / Periode</b>	<b>260,802,738,500</b>	<b>221,491,767,000</b>	<b>Balance at The End of The Year / Period</b>

Komponen beban imbalan kerja jangka panjang yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya adalah sebagai berikut :

Component of long term employee benefit liabilities expense recognized in statement of profit or loss and other comprehensive income are as follows :

	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015 December 31, 2015	
	Rp	Rp	
Beban Jasa Kini	41,155,221,000	28,018,459,000	Current Service Cost
Beban Bunga		16,801,976,000	Interest Cost
Biaya Jasa Lalu		29,846,856,000	Pass Service Cost
Keuntungan Curtailment		(45,366,776,000)	Curtailment Gain
Kelebihan Pembayaran		126,307,000	Excess Payment
<b>Total</b>	<b>41,155,221,000</b>	<b>29,426,822,000</b>	<b>Total</b>

Program imbalan pasti memberikan eksposur Grup terhadap risiko tingkat bunga.

A defined benefit plan provides the Group's exposure to interest rate risk.

Risiko Tingkat Bunga

Nilai kini kewajiban pensiun imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi korporasi berkualitas tinggi. Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

Interest Rate Risk

The present value of the defined benefit pension obligation is calculated using a discount rate determined by reference to yields on high quality corporate bonds. Lower interest rates would increase the liability bond program.

Risiko Gaji

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu.

Risk Salaries

The present value of the defined benefit obligation is calculated by reference to the salary of the future program participants. Thus, the salary increase program participants will increase the program's liabilities.

**20. Modal Saham**

**20. Capital Stocks**

	30 September 2016 / September 30, 2016			
	Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid (Lembar Saham)/ (Shares)	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal/ Total Rp	
<b>Pemegang Saham</b>				<b>Stockholders</b>
PT Kawan Lama Sejahtera	10,284,900,000	59.97%	102,849,000,000	PT Kawan Lama Sejahtera
Kuncoro Wibowo (Presiden Komisaris)	100,000	0.00%	1,000,000	Kuncoro Wibowo (President Commissioner)
Masyarakat	6,783,991,100	39.57%	14,564,317,600	Public
	17,068,991,100	99.54%	117,414,317,600	
Saham Treasuri	81,008,900	0.46%	54,085,682,400	Treasury Stock
<b>Total</b>	<b>17,150,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>171,500,000,000</b>	<b>Total</b>
	31 Desember 2015 / December 31, 2015			
	Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid (Lembar Saham)/ (Shares)	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership %	Jumlah Modal/ Total Rp	
<b>Pemegang Saham</b>				<b>Stockholders</b>
PT Kawan Lama Sejahtera	10,284,900,000	59.97%	102,849,000,000	PT Kawan Lama Sejahtera
Kuncoro Wibowo (Presiden Komisaris)	100,000	0.00%	1,000,000	Kuncoro Wibowo (President Commissioner)
Masyarakat	6,783,991,100	39.57%	34,030,660,000	Public
	17,068,991,100	99.54%	136,880,660,000	
Saham Treasuri	81,008,900	0.46%	34,619,340,000	Treasury Stock
<b>Total</b>	<b>17,150,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>171,500,000,000</b>	<b>Total</b>

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh termasuk saham yang dialokasikan Perusahaan untuk program kepemilikan saham oleh karyawan sebanyak 216,250,000 dan 216,250,000 saham (lihat catatan 33.).

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the issued and fully paid shares included stocks which have been allocated by the Company for employee stock ownership program amounting to 216,250,000 and 216,250,000 shares (see Note 33.).

Berdasarkan surat manajemen kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tanggal 29 Agustus 2013, Perusahaan melakukan pembelian kembali saham Perusahaan. Transaksi ini sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 02/POJK.04/2013 tertanggal 23 Agustus 2013 tentang Pembelian Kembali Saham Yang Dikeluarkan oleh Emiten atau Perusahaan Publik dalam Kondisi Pasar yang berfluktuasi secara signifikan. Perusahaan dapat membeli kembali sahamnya sampai batas maksimal 20% dari modal disetor tanpa persetujuan RUPS.

According to letter from management to Chairman of Indonesia Financial Services Authority (Otoritas Jasa keuangan) dated August 29, 2013, the Company had a plan to buy back the Company's shares. The transaction is accordance with Otoritas Jasa Keuangan regulation No. 02/POJK.04/2013 dated August 23, 2013 concerning of the Buy Back of Emiten Shares or Listed Company in Potentially Crisis Market Condition. The Company can buyback its shares at 20% maximum of paid in capital without approval of General meeting of Shareholders.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Pada tahun 2013, berdasarkan surat Perusahaan No 169/FINC/ACE/08/13 tanggal 29 Agustus 2013 kepada OJK terkait keterbukaan informasi, Perusahaan melakukan permohonan pembelian saham Perusahaan sesuai dengan ketentuan dalam pasal 37 Undang-Undang Perseroan Terbatas dan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku di pasar modal. Pembelian kembali saham dilakukan secara bertahap dalam waktu 3 (tiga) bulan sejak 29 Agustus 2013.

Pada tahun 2015, berdasarkan surat Perusahaan No. 105/FINC/ACE/08/15 tanggal 27 Agustus 2015 kepada OJK terkait keterbukaan informasi, Perusahaan melakukan permohonan pembelian kembali saham Perusahaan sesuai dengan ketentuan dalam pasal 37 Undang-Undang Perseroan Terbatas dan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku di bidang pasar modal. Pembelian kembali saham dilakukan secara bertahap dalam waktu 4 (empat) bulan sejak 28 Agustus 2015.

Realisasi pembelian kembali saham telah mencapai 32.751.900 saham.

Tanggal/ Date	Lot/ Lot	Lembar/ Share	Harga/Lembar/ Cost/Share Rp	Nilai/ Value Rp
September 2013/September 2013	71,514	35,757,000	730	26,120,260,000
Oktober 2013/October 2013	25,000	12,500,000	680	8,499,080,000
	<b>96,514</b>	<b>48,257,000</b>		<b>34,619,340,000</b>
Tanggal/ Date	Lot/ Lot	Lembar/ Share	Harga/Lembar/ Cost/Share Rp	Nilai/ Value Rp
Agustus 2015/August 2015	24,000	2,400,000	597	1,432,000,000
September 2015/September 2015	188,158	18,815,800	555	10,450,604,400
Oktober 2015/October 2015	91,885	9,188,500	651	5,982,716,000
November 2015/November 2015	23,476	2,347,600	682	1,601,022,000
	<b>327,519</b>	<b>32,751,900</b>		<b>19,466,342,400</b>
<b>Saldo per 30 September 2016 /</b>				
<b>Balances per September 30, 2016</b>	<b>424,033</b>	<b>81,008,900</b>		<b>54,085,682,400</b>

**21. Tambahan Modal Disetor - Bersih**

Akun ini merupakan kelebihan harga jual saham atas nilai nominal saham dari penawaran perdana Perusahaan dan selisih lebih penerimaan dari penjualan modal saham diperoleh kembali atas biaya perolehan.

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
Agio Sebagai Hasil Penawaran Umum Perdana Saham tahun 2007	370,800,000,000	370,800,000,000
Beban Emisi Saham Bersih	(16,895,778,052)	(16,895,778,052)
Selisih Lebih penjualan Treasury Stock tahun 2009	353,904,221,948	353,904,221,948
	14,218,275,000	14,218,275,000
<b>Total Bersih</b>	<b>368,122,496,948</b>	<b>368,122,496,948</b>

**22. Penggunaan Saldo Laba**

- a. Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 20 Mei 2016 dituangkan dalam akta No. 85 dari Eliwaty Tjitra, SH, notaris di Jakarta, para pemegang saham memutuskan untuk membentuk cadangan umum dari saldo laba sebesar Rp. 58,000,000,000,- dan membagikan deviden kas sebesar Rp. 15,4,- (Lima Belas Koma Empat Rupiah) setiap saham. Pada tanggal 29 Juni 2016, Perusahaan telah membagikan deviden tunai dengan nilai seluruhnya sebesar Rp.262.862.462.940,-
- b. Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 20 Mei 2015 dituangkan dalam akta No. 72 dari Eliwaty Tjitra, SH, notaris di Jakarta, para pemegang saham memutuskan untuk membentuk cadangan umum dari saldo laba sebesar Rp. 54,000,000,000,- dan membagikan deviden kas sebesar Rp. 16,- (Enam Belas Rupiah) setiap saham. Pada tanggal 13 Juli 2015, Perusahaan telah membagikan deviden tunai dengan nilai seluruhnya sebesar Rp.272,647,888,000,-

**23. Penjualan**

	2016 (9 bulan/ months) Rp	2015 (9 bulan/ months) Rp
Produk Perbaikan Rumah	2,068,733,406,421	1,995,791,638,229
Produk Gaya Hidup	1,355,453,619,801	1,327,306,734,520
Produk Permainan	88,446,826,951	97,561,433,483
<b>Total</b>	<b>3,512,633,853,173</b>	<b>3,420,659,806,232</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

In 2013, according to the company's letters, respectively No.169/FINC/ACE/08/13 dated August 29, 2013 to OJK related information disclosure, the Company made application for repurchase of the Company's shares in accordance with the provisions of Article 37 of the Limited Liability Company Act and the regulations and legislation in force in capital market. The share buy back of shares is done step by step in 3 (three) months from August 29, 2013.

In 2015, according to the Company's letters, No. 105/FINC/ACE/08/15 dated August 27, 2015 to OJK related information disclosure, the Company made application for repurchase of the Company's shares in accordance with the provisions of Article 37 of the Limited Liability Company Act and the regulations and legislation in force in capital market. The share buy back of shares is done step by step in 4 (four) months from August 28, 2015.

The actual repurchase of shares each has reached 32,751,900 shares.

**21. Additional Paid in Capital - Net**

This account represents excess of par value shares at the time of initial public hearing and the excess of proceed from re-sale of treasury stock over the related acquisition cost.

	30 September 2016 September 30, 2016 Rp	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp
Agio Sebagai Hasil Penawaran Umum Perdana Saham tahun 2007	370,800,000,000	370,800,000,000
Beban Emisi Saham Bersih	(16,895,778,052)	(16,895,778,052)
Selisih Lebih penjualan Treasury Stock tahun 2009	353,904,221,948	353,904,221,948
	14,218,275,000	14,218,275,000
<b>Total Bersih</b>	<b>368,122,496,948</b>	<b>368,122,496,948</b>

**22. Usage of Retained Earnings**

- a. According to Annual Stockholder's General Meeting dated May 20, 2016 which was covered by deed No. 85 of Eliwaty Tjitra, SH, a notary in Jakarta, the stockholders have approved the appropriation of retained earnings for general reserves amounting to Rp.58,000,000,000,- and the distribution of cash dividend amounting to Rp. 15,4,- per share. On June 29, 2016, the Company has distributed dividend with total amount Rp.262.862.462.940,-
- b. According to Annual Stockholder's General Meeting dated May 20, 2015 which was covered by deed No. 72 of Eliwaty Tjitra, SH, a notary in Jakarta, the stockholders have approved the appropriation of retained earnings for general reserves amounting to Rp.54,000,000,000,- and the distribution of cash dividend amounting to Rp. 16,- per share. On July 13, 2015, the Company has distributed dividend with total amount Rp.272,647,888,000,-

**23. Sales**

	2016 (9 bulan/ months) Rp	2015 (9 bulan/ months) Rp
Produk Perbaikan Rumah	2,068,733,406,421	1,995,791,638,229
Produk Gaya Hidup	1,355,453,619,801	1,327,306,734,520
Produk Permainan	88,446,826,951	97,561,433,483
<b>Total</b>	<b>3,512,633,853,173</b>	<b>3,420,659,806,232</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Penjualan kepada pihak berelasi untuk periode yang berakhir pada 30 September 2016 dan 30 September 2015 masing-masing sebesar Rp 14,833,104,571,- dan Rp 13,412,951,949,- atau setara dengan 0.41% dan 0.38 % dari jumlah penjualan termasuk penjualan barang konsinyasi. (Catatan 30.)

Pada tahun 2016 dan 2015, tidak terdapat penjualan yang melebihi 10% dari total pendapatan usaha.

**24. Penjualan Konsinyasi - Bersih**

	2016 (9 bulan/ months) Rp
Penjualan Konsinyasi	144,629,211,975
Biaya Konsinyasi	106,307,266,713
<b>Penjualan Konsinyasi - Bersih</b>	<b>38,321,945,262</b>

**25. Beban Pokok Penjualan**

	2016 (9 bulan/ months) Rp
Persediaan Awal Barang Dagangan	1,522,348,116,750
Pembelian - Bersih	1,943,934,255,636
Barang Dagang Tersedia untuk Dijual	3,466,282,372,386
Persediaan Akhir Barang Dagangan	(1,603,358,152,090)
<b>Beban Pokok Penjualan</b>	<b>1,862,924,220,296</b>

Pembelian kepada pihak berelasi untuk periode yang berakhir pada 30 September 2016 dan 30 September 2015 masing-masing sebesar Rp 248,436,252,389,- dan Rp 233,448,269,989,- atau setara dengan 12.12% dan 10.74 % dari jumlah pembelian termasuk pembelian barang konsinyasi (Catatan 30.).

Persentase pembelian import untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan 30 September 2015 masing-masing sebesar 69.19% dan 74.48 % dari jumlah pembelian.

**26. Beban Usaha**

	2016 (9 bulan/ months) Rp
<b>a. Beban Penjualan</b>	
Gaji, Bonus, Tunjangan dan Kesejahteraan Karyawan	415,167,593,807
Sewa	170,858,207,349
Pemeliharaan	94,969,578,474
Iklan dan Promosi	45,930,861,787
Ongkos Kirim dan Bongkar Muat	41,993,182,710
Penyusutan dan Amortisasi (Catatan 10. dan 12.)	41,233,361,466
Konsumsi	26,429,868,417
Royalti	24,158,225,878
Renovasi	6,585,058,019
Peralatan Toko	6,212,292,530
Asuransi	6,143,276,390
Transportasi	3,441,109,743
Seragam	1,269,717,703
Lainnya (masing-masing dibawah Rp. 1 Milyar)	1,602,854,099
Sub Total	885,995,188,372
<b>b. Beban Umum dan Administrasi</b>	
Gaji, Bonus, Tunjangan dan Kesejahteraan Karyawan	157,898,617,446
Telepon, Listrik dan Air	69,410,790,657
Beban Imbalan Pasca Kerja	41,155,220,997
Sewa kantor	38,925,380,801
Penyusutan dan Amortisasi (Catatan 10. dan 12.)	13,103,641,850
Perjalanan Dinas	7,095,822,464
Jasa Professional	6,409,932,422
Internet dan Komunikasi Data	5,434,114,129
Pemeliharaan	3,868,056,877
Fotokopi, Cetak dan Perlengkapan	2,761,998,472
Transportasi	827,712,220
Peralatan Kantor	640,598,072
Lainnya (masing-masing dibawah Rp. 1 Milyar)	15,090,216,979
Sub Total	362,622,103,386
<b>Total</b>	<b>1,248,617,291,758</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah)

Sales to the related parties for the three-month periods ended September 30, 2016 and September 30, 2015 are amounting to Rp 14,833,104,571,- and Rp 13,412,951,949,- or equivalent to 0.41% and 0.38 % from total sales include consignment sales, respectively (Note 30.) .

In 2016 and 2015, there were no sales that exceeded 10% of the total revenue.

**24. Consignment Sales - Net**

	2015 (9 bulan/ months) Rp	
	128,814,389,446	Consignment Sales
	93,997,449,929	Cost of Consignment
<b>Consignment Sales - Net</b>	<b>34,816,939,517</b>	<b>Consignment Sales - Net</b>

**25. Cost of Goods Sold**

	2015 (9 bulan/ months) Rp	
	1,295,184,166,039	Merchandise Inventories, Beginning Balance
	2,078,957,116,573	Purchases - net
	3,374,141,282,612	Merchandise Inventories Available for Sale
	(1,567,836,654,135)	Merchandise Inventories, Ending Balance
<b>Cost of Goods Sold</b>	<b>1,806,304,628,477</b>	<b>Cost of Goods Sold</b>

The purchases from related parties for six-month periods ended September 30, 2016 and September 30, 2015 are amounting to Rp 248,436,252,389,- and Rp 233,448,269,989,- or equivalent to 12.12% and 10.74 % of the total purchases include consignment purchases respectively (Note 30.).

The percentage of imported purchases for periods September 30, 2016 and September 30, 2015 are 69.19% and 74.48 % from total purchases, respectively.

**26. Operating Expenses**

	2015 (9 bulan/ months) Rp	
<b>a. Selling Expenses</b>		<b>a. Selling Expenses</b>
	388,792,286,926	Salary, Bonus and Employee's Allowances
	162,207,429,096	Rental
	88,291,989,225	Maintenance
	15,897,879,212	Advertising and Promotion
	51,130,189,589	Freight Out
	51,934,885,758	Depreciation and Amortization (Note 10. and 12.)
	25,840,961,992	Consumption
	26,115,200,759	Royalty
	4,544,337,031	Renovation
	12,847,651,598	Store Supplies
	5,508,398,659	Insurance
	6,682,630,087	Transportation
	1,201,603,800	Uniform
	267,355,776	Others (each below Rp. 1 Billion)
<b>Sub Total</b>	<b>841,262,799,508</b>	<b>Sub Total</b>
<b>b. General and Administrative Expenses</b>		<b>b. General and Administrative Expenses</b>
	137,344,209,845	Salary, Bonus and Employee's Allowances
	77,159,654,954	Telephone, Electricity and Water
	38,650,990,500	Post Employment Benefits Expense
	39,869,053,250	Office Rent
	15,069,665,344	Depreciation and Amortization (Note 10. and 12.)
	12,683,747,753	Travelling
	4,082,870,681	Professional Fee
	4,193,275,720	Internet and Data Communication
	4,935,919,600	Maintenance
	8,666,307,748	Photocopies, Printing and Equipment
	1,415,972,213	Transportation
	930,285,911	Office Supplies
	16,302,540,626	Others (each below Rp. 1 Billion)
<b>Sub Total</b>	<b>361,304,494,145</b>	<b>Sub Total</b>
<b>Total</b>	<b>1,202,567,293,653</b>	<b>Total</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

**27. Penghasilan (Beban) Lainnya**

**27. Others Income (Expenses)**

	2016 (9 bulan/ months) Rp	2015 (9 bulan/ months) Rp	
<b>a. Pendapatan Lain-lain</b>			<b>a. Other Income</b>
Pendapatan Kartu member	32,359,357,709	30,560,307,628	Membership Registration Fee
Pendapatan Servis	5,170,032,002	4,789,405,756	Service Income
Pendapatan Sewa	11,146,160,120	4,649,496,358	Rent Income
Pendapatan Komisi Pembelian	4,143,823,651	2,295,306,178	Commission Fee
Laba/(Rugi) Selisih Kurs - Bersih	2,837,079,482	8,768,121,784	Gain on Foreign Exchange - Net
Laba/(Rugi) Penjualan-Penghapusan Aset Tetap-Bersih	73,766,293,512	7,520,197,236	Gain (Loss) on Disposal - Written off of Fixed Assets - Net
Pendapatan Lain-Lain	5,891,017,357	1,247,779,133	Other Incomes
<b>Total</b>	<b>135,313,763,833</b>	<b>59,830,614,073</b>	<b>Total</b>
<b>b. Biaya Lain-lain</b>			<b>b. Other Expenses</b>
Perbaikan Barang Dagangan	(775,269,557)	(682,537,877)	Repair Expense
Beban Lain-Lain (masing-masing dibawah Rp100 juta)	(19,833,923)	(16,170,466)	Other Expenses (below 100 million)
<b>Total</b>	<b>(795,103,480)</b>	<b>(698,708,343)</b>	<b>Total</b>

**28. Penghasilan (Beban) Keuangan - Bersih**

**28. Financial Income (Expenses) - Net**

	2016 (9 bulan/ months) Rp	2015 (9 bulan/ months) Rp	
<b>Penghasilan Bunga</b>			<b>Other Incomes</b>
Jasa giro	8,849,579,124	2,171,312,119	Current Account
Deposito Berjangka	7,582,382,604	4,714,245,267	Time Deposit
<b>Beban Keuangan</b>			<b>Financial Charges</b>
Bunga Utang Bank	(1,628,065,177)	(2,378,995,534)	Bank Loan Expenses
Administrasi Bank	(25,394,219,820)	(28,193,281,944)	Bank Charges
<b>Total</b>	<b>(10,590,323,269)</b>	<b>(23,686,720,092)</b>	<b>Total</b>

**29. Laba per Saham**

**29. Earnings per Share**

Perhitungan laba per saham dalam Rupiah penuh adalah sebagai berikut :

Earnings per share is calculated in full Rupiah amount are as follows :

	30 September 2016 (9 bulan/ months) Rp	30 September 2015 (9 bulan/ months) Rp	
<b>Labanya Bersih yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk (Rupiah Penuh)</b>	<b>476,205,992,350</b>	<b>393,260,859,991</b>	<b>Net Income Attribute to the Owner of Parent Entity (Full Rupiah)</b>
<b>Total Saham Biasa Beredar (Lembar) Awal Tahun</b>	<b>17,150,000,000</b>	<b>17,150,000,000</b>	<b>Number of Ordinary Shares Outstanding (Share) Beginning of the Year</b>
<b>Total</b>	<b>17,150,000,000</b>	<b>17,150,000,000</b>	<b>Total</b>
<b>Pembelian Kembali Modal Saham</b>			<b>The Buy Back of Capital Stock</b>
September 2013	(35,757,000)	(35,757,000)	September 2013
Oktober 2013	(12,500,000)	(12,500,000)	October 2013
Agustus 2015	(2,400,000)	(2,400,000)	August 2015
September 2015	(18,815,800)	(18,815,800)	September 2015
Oktober 2015	(9,188,500)	-	October 2015
November 2015	(2,347,600)	-	November 2015
<b>Total</b>	<b>17,068,991,100</b>	<b>17,080,527,200</b>	<b>Total</b>
<b>Rata-rata Tertimbang</b>	<b>17,068,991,100</b>	<b>17,080,527,200</b>	<b>Weighted Average</b>
<b>Labanya Per Saham Dasar (Rp)</b>	<b>27.90</b>	<b>23.02</b>	<b>Basic Earnings per Share (Rp)</b>

Pada setiap tanggal pelaporan, tidak ada efek berpotensi saham yang dapat menimbulkan pengaruh dilusi pada laba bersih per saham Perusahaan.

As of each reporting date, there were no dilutive potential ordinary shares that would give rise to a dilution of net income per share of the Company

**30. Saldo dan Transaksi Pihak Berelasi**

**30. Balances and Transactions with Related Parties**

Rincian akun-akun dan transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The details accounts and transactions with the related parties are as follows :

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Dec 2015/ Dec 31, 2015	Persentase Terhadap Total Aset/ Percentage to Total Assets		
			2016 %	2015 %	
<b>Piutang Usaha</b>					<b>Accounts Receivable</b>
PT Home Center Indonesia	2,004,962,633	3,334,590,278	0.06	0.10	PT Home Center Indonesia
PT Retail Estate Solution	799,918,746	423,213,147	0.02	0.01	PT Retail Estate Solution

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

PT Office Solution	39,557,705	12,079,183	-	-	PT Office Solution
PT Krisbow Indonesia	549,094,875	228,374,283	0.02	0.01	PT Krisbow Indonesia
PT Food Beverages Indonesia	388,537,646	832,369,639	0.01	0.03	PT Food Beverages Indonesia
PT Kawan Lama Sejahtera	30,123,706	135,482,648	-	-	PT Kawan Lama Sejahtera
PT Tiga Dua Delapan	50,033,376	2,193,399	-	-	PT Tiga Dua Delapan
PT Kawan Lama Internusa	-	26,292,192	-	-	PT Kawan Lama Internusa
PT Golden Dacron	6,612,298	-	-	-	PT Golden Dacron
PT Inti Graha Makmur	-	3,530,924	-	-	PT Inti Graha Makmur
PT Omni Digitama Internusa	183,169,340	-	0.01	-	PT Omni Digitama Internusa
PT Cupbop Indonesia Abadi	14,477,760	-	-	-	PT Cupbop Indonesia Abadi
	<u>4,066,488,085</u>	<u>4,998,125,693</u>	<u>0.12</u>	<u>0.15</u>	

**Piutang Pihak Berelasi**

**Due from Related Parties**

Karyawan	17,018,215,999	25,375,424,815	0.49	0.78	Employee
PT Home Center Indonesia	3,246,485,511	1,649,721,228	0.09	0.05	PT Home Center Indonesia
PT Multi Rentalindo	-	33,000,000	-	-	PT Multi Rentalindo
PT Food Beverages Indonesia	671,422,108	389,822,757	0.02	0.01	PT Food Beverages Indonesia
PT Krisbow Indonesia	66,401,325	1,144,400	-	-	PT Krisbow Indonesia
PT Office Solution	35,618,699	63,076,627	-	-	PT Office Solution
PT Kawan Lama Sejahtera	7,005,233	-	-	-	PT Kawan Lama Sejahtera
PT Tiga Dua Delapan	52,569,000,000	-	1.50	-	PT Tiga Dua Delapan
PT Kawan Lama Internusa	181,231,977	233,469,960	0.01	0.01	PT Kawan Lama Internusa
PT Golden Dacron	52,891	-	-	-	PT Golden Dacron
PT Omni Digitama Internusa	149,370,393	-	-	-	PT Omni Digitama Internusa
	<u>73,944,804,136</u>	<u>27,745,659,787</u>	<u>2.11</u>	<u>0.85</u>	

**Persentase Terhadap Total Aset/  
Percentage to Total Assets**

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Dec 2015/ Dec 31, 2015	2016 %	2015 %	
<b>Uang Muka</b>					<b>Advance Payments</b>
PT Everlight Indonesia	747,594,364	1,029,933,564	0.02	0.03	PT Everlight Indonesia
	<u>747,594,364</u>	<u>1,029,933,564</u>	<u>0.02</u>	<u>0.03</u>	

**Persentase Terhadap Total Kewajiban/  
Percentage to Total Liabilities**

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Dec 2015/ Dec 31, 2015	2016 %	2015 %	
<b>Utang Usaha</b>					<b>Accounts Payable</b>
PT Kawan Lama Sejahtera	364,414,926	25,888,196,283	0.05	4.05	PT Kawan Lama Sejahtera
PT Krisbow Indonesia	2,498,428,048	4,104,018,957	0.38	0.64	PT Krisbow Indonesia
PT Kawan lama Internusa (d/h PT Sensormatic Indonesia)	5,529,937,952	1,733,951,814	0.83	0.27	PT Kawan lama Internusa (d/h PT Sensormatic Indonesia)
PT Golden Dacron	391,886,000	-	0.06	-	PT Golden Dacron
	<u>8,784,666,926</u>	<u>31,744,928,874</u>	<u>1.32</u>	<u>4.97</u>	

**Utang Pihak Berelasi**

**Due to Related Parties**

PT Kawan Lama Sejahtera	19,985,347,361	8,996,253,657	3.00	1.41	PT Kawan Lama Sejahtera
PT Office Solution	850,446,834	111,419,777	0.13	0.02	PT Office Solution
PT Sensor Indonesia (d/h PT Sensormatic Indonesia)	530,112,428	393,624,708	0.08	0.06	PT Sensor Indonesia (d/h PT Sensormatic Indonesia)
PT Krisbow Indonesia	3,858,109	2,652,273	-	-	PT Krisbow Indonesia
PT Home Center Indonesia	134,805,048	130,980,415	0.02	0.02	PT Home Center Indonesia
PT Multi Rentalindo	2,440,668,234	390,403,884	0.37	0.06	PT Multi Rentalindo
PT Retail Estate Solution	247,949,868	27,159,016	0.04	-	PT Retail Estate Solution
PT Food Beverages Indonesia	16,256,100	-	-	-	PT Food Beverages Indonesia
PT Kawan lama Internusa	19,971,500	9,906,351	-	-	PT Kawan lama Internusa
PT Tiga Dua Delapan	3,366,848,058	-	0.51	-	PT Tiga Dua Delapan
PT Omni Digitama Internusa	675,000	-	-	-	PT Omni Digitama Internusa
	<u>27,596,938,540</u>	<u>10,062,400,081</u>	<u>4.15</u>	<u>1.58</u>	

**Persentase Terhadap Total Penjualan/  
Percentage to Total Sales**

	2016 (9 bulan/ months)	2015 (9 bulan/ months)	2016 %	2015 %	
<b>Penjualan</b>					<b>Sales</b>
PT Home Center Indonesia	5,734,734,483	7,609,849,303	0.16	0.21	PT Home Center Indonesia
PT Retail Estate Solution	869,733,102	56,108,929	0.02	0.00	PT Retail Estate Solution
PT Office Solution	1,147,133,003	762,481,477	0.03	0.02	PT Office Solution
PT Krisbow Indonesia	1,756,227,258	1,589,742,046	0.05	0.04	PT Krisbow Indonesia
PT Food Beverages Indonesia	2,572,525,355	1,670,499,756	0.07	0.05	PT Food Beverages Indonesia

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

PT Kawan Lama Sejahtera	1,614,882,469	218,081,322	0.04	0.01	PT Kawan Lama Sejahtera
PT Kawan Lama Internusa	18,522,117	44,400,018	0.00	0.00	PT Kawan Lama Internusa
PT Tiga Dua Delapan	617,454,493	1,460,269,552	0.02	0.04	PT Tiga Dua Delapan
PT Multi Rentalindo	2,144,181	675,182	0.00	0.00	PT Multi Rentalindo
PT Golden Dacron	47,792,621	844,364	0.00	0.00	PT Golden Dacron
PT Everlight Indonesia	9,186,500	-	0.00	-	PT Everlight Indonesia
PT Inti Graha Makmur	7,964,815	-	0.00	-	PT Inti Graha Makmur
PT Omni Digitama Internusa	339,221,583	-	0.01	-	PT Omni Digitama Internusa
PT Cupbop Indonesia Abadi	89,874,409	-	0.00	-	PT Cupbop Indonesia Abadi
PT Kawan Lama Multi Weldindo	5,708,182	-	0.00	-	PT Kawan Lama Multi Weldindo
	<u>14,833,104,571</u>	<u>13,412,951,949</u>	<u>0.41</u>	<u>0.38</u>	

	2016 (9 bulan/ months)	2015 (9 bulan/ months)	Persentase Terhadap Total Pembelian/ Percentage to Total Purchase		
			2016 %	2015 %	
<b>Pembelian</b>					<b>Purchase</b>
PT Kawan Lama Sejahtera	99,885,691,166	149,224,887,611	4.87	6.87	PT Kawan Lama Sejahtera
PT Kawan Lama Internusa	65,455,749,348	39,032,097,984	3.19	1.80	PT Kawan Lama Internusa
PT Krisbow Indonesia	74,579,011,492	37,176,141,278	3.64	1.71	PT Krisbow Indonesia
PT Everlight Indonesia	8,101,310,000	7,985,182,842	0.40	0.37	PT Everlight Indonesia
PT Office Solutions	-	-	-	-	PT Office Solutions
PT Golden Dacron	48,340,000	19,640,000	-	-	PT Golden Dacron
PT Sensor Indonesia (d/h PT Sensormatic Indonesia)	330,909,800	-	0.02	-	PT Sensor Indonesia (d/h PT Sensormatic Indonesia)
PT Home Center Indonesia	35,240,583	10,320,274	-	-	PT Home Center Indonesia
	<u>248,436,252,389</u>	<u>233,448,269,989</u>	<u>12.12</u>	<u>10.74</u>	

	2016 (9 bulan/ months)	2015 (9 bulan/ months)	Persentase Terhadap Total Beban Usaha/ Percentage to Total Operating Expenses		
			2016 %	2015 %	
<b>Beban Sewa</b>					<b>Rental Expenses</b>
PT Tiga Dua Delapan	27,675,677,608	28,096,462,725	2.22	2.34	PT Tiga Dua Delapan
PT Multi Rentalindo	17,569,805,000	16,461,007,000	1.41	1.37	PT Multi Rentalindo
PT Kawan Lama Sejahtera	16,154,808,528	17,217,304,276	1.29	1.43	PT Kawan Lama Sejahtera
PT Home Center Indonesia	718,496,761	753,516,129	0.06	0.06	PT Home Center Indonesia
	<u>62,118,787,897</u>	<u>62,528,290,130</u>	<u>4.98</u>	<u>5.20</u>	

	2016 (9 bulan/ months)	2015 (9 bulan/ months)	Persentase Terhadap Total Beban Usaha/ Percentage to Total Operating Expenses		
			2016 %	2015 %	
Kompensasi Komisaris dan Direksi	-	24,235,310,461	-	2.02	Commissionere and Directors Compensation

Pihak Hubungan Istimewa/ Related Parties	Sifat Hubungan/ Nature of Relationship	Transaksi/ Transaction
PT Kawan Lama Sejahtera	Perusahaan Induk/ Company	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi, Utang Usaha Utang Pihak Berelasi, Penjualan, Pembelian, Beban Sewa/ Accounts Receivable, Due from Related Parties, Accounts Payable Due to Related Parties, Sales, Purchase, Rental Expenses
PT Food Beverages Indonesia	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi, Utang Pihak Berelasi Penjualan/ Accounts Receivable, Due from Related Parties, Due to Related Parties Sales
PT Home Center Indonesia	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi, Utang Pihak Berelasi, Penjualan, Pembelian, Beban Sewa/ Accounts Receivable, Due from Related Parties, Due to Related Parties, Sales, Purchase, Rental Expenses
PT Office Solution	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi Utang Pihak Berelasi, Penjualan/ Accounts Receivable, Due from Related Parties, Due to Related Parties, Sales

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
As of September 30, 2016 (Unaudited), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudited)  
(In Full Rupiah )

PT Tiga Dua Delapan	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi Utang Pihak Berelasi, Penjualan, Beban Sewa/ Due from Related Parties, Due to Related Parties Sales, Rental Expenses
PT Everlight Indonesia	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Uang Muka, Penjualan, Pembelian/ Advance Payment, Sales, Purchase
PT Golden Dacron	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi, Utang Usaha Penjualan, Pembelian/ Account Receivable, Due from Related Parties, Account Payable Sales, Purchase
PT Kawan Lama Internusa	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Pihak Berelasi, Utang Usaha Utang Pihak Berelasi, Penjualan, Pembelian / Due from Related Parties, Accounts Payable Due to Related Parties, Sales, Purchase
PT Multi Rentalindo	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Utang Pihak Berelasi, Penjualan, Beban Sewa/ Due to Related Parties, Sales, Rental Expenses
PT Retail Estate Solution	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Utang Pihak Berelasi, Penjualan/ Accounts Receivable, Due to Related Parties, Sales
PT Krisbow Indonesia	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi, Utang Usaha Utang Pihak Berelasi, Penjualan, Pembelian / Accounts Receivables, Due from Related Parties, Accounts Payable, Due to Related Parties, Sales, Purchase
PT Inti Graha Makmur	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Penjualan / Sales
PT Sensor Indonesia	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Utang Pihak Berelasi, Pembelian / Due to Related Parties, Purchase
PT Omni Digitama Internusa	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Piutang Pihak Berelasi, Utang Pihak Berelasi, Penjualan/ Account Receivable, Due from Related Parties, Due to Related Parties, Sales
PT Cupbop Indonesia Abadi	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Piutang Usaha, Penjualan/ Account Receivable, Sales
PT Kawan Lama Multi Weldindo	Perusahaan Dalam Pengendalian yang Sama/ Entity Under Same Control	Penjualan/ Sales

Piutang berelasi kepada karyawan terutama merupakan pinjaman untuk program kepemilikan saham karyawan sebesar Rp 10,857,912,500,- dan Rp 17,732,500,000,- pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015. (Catatan 33).

Due from related party of employees represents mainly employee loan regarding the employee stock ownership program amounting to Rp 10,857,912,500,- and Rp 17,732,500,000, as of September 30, 2016 and December 31, 2015.-(note 33).

Uang muka pembelian barang dagang merupakan uang muka kepada vendor atau pemasok sehubungan dengan pembelian barang dagang.

Advance for purchase of merchandise inventories represents advance payment to vendors or suppliers in relation to the purchases of merchandise

Pada tanggal 18 Desember 2007, Grup mengadakan perjanjian sewa menyewa gerai di Alam Sutra, Banten dengan PT Kawan Lama Sejahtera, pemegang saham, yang kemudian diubah dengan addendum tanggal 28 Juli 2009. Sampai dengan tanggal 31 Desember 2010, Perusahaan telah membayar uang muka sebesar Rp.90,000,000,000. Perjanjian sewa menyewa ini telah mendapat persetujuan dari para pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) berdasarkan akta No, 25 tanggal 15 April 2009. Pada tanggal 18 Pebruari 2011 Perusahaan telah mulai mengoperasikan gerainya di Alam Sutra.

On December 18,2007, the Group has entered into space rental agreement of outlet in Alam Sutra, Banten with PT Kawan Lama Sejahtera, a stockholder, that subsequently changed based on addendum dated July 28,2009. Up to December 31,2010, the Company has been paid a rental advance amounting to Rp. 90,000,000,000. This rental agreemently has been approved by stockholder in the Extraordinary Shareholder's General Meeting (ESGM) based on notarial deed No.25 dated April 15,2009. On February 18, 2011, the Company has started operating their outlet in Alam Sutra.

**31. Instrumen Keuangan**

**31. Financial Instruments**

**a. Kebijakan Manajemen Risiko**

Dalam menjalankan aktivitas operasi, investasi dan pendanaan, Grup menghadapi risiko keuangan yaitu risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar dan mendefinisikan risiko-risiko sebagai berikut:

- Risiko kredit: kemungkinan bahwa pelanggan tidak membayar semua atau sebagian piutang atau tidak membayar secara tepat waktu dan akan menyebabkan kerugian Grup.

**a. Risk Management Policies**

In its operating, investing and financing activities, the Group is exposed to the following financial risks: credit risk, liquidity risk and market risk and define those risks as follows:

- Credit risk: possibility that a customer will not pay the whole or part of a receivable or will not pay in timely manner and hence, the Group will incur loss.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

- Risiko likuiditas: Grup menetapkan risiko likuiditas atas kolektibilitas dari piutang usaha seperti yang dijelaskan di atas, sehingga Grup mengalami kesulitan dalam memenuhi liabilitas yang terkait dengan liabilitas keuangan.
- Risiko pasar: pada saat ini tidak terdapat risiko pasar, selain risiko suku bunga dan risiko nilai tukar karena Grup tidak berinvestasi di instrumen keuangan dalam aktivitas normal.

Dalam rangka untuk mengelola risiko tersebut secara efektif, Direksi telah menyetujui beberapa strategi untuk pengelolaan risiko keuangan, yang sejalan dengan tujuan perusahaan. Pedoman ini menetapkan tujuan dan tindakan yang harus diambil dalam rangka mengelola risiko keuangan yang dihadapi Perusahaan.

Pedoman utama Grup dari kebijakan ini adalah semua kegiatan manajemen risiko keuangan dilakukan dan dipantau di kantor pusat.

Grup tidak memiliki instrumen derivatif untuk mengantisipasi risiko yang terjadi.

**Risiko Kredit**

Grup mengendalikan eksposur risiko kredit dengan menetapkan kebijakan risiko yang berhubungan dengan bank, Grup menempatkan hanya pada bank-bank dengan predikat baik. Selain itu, kebijakan Grup adalah untuk tidak membatasi penempatan dana hanya di satu bank tertentu, sehingga Grup memiliki kas dan setara kas di berbagai institusi keuangan. Piutang usaha dilakukan dengan pihak ketiga terpercaya dan berelasi.

**Kualitas Kredit Aset Keuangan**

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di Bank dan piutang dengan memonitor reputasi, peringkat kredit, dan membatasi risiko agregat dari masing-masing pihak dalam kontrak. Untuk bank, hanya pihak-pihak independen dengan predikat baik yang diterima.

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

**i. Kas dan Setara Kas**

	2016 Rp	2015 Rp
<b>Bank - Pihak Ketiga</b>		
Dengan Pihak yang Memiliki Peringkat Kredit Eksternal Bank		
Fitch		
AA+	18,891,451,615	58,836,859,796
AAA	280,028,812,437	439,329,642,855
	298,920,264,052	498,166,502,651
Dengan Pihak yang Tidak Memiliki Peringkat Kredit Eksternal	27,852,943,102	1,800,899,779
	<u>326,773,207,154</u>	<u>499,967,402,430</u>

**Deposito Berjangka - Pihak Ketiga**

Dengan Pihak yang Memiliki Peringkat Kredit Eksternal Bank		
AA	-	-
AAA	127,096,715,322	74,853,542,719
	127,096,715,322	74,853,542,719
Dengan Pihak yang Tidak Memiliki Peringkat Kredit Eksternal	52,218,118,487	35,176,301,370
	179,314,833,809	110,029,844,089
	<u>506,088,040,963</u>	<u>609,997,246,519</u>

**ii. Piutang Usaha**

	2016 Rp	2015 Rp
Dengan Pihak yang Tidak Memiliki Peringkat Kredit Eksternal		
Grup 1	13,995,535,073	16,146,467,209
Grup 2	-	-
	<u>13,995,535,073</u>	<u>16,146,467,209</u>

- Group 1- Pelanggan yang sudah ada dan pelanggan baru (kurang dari 6 bulan) tanpa adanya kasus gagal bayar di masa terdahulu.
- Group 2- Pelanggan yang sudah ada (lebih dari enam bulan) dengan beberapa kejadian gagal bayar pada masa terdahulu.

- Liquidity risk: the Group defines liquidity risk from the collectibility of the accounts receivable as mentioned above, therefore, the Company will encounter difficulty to meet obligations related to with financial liabilities.

- Market risk: currently there are no market risk other than interest rate risk and currency risk as the Company does not invest in any financial instruments in its normal activities.

In order to effectively manage those risks, the Board of Directors has approved some strategies for the management of financial risks, which are in line with corporate objectives. These guidelines set up objectives and action to be taken in order to manage the financial risks that the Company faces.

The Group's major guideline of this policy is all financial risk management's activities are carried out and monitored at head office.

The Group does not have derivative instruments to anticipate possible risks.

**Credit Risks**

The Group controls its exposure to credit risk by setting a risk policy related to bank, the Group only put on good predicate bank. Otherwise, the Group's policy is to not restrict the cast placement in one particular bank, the Group own cash and cash equivalent in various financial institution. Trade receivables are carried out by trusted third and related parties.

**Credit Quality of Financial Assets**

The Group manages credit risk exposed from its deposits with banks and receivables by monitoring reputation, credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual counterparty. For banks, only independent parties with a good rating are accepted.

The credit quality of financial assets that are neither past due nor impaired can be assessed by reference to external credit ratings (if available) or to historical information about counterparty defaults rates:

**i. Cash and Cash Equivalent**

<b>Cash in Banks - Third Parties</b>
Counterparties with External Credit Rating Bank
Fitch
AA+
AAA
Counterparties without External Credit Rating

<b>Time Deposit - Third Parties</b>
Counterparties with External Credit Rating Bank
AA
AAA
Counterparties without External Credit Rating

**ii. Account Receivables**

Counterparties Without External Credit Rating
Group 1
Group 2

- Group 1 - Existing customers and new customers (less than six months) with no default in the past.
- Group 2 - Existing customers (more than six months) with some default in the past.



**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah)

Pada tanggal pelaporan, eksposur maksimum Grup terhadap risiko kredit adalah sebesar nilai tercatat masing-masing kategori aset keuangan yang disajikan pada laporan keuangan konsolidasian.

At the reporting date, the Group's maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each class of financial assets presented in the consolidated statements of financial position.

	2016 Rp	2015 Rp	
Kas dan Setara Kas	516,624,835,377	621,846,414,979	Cash and Equivalent Cash
Piutang Usaha	13,995,535,073	16,146,467,210	Trade Receivable
Aset Keuangan Lancar Lainnya	4,372,966,784	1,613,929,678	Other Current Financial Assets
Piutang Pihak Berelasi	73,944,804,136	27,745,659,787	Due from Related parties
Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya	47,193,783,777	44,706,659,201	Other Non Current Financial Assets
<b>Total</b>	<b>656,131,925,147</b>	<b>712,059,130,856</b>	<b>Total</b>

Tabel berikut menganalisa aset keuangan berdasarkan sisa umur jatuh temponya :

The following table analyse financial assets based on maturity :

	30 September 2016 / September 30, 2016				
	0-30 hari/days Rp	31-60 hari/days Rp	>60 hari/ days Rp	Total/Total Rp	
<b>Pinjaman yang diberikan dan Piutang</b>					<b>Loans and Receivables :</b>
Kas dan Setara Kas	516,624,835,377	-	-	516,624,835,377	Cash on Hand and in Banks
Piutang Usaha	13,092,341,892	91,996,048	811,197,133	13,995,535,073	Trade Receivables
Aset Keuangan Lancar Lainnya	2,616,225,712	421,267,384	1,335,473,688	4,372,966,784	Other Current Financial Assets
Piutang Pihak Berelasi - Non usaha	73,243,508,042	105,000,454	596,295,640	73,944,804,136	Due from Related Parties
Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya	-	-	47,193,783,777	47,193,783,777	Other Non Current Financial Assets
<b>Total</b>	<b>605,576,911,023</b>	<b>618,263,886</b>	<b>49,936,750,238</b>	<b>656,131,925,147</b>	<b>Total</b>

	31 Desember 2015/ December 31, 2015				
	0-30 hari/days Rp	31-60 hari/days Rp	>60 hari/ days Rp	Total/Total Rp	
<b>Pinjaman yang diberikan dan Piutang</b>					<b>Loans and Receivables :</b>
Kas dan Setara Kas	621,846,414,979	-	-	621,846,414,979	Cash on Hand and in Banks
Piutang Usaha	15,623,327,292	193,967,139	329,172,778	16,146,467,209	Trade Receivables
Aset Keuangan Lancar Lainnya	604,606,908	853,874,900	155,447,870	1,613,929,678	Other Current Financial Assets
Piutang Pihak Berelasi - Non usaha	27,709,642,387	3,017,400	33,000,000	27,745,659,787	Due from Related Parties
Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya	-	-	44,706,659,201	44,706,659,201	Other Non Current Financial Assets
<b>Jumlah</b>	<b>665,783,991,566</b>	<b>1,050,859,439</b>	<b>45,224,279,849</b>	<b>712,059,130,854</b>	<b>Total</b>

**Risiko Likuiditas**

Pada saat ini Grup berharap dapat membayar semua liabilitas pada saat jatuh tempo. Untuk memenuhi komitmen kas, Perusahaan mengelola risiko likuiditas dengan menjaga kas dan simpanan untuk operasi normal Perusahaan.

**Liquidity Risks**

Currently the Group expects to pay all liabilities at the maturity. In order to meet the cash commitment, the Company manage the liquidity risks by maintaining cash and deposits for normal operation of the Company.

Tabel berikut memperlihatkan liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasikan berdasarkan sisa umur jatuh temponya :

The following table shows financial liabilities measured at amortized cost based on outstanding aging

	30 September 2016 / September 30, 2016				
	Tidak Ditentukan/ Undetermined Rp.	Belum Jatuh Tempo/ Not Yet Due 0-1 Tahun/ Year Rp.	> 1 Tahun/ Year Rp.	Total Rp.	
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Utang Bank		16,073,122,757		16,073,122,757	Bank Loan
Utang Usaha		111,971,652,126		111,971,652,126	Trade Payables
Liabilitas Keuangan Lancar Lainnya		27,584,773,503		27,584,773,503	Other Current Financial Liabilities
Utang Pihak Berelasi		27,596,938,540		27,596,938,540	Due to Related Parties
Imbalan Kerja Jangka Pendek		3,369,728,564		3,369,728,564	Short Term Employee Benefit
Beban Akrua		19,235,571,450		19,235,571,450	Accrued Expenses
<b>Total</b>		<b>205,831,786,940</b>		<b>205,831,786,940</b>	<b>Total</b>

  

	31 Desember 2015/ December 31, 2015				
	Tidak Ditentukan/ Undetermined Rp.	Belum Jatuh Tempo/ Not Yet Due 0-1 Tahun/ Year Rp.	> 1 Tahun/ Year Rp.	Total Rp.	
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Utang Bank		23,052,961,146	-	23,052,961,146	Bank Loan
Utang Usaha		127,367,039,548		127,367,039,548	Trade Payables
Liabilitas Keuangan Lancar Lainnya		21,368,786,416		21,368,786,416	Other Current Financial Liabilities
Utang Pihak Berelasi		10,062,400,081		10,062,400,081	Due to Related Parties
Imbalan Kerja Jangka Pendek		349,802,234		349,802,234	Short Term Employee Benefit
Beban Akrua		27,660,777,632		27,660,777,632	Accrued Expenses
<b>Total</b>		<b>209,861,767,057</b>	<b>-</b>	<b>209,861,767,057</b>	<b>Total</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

**Risiko Suku Bunga**

Grup memiliki risiko suku bunga terutama terhadap dampak perubahan suku bunga deposito bank. Perusahaan memonitor pergerakan suku bunga untuk meminimalisasi dampak negative terhadap Grup.

Adapun liabilitas keuangan yang dimiliki Grup pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 memiliki tingkat suku bunga mengambang.

Tabel berikut ini menunjukkan sensitivitas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pinjaman, dengan asumsi variabel lain konstan, dampak terhadap laba sebelum beban pajak penghasilan sebagai berikut:

	2016 Rp	2015 Rp
Dampak Terhadap Laba Sebelum Pajak Penghasilan		
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (1%)	(16,073,123)	(25,247,146)
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (-1%)	16,073,123	25,247,146

**Risiko Nilai Tukar**

Grup melakukan transaksi dengan menggunakan mata uang asing untuk belanja sebagian barang dagang dan penempatan dana pada bank yang terpercaya. Grup tidak terekspos terhadap pengaruh fluktuasi nilai tukar mata uang asing dikarenakan transaksi pembelian barang dagangan sudah menggunakan uang muka terlebih dahulu dalam mata uang Rupiah.

Grup mengelola risiko mata uang dengan memonitor terhadap fluktuasi nilai tukar mata uang secara terus menerus sehingga apabila diperlukan dapat menggunakan transaksi lindung nilai untuk mengurangi risiko mata uang asing.

Tabel berikut ini menunjukkan sensitivitas kemungkinan perubahan tingkat pertukaran mata uang asing terhadap Rupiah, dengan asumsi variabel lain konstan, dampak terhadap laba sebelum beban pajak penghasilan sebagai berikut:

	2016 Rp	2015 Rp
Dampak Terhadap Laba Sebelum Pajak Penghasilan		
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (1%)	(47,134,285)	(5,241,925)
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (-1%)	47,134,285	5,241,925

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dan liabilitas keuangan :

	2016		2015	
	Nilai Tercatat/ Carrying Amount	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amount	Nilai Wajar/ Fair Value
<b>Aset Keuangan</b>				
Kas dan Setara Kas	516,624,835,377	516,624,835,377	621,846,414,979	621,846,414,979
Piutang Usaha	13,995,535,073	13,995,535,073	16,146,467,209	16,146,467,209
Aset Keuangan Lancar Lainnya	4,372,966,784	4,372,966,784	1,613,929,678	1,613,929,678
Piutang Pihak Berelasi - Non usaha	73,944,804,136	73,944,804,136	27,745,659,787	27,745,659,787
Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya	47,193,783,777	47,193,783,777	44,706,659,201	44,706,659,201
	<u>656,131,925,147</u>	<u>656,131,925,146</u>	<u>712,059,130,854</u>	<u>712,059,130,854</u>
<b>Liabilitas Keuangan</b>				
Utang Bank	16,073,122,757	16,073,122,757	23,052,961,146	23,052,961,146
Utang Usaha	111,971,652,126	111,971,652,126	127,367,039,548	127,367,039,548
Liabilitas Keuangan Lancar Lainnya	27,584,773,503	27,584,773,503	21,368,786,416	21,368,786,416
Utang Pihak Berelasi	27,596,938,540	27,596,938,540	10,062,400,081	10,062,400,081
Imbalan Kerja Jangka Pendek	3,369,728,564	3,369,728,564	349,802,234	349,802,234
Beban Akrual	19,235,571,450	19,235,571,450	27,660,777,632	27,660,777,632
	<u>205,831,786,940</u>	<u>200,118,129,826</u>	<u>209,861,767,057</u>	<u>209,861,767,057</u>

**b. Manajemen Permodalan**

Tujuan Grup dalam mengelola permodalan adalah untuk menjaga kelangsungan usaha sehingga dapat memberikan hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemegang kepentingan lainnya, dan memelihara struktur permodalan yang optimum.

Dalam rangka memelihara atau menyesuaikan struktur permodalan, Perusahaan dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayarkan kepada pemegang saham, imbal hasil modal kepada pemegang saham atau menerbitkan saham baru untuk mengurangi pinjaman.

Grup secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola permodalannya untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal bagi pemegang saham, dengan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.

**Interest Rate Risks**

The Group has interest rate risks mainly for the impact of changes in bank deposit rates. The Group monitors interest rate movement to minimize the negative impact for the Group.

The financial liabilities which owned by the Group as of September 30, 2016 and December 31, 2015 have floating interest rate.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably changes of interest rate on loans, with all other variable held constant, with the effect to the consolidated income before corporate tax expense:

	2016 Rp	2015 Rp	
Dampak Terhadap Laba Sebelum Pajak Penghasilan			Effect on Income Before Income Tax
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (1%)	(16,073,123)	(25,247,146)	Change in exchange rate against Rupiah (1%)
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (-1%)	16,073,123	25,247,146	Change in exchange rate against Rupiah (-1%)

**Foreign Currency Risks**

The Group has transactions using foreign currency to buy some inventory and placement of funds in a trusted bank. The Group is not exposed to the impact of fluctuations of foreign currency since the purchase transaction already using advance in Rupiah.

The Group manages foreign currency risk by monitoring the fluctuation of foreign currency continuously, so when required, could use hedging transactions to minimize the foreign risks.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably changes of foreign currencies against Rupiah, with all other variable held constant, with the effect to the consolidated income before corporate tax expense:

	2016 Rp	2015 Rp	
Dampak Terhadap Laba Sebelum Pajak Penghasilan			Effect on Income Before Income Tax
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (1%)	(47,134,285)	(5,241,925)	Change in exchange rate against Rupiah (1%)
Perubahan tingkat pertukaran terhadap Rupiah (-1%)	47,134,285	5,241,925	Change in exchange rate against Rupiah (-1%)

The fair value of financial assets and liabilities and their carrying amounts are as follows :

	2016		2015		
	Nilai Tercatat/ Carrying Amount	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Amount	Nilai Wajar/ Fair Value	
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
Kas dan Setara Kas	516,624,835,377	516,624,835,377	621,846,414,979	621,846,414,979	Cash on Hand and in Banks
Piutang Usaha	13,995,535,073	13,995,535,073	16,146,467,209	16,146,467,209	Trade Receivables
Aset Keuangan Lancar Lainnya	4,372,966,784	4,372,966,784	1,613,929,678	1,613,929,678	Other Current Financial Assets
Piutang Pihak Berelasi - Non usaha	73,944,804,136	73,944,804,136	27,745,659,787	27,745,659,787	Due from Related Parties
Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya	47,193,783,777	47,193,783,777	44,706,659,201	44,706,659,201	Other Non Current Financial Assets
	<u>656,131,925,147</u>	<u>656,131,925,146</u>	<u>712,059,130,854</u>	<u>712,059,130,854</u>	
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Utang Bank	16,073,122,757	16,073,122,757	23,052,961,146	23,052,961,146	Bank Loan
Utang Usaha	111,971,652,126	111,971,652,126	127,367,039,548	127,367,039,548	Trade Payables
Liabilitas Keuangan Lancar Lainnya	27,584,773,503	27,584,773,503	21,368,786,416	21,368,786,416	Other Current Financial Liabilities
Utang Pihak Berelasi	27,596,938,540	27,596,938,540	10,062,400,081	10,062,400,081	Due to Related Parties
Imbalan Kerja Jangka Pendek	3,369,728,564	3,369,728,564	349,802,234	349,802,234	Short Term Employee Benefit
Beban Akrual	19,235,571,450	19,235,571,450	27,660,777,632	27,660,777,632	Accrued Expenses
	<u>205,831,786,940</u>	<u>200,118,129,826</u>	<u>209,861,767,057</u>	<u>209,861,767,057</u>	

**b. Capital Management**

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns to shareholders and benefits for other stakeholders, and to maintain an optimal capital structure.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return of capital to shareholders or issue new shares to reduce debt.

The Group actively and regularly reviews and manages its capital to ensure the optimal capital structure and return to the shareholders, taking into the consideration the efficiency of capital use based on operating cash flow and capital expenditures and also consideration of future capital needs.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Manajemen mengelola risiko permodalan dengan memonitor rasio utang terhadap ekuitas (*debt to equity ratio*) dan rasio laba sebelum pajak terhadap laba sebelum bunga dan pajak (*financial cost ratio*)

Management manages capital risk by monitoring the debt-to-equity ratio and the ratio of income before taxes to earnings before interest and taxes.

	2016	2015	
Rasio Utang terhadap Ekuitas	0.01	0.01	Debt to Equity Ratio
Rasio Biaya Keuangan	0.98	0.96	Financial Cost Ratio

**32. Aset dan Liabilitas Keuangan Dalam Mata Uang Asing**

**32. Financial Assets and Liabilities in Foreign Currencies**

	30 September 2016 / September 30, 2016					
	USD	EUR	GBP	CHF	Setara Rupiah/ Equivalent Rupiah	
Kas dan Setara kas	668,790.84	1,188,609.76	-	-	26,021,173,927	Cash and Cash Equivalents
Aset Keuangan Lancar Lainnya	50,951.90	-	-	-	662,272,796	Other Current Financial Assets
	<u>719,742.74</u>	<u>1,188,609.76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,683,446,723</u>	
Utang Usaha	2,174,035.81	208,832.72	40.94	-	31,303,289,617	Trade payable
Liabilitas Keuangan Lainnya	7,200.00	-	-	-	93,585,600	Other Current Financial Liabilities
	<u>2,181,235.81</u>	<u>208,832.72</u>	<u>40.94</u>	<u>-</u>	<u>31,396,875,217</u>	
<b>Liabilitas Bersih</b>	<u>(1,461,493.07)</u>	<u>979,777.04</u>	<u>(40.94)</u>	<u>-</u>	<u>(4,713,428,493)</u>	<b>Net Liabilities</b>
	31 December 2015/ December 31, 2015					
	USD	EUR	GBP	CHF	Setara Rupiah/ Equivalent Rupiah	
Kas dan Setara kas	273,717.05	1,188,609.76	-	-	21,687,895,433	Cash and Cash Equivalents
Aset Keuangan Lancar Lainnya	36,653.50	-	-	-	505,635,033	Other Current Financial Assets
	<u>310,370.55</u>	<u>1,188,609.76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,193,530,466</u>	
Utang Usaha	1,570,147.32	77,727.29	6,947.33	0.61	22,973,596,787	Trade payable
Liabilitas Keuangan Lainnya	2,051.36	-	-	-	28,298,511	Other Current Financial Liabilities
	<u>1,572,198.68</u>	<u>77,727.29</u>	<u>6,947.33</u>	<u>0.61</u>	<u>23,001,895,298</u>	
<b>Liabilitas Bersih</b>	<u>(1,261,828.13)</u>	<u>1,110,882.47</u>	<u>(6,947.33)</u>	<u>(0.61)</u>	<u>(808,364,832)</u>	<b>Net Liabilities</b>

**33. Program Pembelian Saham oleh Karyawan**

**33. Employee Stock Purchase Program**

Berdasarkan Ketentuan Program ESOP tanggal 1 Nopember 2007, Perusahaan menyelenggarakan program kepemilikan saham Perusahaan kepada karyawan (Employee Stock Ownership Program / ESOP) sebesar 10% dari jumlah saham yang ditawarkan dalam Penawaran Umum Perdana atau sebanyak 51,500,000 lembar saham dengan harga Rp 820 per lembar saham. Pada 1 November 2012 menjadi 515,000,000 lembar dengan harga Rp. 82 per lembar saham. Perusahaan membantu pembiayaan saham tersebut dengan memberikan fasilitas pinjaman sebesar seluruh jumlah saham yang dibeli tersebut atau sebesar Rp 42,230,000,000,-.

Based on ESOP Program Regulation dated November 1, 2007, the Company has entered into Employee Stock Ownership Program (ESOP) amounting to 10% of total stock offered at Initial Public Offering or 51,500,000 shares with face value of Rp 820 per share . As of November 1, 2012, become 515,000,000 shares with value of Rp. 82,- per share. The Company provided financing facility amounting to total offered shares or Rp 42,230,000,000,-.

Karyawan yang telah memenuhi kriteria untuk partisipasi dalam ESOP harus mengikuti ketentuan sebagai berikut ini.

Employee who eligible to participate on ESOP should follow certain criterias as follows:

- Masing-masing karyawan berhak untuk memiliki sejumlah lembar saham Perusahaan sesuai masa kerja dan golongan karyawan yang bersangkutan.
- Atas saham tersebut, karyawan harus membayar kepada Perusahaan dengan harga perdana yaitu sebesar Rp 820,- per lembar (per 1 November 2012 menjadi Rp. 82 per lembar saham) pada saat karyawan akan menjual sahamnya di Pasar Bursa Saham.
- Cara pembayaran karyawan atas pinjaman program ESOP ke Perusahaan dapat dilakukan dengan ketentuan sebagai berikut :
  - Dengan menjual sejumlah persentase tertentu saham sepanjang periode 5 tahun. Selanjutnya setelah tahun ke enam berakhir, karyawan harus menjual saham-saham tersebut atau melunasi seluruh pinjaman karyawan atas perolehan saham program ESOP.  
Dalam penjualan tersebut, selisih antara harga jual dan harga perdana merupakan hak karyawan.
  - Apabila karyawan belum melakukan opsi penjualan saham pada tahun tertentu, maka pembayaran piutang menggunakan dividen dari saham tersebut dan dari persentase tertentu bonus yang diterima karyawan.

- Each employee shall have the Company's shares according to its working period and hierarchical level.
- For its share, employee has to pay to the Company at the initial an offering price which is Rp 820 per share (as of November 1, 2012 price per shares was Rp. 82,-) at the time employees willing to sell their share it at stock market.
- The repayment method of the loan to the Company shall be executed by following certain conditions:
  - Employee may sell certain percentage of shares during 5 years period. After completion of six years period, employee must sell all the shares or must repay all the loan under ESOP program.  
During the sale of shares, any differences between selling price and offering price will become employee's right.
  - If the employee do not exercise their option to sell the share within certain years, the loan will be deducted by dividend and certain percentage of employee's bonus.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah)

- |  |   |
|--|---|
| <p>4 Atas saham yang masih dimiliki, karyawan berhak untuk memperoleh dividen yang dibagikan Perusahaan sesuai ketentuan yang telah ditetapkan.</p> <p>5 Untuk karyawan yang mengundurkan diri sebelum akhir program ini (sebelum 5 tahun sejak program dimulai), maka berlaku ketentuan sebagai berikut ini:</p> <p>a. Apabila telah ada saham yang dijual di Pasar Bursa Saham, maka atas dana yang telah diambil harus dikembalikan ke Perusahaan. Sisa saham yang masih dimiliki, apabila ada harus dikembalikan ke Perusahaan.</p> <p>b. Apabila belum ada saham yang dijual di Pasar Bursa Saham, maka hak atas saham tersebut hilang dan saham dikembalikan ke Perusahaan.</p> <p>6 Untuk karyawan yang mengundurkan diri setelah 5 (lima) tahun sejak program ini dimulai, maka sisa pinjaman dari saham yang masih dimiliki (bila ada) harus dibayar ke Perusahaan dengan harga Rp. 820 per lembar (per 1 November 2012 menjadi Rp. 82 per lembar saham).</p> | <p>4 For the remaining share, employee has the right to obtain the Company's dividend in accordance with this regulation.</p> <p>5 Employee who will resign before the end of this program (before 5 years since the commenced of program), shall follow these arrangement:</p> <p>a. If there is any share has been sold in the capital market, the employee shall return the proceed of sale to the Company. The remaining holding shares, if any, shall be returned to the Company.</p> <p>b. If there is no share has been sold yet in the capital market, employees do not have the right on the shares and these shares shall be returned to the Company.</p> <p>6 Employee who resigned after 5 (five) years since the commenced of program, the outstanding loan from remaining share (if any) according to ESOP, should be paid to the Company at price Rp. 820 per share (as of November 1, 2012 price per shares was Rp. 82.-)</p> |
|--|---|

Program ESOP yang telah dijalankan Perusahaan sesuai ketentuan tanggal 1 November 2007 telah selesai pada tahun 2013. Dalam pelaksanaan program tersebut dijumpai beberapa karyawan telah mengundurkan diri sebelum masa program ESOP selesai. Sesuai dengan surat keputusan direktur utama dan komisaris Perusahaan No. 170A/ACE/FIN/03/13 tanggal 2 September 2013, atas saham-saham tersebut sebesar 216,250,000 lembar atau senilai Rp. 17,732,500,000 (nominal), Perusahaan melanjutkan program ESOP bagi karyawan yang dinilai memberi kontribusi yang baik bagi kemajuan perusahaan. Program ini harus diselesaikan dalam masa maksimum 3 (tiga) tahun dimulai pada 1 November 2013 dan berakhir 31 Oktober 2016.

The ESOP as described above has been finished in 2013. During the implementation of ESOP, several employees were resigned which totalling to 216,250,000 shares or Rp. 17,732,500,000,- (nominal amount). Based on decision letter of the Company's president director and commissioner No. 170A/ACE/DIN/03/13 dated September 2, 2013, for this amount the Company intend to continue ESOP for selected employees which giving good contribution to Company. The ESOP should be executed maximum within 3 (three) years started on November 1, 2013 and ended on October 31, 2016.

**34. Komitmen dan Perjanjian Penting**

**34. Commitments and Significant Agreements**

- |   |  |
|---|--|
| <p>a. Pada tanggal 1 Juli 2013, Perusahaan menandatangani Perjanjian Lisensi dengan Fun Characters International Pte. Ltd (FCI)/ The Walt Disney Company. Perjanjian tersebut berlaku dari tanggal 1 July 2013 sampai dengan 30 Juni 2015. Perjanjian ini diperpanjang sampai dengan 30 September 2017. Dalam perjanjian disebutkan liabilitas Perusahaan untuk membayar royalti kepada FCI berdasarkan pendapatan yang diperoleh dari gerai ritel. Atas pembayaran royalti, Perusahaan berhak menggunakan merek Disney. Pada periode yang berakhir pada 30 September 2016 dan 2015 beban royalti yang telah diakui adalah sebesar Rp 156.517.069,- dan Rp.1.399.960.549,-.</p> <p>b. Pada tanggal 21 Mei 1996, Perusahaan menandatangani Perjanjian Lisensi dengan Ace Hardware Corporation (AHC). Perjanjian tersebut berlaku selama 15 (lima belas) tahun dan dapat diperpanjang lagi sesuai kesepakatan kedua belah pihak. Dalam perjanjian disebutkan kewajiban Perusahaan untuk membayar royalti kepada AHC berdasarkan pendapatan yang diperoleh dari gerai ritel. Atas pembayaran royalti, Perusahaan berhak menggunakan merek Ace untuk seluruh toko dan secara memiliki hak eksklusif untuk membeli produk Ace dari AHC.</p> <p>Pada tanggal 19 Januari 2010, Perusahaan memperpanjang jangka waktu lisensi sampai dengan 31 Desember 2024. Setiap tahun selama masa perpanjangan, Perusahaan harus melakukan pembelian sesuai dengan jumlah minimum pembelian (dalam USD) yang telah disepakati dalam perjanjian. Selain itu Perusahaan juga menyetujui untuk membuka minimal 2 gerai baru setiap tahun selama masa perpanjangan.</p> <p>Pada periode yang berakhir pada 30 September 2016 dan 30 September 2015, beban royalti yang diakui adalah sebesar Rp 23,926,316,449,- dan Rp23,241,964,409,-.</p> <p>c. Grup menandatangani Perjanjian Merchant dengan beberapa bank. Perusahaan bertindak sebagai merchant dari bank-bank yang mengeluarkan kartu kredit dan debit.</p> <p>d. Grup menandatangani perjanjian sewa menyewa dengan beberapa perusahaan sehubungan dengan pembukaan gerai ritel antara lain sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Perjanjian sewa menyewa No.035.B/MOU-LEM/VII-2015 dengan PT Sriwijaya Propindo Utama tanggal 30 Juli 2015 untuk penggunaan ruang sewa di Roof top gedung Epicentrum Mall, Lombok, Mataram seluas 2.664 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 28 Agustus 2015 sampai dengan 27 Agustus 2020.</li><li>• Perjanjian sewa menyewa dengan PT Pakuwon Jati Tbk tanggal 1 Juli 2015 untuk penggunaan ruang sewa di Tunjungan Plaza, Surabaya, seluas 1.312,40 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 1 September 2015 sampai dengan 31 Agustus 2020.</li></ul> | <p>a. On July 1, 2013, the Company has entered into license agreement with Fun Characters International Pte. Ltd (FCI)/ The Walt Disney Company. The Agreement is valid from July 1, 2013 until June 30, 2015. This agreement was renewed up to September 30, 2017. Pursuant to the agreement, the Company shall pay royalty to FCI based on retail revenues derived from retail outlets. In return for the royalty fee, the Company is entitled to use the Disney trademark. Royalty expenses for the period/year ended September 30, 2016 and 2015, amounted to Rp 156,517,069.- and Rp.1,399,960,549.-.</p> <p>b. On May 21, 1996, the Company has entered into license agreement with Ace Hardware Corporation (AHC), third party. The Agreement is valid for 15 (fifteen) years and might be extended upon mutual agreement of both parties. Pursuant to the agreement, the Company shall pay royalty to AHC based on retail revenues derived from retail outlets. In return for the royalty fee, the Company is entitled to use the Ace brand for its stores and exclusively purchase Ace products from AHC.</p> <p>On January 19, 2010, the Company agree to extend the license period until December 31, 2024. Each year during renewal term, the Company shall purchase a mutually agreed upon minimum volume (in USD) of merchandise. The Company also agrees to open at the rate of at least 2 new store during each calendar year of the renewal term.</p> <p>Royalty expenses for the period ended September 30, 2016 and September 30, 2015 are amounting to Rp 23,926,316,449,- and Rp 23,241,964,409,- respectively.</p> <p>c. The Group has entered into Merchant Agreement with several banks. The Company acts as a merchant from the banks for credit card or debit card issued by the banks.</p> <p>d. The group entered into rental agreement with certain companies for opening its retail outlets, among others, follows:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Rental agreement No.035.B/MOU-LEM/VII-2015 with PT Sriwijaya Propindo Utama dated July 30, 2015 for use of rental space in Rooftop Epicentrum Mall, Lombok, Mataram, covering area of 2,664 sqm. This agreement is valid for 5 years since August 28, 2015 until August 27, 2020.</li><li>• Rental agreement with PT Pakuwon Jati Tbk dated July 1, 2015 for use of rental space in Tunjungan Plaza, Surabaya, covering area of 1,312.40 sqm. This agreement is valid for 5 years since September 1, 2015 until August 31, 2020.</li></ul> |
|---|--|

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

- Perjanjian sewa menyewa dengan PT Swadaya Panduartha tanggal 16 Oktober 2015 untuk penggunaan ruang sewa di Kelapa Gading, Jakarta Utara, seluas 10.560,98 m2. Perjanjian ini berlaku selama 6 tahun sejak tanggal 1 Desember 2015 sampai dengan 30 November 2021.
- Perjanjian sewa menyewa No.GMTS/dir/psm /2014/II/267 dengan PT Global Medan Town Square tanggal 5 Mei 2014 untuk penggunaan ruang sewa di Cambridge City Square, Medan seluas 1.112,1 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 14 Mei 2014 sampai dengan 13 Mei 2019.
- Perjanjian sewa menyewa dengan PT Hardaya Widya Graha untuk penggunaan ruang sewa di Grand City, Surabaya seluas 1.943,64m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 3 Juni 2014 sampai dengan 2 Juni 2019.
- Perjanjian sewa menyewa dengan PT Laksana Berkat Abadi untuk penggunaan ruang sewa di Green Terrace Taman Mini, Jakarta, seluas 3.408,46m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 11 Oktober 2014 sampai dengan 10 Oktober 2019.
- Perjanjian sewa menyewa No. 1163/LG/ PSM/14 dengan PT Tiga Dua Delapan untuk penggunaan ruang sewa di Gedung Living Plaza, Dago, Bandung seluas 1.476,14 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 12 Juni 2014 sampai dengan 11 Juni 2019.
- Perjanjian Sewa Menyewa No. 1063/PSM /XII/2012 tanggal 18 Maret 2013 dengan PT Tiga Dua Delapan untuk penggunaan bangunan di Deli Serdang, Medan seluas 4.685,44 m2. Perjanjian ini berlaku selama 10 tahun sejak 1 April 2013.
- Surat Penawaran Sewa Menyewa dengan PT Kawan Lama Sejahtera untuk sewa beberapa unit ruangan pada Living World – Alam Sutera seluas 14.120,64 m2 yang berlaku selama 10 tahun.
- Perjanjian sewa menyewa No. 04/LGL-SW/TDD-ACE/XI/09 tanggal 2 November 2009 dengan PT Tiga Dua Delapan untuk sewa tanah dan bangunan di Kawasan Industri Jababeka II, Cikarang Selatan, Bekasi seluas 34.808 m2. Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Maret 2018. Perjanjian ini diperbaharui lagi dengan Amandemen tanggal 5 April 2010 yang menyatakan bahwa jangka waktu sewa berlaku sampai dengan 30 April 2018. Amandemen tanggal 31 Januari 2011 mengubah harga sewa. Kemudian amandemen berikutnya pada tanggal 10 Juni 2011 mengubah luas bangunan yang disewa menjadi 41.067,88 m2. Amandemen pada tanggal 26 Desember 2012 mengubah harga sewa per bulan. Amandemen terakhir tanggal 10 September 2014 merubah luas sewa menjadi 40.432 m2.
- Perjanjian sewa menyewa No. 26/LGL-SW/TDD-ACE/VIII/10 tanggal 1 September 2010 dengan PT Tiga Dua Delapan untuk sewa tanah dan bangunan di komplek Bona Indah Bisnis Center, Cilandak, Jakarta Selatan seluas 2.781,23 m2. Perjanjian ini berlaku 5 tahun sejak tanggal 1 Juli 2011 sampai dengan 30 Juni 2016. Addendum tanggal 31 Oktober 2011 mengalami revisi luas menjadi 2.501,71 m2. Perjanjian ini diperpanjang sampai dengan 30 Juni 2021.
- Perjanjian sewa ruangan dengan PT Bukit Darmo Property Tbk di Lenmarc Mall, Surabaya seluas 5.942 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 25 April 2014 sampai dengan 24 April 2019.
- Perjanjian Sewa Menyewa No. 37 tanggal 11 November 2015 dengan Indah Lestari Lukman untuk penggunaan bangunan di Majapahit, Semarang seluas 2.047 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 14 Mar 2016 sampai dengan 13 Mar 2026.
- Perjanjian Sewa Menyewa No. 001/SKSM-ACE CILEDUG/2015 dengan Kam Hendri Wijaya & Jakup untuk penggunaan bangunan di Ruko Ciledug, Tangerang seluas 1.130,65 m2. Perjanjian ini berlaku selama 10 tahun sejak tanggal 16 Februari 2016 sampai dengan 15 Februari 2026.
- Perjanjian Sewa Menyewa dengan PT. Delta Merlin Dunia Properti untuk penggunaan bangunan di Hartono Mall, Yogya seluas 3.904,72 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 10 Mei 2016 sampai dengan 10 Mei 2021.
- Perjanjian Sewa Menyewa No. 83 dengan Yoedhana Johannes untuk penggunaan bangunan di Gatsu Bali, Denpasar seluas 2.939,68 m2. Perjanjian ini berlaku selama 10 tahun sejak tanggal 21 April 2016 sampai dengan 20 April 2026.
- Rental agreement with PT Swadaya Panduartha dated October 16, 2015 for use of rental space in Kelapa Gading, Jakarta Utara, covering area of 10,560.98 sqm. This agreement is valid for 6 years since December 1, 2015 until November 30, 2021.
- Rental agreement No.GMTS/dir/psm/2014/II/267 with PT Global Medan Town Square dated May 5, 2014 for use of rental space in Cambridge City Square, Medan, covering area of 1,112.1 sqm. This agreement is valid for 5 years since May 14, 2014 until May 13, 2019.
- Rental agreement with PT Hardaya Widya Graha for use of rental space in Grand City, Surabaya, covering area 1,943.64 sqm. This agreement is valid for 5 years since June 3, 2014 until June 2, 2019.
- Rental agreement with PT Laksana Berkat Abadi for use of rental space in Green Terrace Taman Mini, Jakarta, covering area 3,408.46 sqm. This agreement is valid for 5 years since October 11, 2014 until October 10, 2019.
- Rental agreement No. 1163/LG/PSM/14 with PT Tiga Dua Delapan for use of rental space in Living Plaza, building Dago, Bandung, covering area 1,476.14 sqm. This agreement is valid for 5 years since June 12, 2014 until June 11, 2019.
- Rental agreement No. 1063/PSM/XII/2012 dated March 18, 2013 with PT Tiga Dua Delapan for the use of buildings in Deli Serdang, Medan covering an area of 4,685.44 sqm. This agreement is valid for 10 years since April 1, 2013.
- Letter of Offer Rent with PT Kawan Lama Sejahtera to lease some space units in Living World - Alam Sutera area of 14,120.64 sqm, which is valid for 10 years.
- Rental agreement No. 04/LGL-SW/TDD-ACE/XI/09 dated November 2, 2009 with PT.Tiga Dua Delapan for the rent of land and building at Industrial Area of Jababeka II, Cikarang Selatan, Bekasi covering an area of 34,808 sqm. This agreement is valid up to March 31, 2018. The agreement was renewed with an Amendment dated April 5, 2010, which states that the term of the lease is valid until 30 April 2018. Amendment dated January 31, 2011 change its rent price. Then the next amandement dated June 1, 2011 revised the covering area to 41,067.88 sqm. Amendment on December 26, 2012 change its rent price per month. Last amandment on September 10, 2014, revised the covering area to 40,432 sqm.
- Rental agreement No. 26/LGL-SW/TDD-ACE/VIII/10 dated September 1, 2010 with PT.Tiga Dua Delapan for rent of land and building at Komplek Bona Indah Bisnis Center, Cilandak, Jakarta Selatan covering an area of 2,781.23 sqm. This agreement is valid for 5 years since July 1, 2011 until June 30, 2016. Addendum on October 31, 2011 revised its covering area to 2,501.71 sqm. This agreement was renewed up to June 30, 2021.
- Agreement store space rent with PT Bukit Darmo Property Tbk at Lenmarc Mall, Surabaya covering an area of 5,942 sqm. This agreement is valid for 5 years from April 25, 2014 until April 24, 2019.
- Rental agreement No. 37 dated November 11, 2015 with Indah Lestari Lukman for the use of buildings in Majapahit, Semarang covering an area of 2,047 sqm. This agreement is valid for 5 years from March 14, 2016 until March 13, 2026.
- Rental agreement No. 001/SKSM-ACE CILEDUG/2015 with Kam Hendri Wijaya & Jakup for the use of buildings in Ruko Ciledug, Tangerang covering an area of 1,130.65 sqm. This agreement is valid for 10 years from February 16, 2016 until February 15, 2026.
- Rental agreement with PT. Delta Merlin Dunia Properti for the use of buildings in Hartono Mall, Yogya covering an area of 3,904.72 sqm. This agreement is valid for 5 years from May 10, 2016 until May 10, 2021.
- Rental agreement No. 83 with Yoedhana Johannes for the use of buildings in Gatsu Bali, Denpasar covering an area of 2,939.68 sqm. This agreement is valid for 10 years from April 21, 2016 until April 20, 2026.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY  
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

- Perjanjian Sewa Menyewa No. 017/PPG2-Lt-2/IV/16 dengan PT. Budi Kencana Megah Jaya untuk penggunaan bangunan di Plaza Pondok Gede, Bekasi seluas 1.494,76 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 26 September 2016 sampai dengan 25 September 2021.
  - Perjanjian Sewa Menyewa No. 022/PIK-MAP/CL/YK/IX/2016 dengan PT. Multi Artha Pratama untuk penggunaan bangunan di Pantai Indah Kapuk, Jakarta seluas 1.009,6 m2. Perjanjian ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 7 September 2016 sampai dengan 6 Maret 2022.
- e. Berdasarkan perjanjian tanggal 1 Agustus 2007, Ijek Widyakrisnadi, selaku pemegang Merek Kris dan Krisbow telah memberikan ijin kepada Perusahaan untuk menggunakan Merek Kris dan Krisbow di semua lokasi gerai Perusahaan. Perjanjian ini akan berakhir pada tanggal 31 Juli 2011. Perjanjian ini diperpanjang sampai dengan 31 Juli 2021.
- f. Berdasarkan surat No. 10760/GBK/2016 tanggal 19 September 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Central Asia Tbk berupa :
- (i) Fasilitas Bank Garansi dengan jumlah pokok tidak melebihi Rp10.000.000.000. Fasilitas terhitung hingga 19 Juli 2017;
  - (ii) Fasilitas Letter of Credit Line (terdiri dari Sight dan Usance L/C) dengan jumlah pokok tidak melebihi USD 2,500,000. Fasilitas terhitung hingga 19 Juli 2017.
  - (iii) Fasilitas Forex Line (Tod, Tom, Spot, Forward dan Swap) dengan jumlah pokok tidak melebihi USD 2,500,000. Fasilitas terhitung hingga 19 Juli 2017.
- Fasilitas kredit ini dijamin dengan persediaan barang dagangan Perusahaan yang terletak di gudang milik Perusahaan di kawasan Industri Jababeka.
- Pada tanggal 30 September 2016 dan tanggal 31 Desember 2015, jumlah fasilitas Bank Garansi dan L/C Line yang digunakan adalah sebesar Rp. 0.- dan Rp2.489.990.000,-
- Rental agreement No. 017/PPG2-Lt-2/IV/16 with PT. Budi Kencana Megah Jaya for the use of buildings in Plaza Pondok Gede, Bekasi covering an area of 1,494.76 sqm. This agreement is valid for 5 years from September 26, 2016 until September 25, 2021.
  - Rental agreement No. 022/PIK-MAP/CL/YK/IX/2016 with PT. Multi Artha Pratama for the use of buildings in Pantai Indah Kapuk, Jakarta covering an area of 1,009.6 sqm. This agreement is valid for 5 years from September 7, 2016 until Maret 6, 2022.
- e. According to the agreement dated August 1, 2007, Ijek Widyakrisnadi, as a holder of brand "Kris" and "Krisbow" has given permission to the Company to use the brand names of Kris and Krisbow at all Company's retail outlets. This agreement is valid up to July 31, 2011. This agreement was renewed up to July 31, 2021.
- f. Based on letter No. 10760/GBK/2016 dated September 19, 2016, the Company obtained credit facility from PT Bank Central Asia Tbk as follows :
- (i) Bank Guarantee with maximum limit of Rp10,000,000,000. Term of credit facilities is until July 19, 2017;
  - (ii) Letter of Credit Line (consist of Sight dan Usance L/C) with maximum limit of USD2,500,000. Term of credit facilities is until July 19, 2017.
  - (iii) Forex Line (Tod, Tom, Spot, Forward dan Swap) with maximum limit of USD2,500,000. Term of credit facilities is until July 19, 2017.
- This credit facility is secured by the Company's Inventory located in the Company's warehouse at Industrial Area of Jababeka.
- As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the outstanding balance of the Bank Guarantee and L/C Line facility amounting to Rp 0.- and Rp. 2,489,990,000.-

**35. Informasi Segmen**

**35. Segment Information**

Pembuat keputusan dalam operasional adalah para Direksi Perusahaan. Para direksi melakukan penelaahan terhadap pelaporan internal Perusahaan dan entitas anak untuk menilai kinerja dan mengalokasikan sumber daya. Manajemen menentukan operasi segmen berdasarkan informasi ini.

The chief operating decision-maker of the company are the directors. Directors review the Company's and subsidiaries' internal reporting in order to assess performance and allocate resources. Management has determined the operating segment based on this information.

**30 September 2016**

	<b>Produk Perbaikan Rumah/ Home Improvement/ Products Rp</b>	<b>Produk Gaya Hidup/ Life Style Products Rp</b>	<b>Produk Permainan/ Toys Products Rp</b>	<b>Jumlah/ Total Rp</b>	
Penjualan	2,103,679,689,615	1,391,804,914,637	163,399,950,813	3,658,884,555,065	Sales
Aset Segmen	911,615,333,750	632,505,644,487	59,237,173,853	1,603,358,152,090	Segment Assets

**30 September 2015**

	<b>Produk Perbaikan Rumah/ Home Improvement/ Products Rp</b>	<b>Produk Gaya Hidup/ Life Style Products Rp</b>	<b>Produk Permainan/ Toys Products Rp</b>	<b>Jumlah/ Total Rp</b>	
Penjualan	2,028,302,409,731	1,363,955,303,014	157,216,482,933	3,549,474,195,678	Sales
Aset Segmen	942,582,890,014	569,405,057,667	55,848,706,454	1,567,836,654,135	Segment Assets

Rekonsiliasi pendapatan dan aset segmen sebagai berikut :

Reconciliation of segment revenue and asset as follows :

	<b>30 September 2016 Rp</b>	<b>30 September 2015 Rp</b>	<b>Income</b>
<b>Pendapatan</b>			
Total Penjualan untuk Laporan Segmen	3,658,884,555,065	3,549,474,195,678	Total Sales for Segmen Report
Eliminasi Penjualan antar Segmen	(1,578,315,446)	(397,913,819)	Inter Segmen Sales Elimination
<b>Penjualan Konsolidasi</b>	<b>3,657,306,239,619</b>	<b>3,549,076,281,859</b>	<b>Consolidated Sales</b>
<b>Aset</b>			<b>Assets</b>
Aset Segmen Dilaporkan	1,603,358,152,090	1,567,836,654,135	Reported Segmen Assets
Total yang Tidak Dapat Dialokasikan	1,898,038,616,741	1,534,922,810,498	Total Unlocated
Eliminasi Aset Antar Segmen	175,085,383	(31,700,488,354)	Inter Segmen Assets Elimination
<b>Aset Konsolidasi</b>	<b>3,501,571,854,214</b>	<b>3,071,058,976,279</b>	<b>Consolidated Asset</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Total penjualan termasuk penjualan konsinyasi sebelum dikurangi biaya konsinyasi (Catatan 24.).

Total sales includes consignment sales before deducted by cost of consignment (Note 24.).

**36. Aktivitas yang Tidak Mempengaruhi Arus Kas**

**36. Non Cash Activities**

	Catatan/ Notes	2016 Rp	2015	
Hasil Penjualan Aset Tetap dari Reklasifikasi Uang Muka				Proceed from Disposal of Fixed Assets from
Penjualan Tanah	10.		55,000,000,000	Reclassification of Advance Purchase of Fixed Assets

**37. Informasi Tambahan**

**37. Supplementary Information**

Informasi keuangan Perusahaan (entitas induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 30 September 2016 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 (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk") yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian.

The accompanying financial information of the Company (parent), which comprises the statements of financial position as of September 30, 2016, and the statement of comprehensive income, statements of changes equity, and statements of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information (collectively referred to as the "Parent Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the consolidated financial statements, is presented for the purposes of additional analysis and is not a required part of the consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Parent Financial Information is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the consolidated financial statements.

**38. Standar dan Interpretasi Telah Diterbitkan tapi Belum Diterapkan**

**38. New Standards and Interpretations issued not yet adopted**

Standar dan penyesuaian standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2016, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

Standar

PSAK 110 (revisi 2015): Akuntansi Sukuk

Penyesuaian

- PSAK 5: Segmen Operasi
- PSAK 7: Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi
- PSAK 13: Properti Investasi
- PSAK 16: Aset Tetap
- PSAK 19: Aset Tak berwujud
- PSAK 22: Kombinasi Bisnis
- PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan,
- PSAK 53: Pembayaran Berbasis Saham
- PSAK 68: Pengukuran Nilai Wajar

Amandemen standar dan interpretasi berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2016, dengan penerapan secara retrospektif yaitu:

- PSAK 4: Laporan Keuangan Tersendiri tentang Metode Ekuitas dalam Laporan Keuangan Tersendiri,
- PSAK 15: Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi,
- PSAK 24: Imbalan Kerja tentang Program Imbalan Pasti: Iuran Pekerja,
- PSAK 65: Laporan Keuangan Konsolidasian tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi,
- PSAK 67: Pengungkapan Kepentingan Dalam Entitas Lain tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi, dan
- ISAK 30: Pungutan.

Amandemen standar dan interpretasi berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2016, dengan penerapan secara prospektif yaitu:

- PSAK 16: Aset Tetap tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi,
- PSAK 19: Aset Takberwujud tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi, dan
- PSAK 66: Pengaturan Bersama tentang Akuntansi Akuisisi Kepentingan dalam Operasi Bersama.

Amandemen standar dan interpretasi berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu amandemen PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan dan ISAK 31: Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi.

Standard and improvements to standards effective for periods beginning on or after January 1, 2016, with early application permitted as are follows:

Standard

PSAK 110 (revised 2015): Accounting for Sukuk

Adjustment

- PSAK 5: Operating Segments
- PSAK 7: Related Party Disclosures+M2838
- PSAK 13: Investments Property
- PSAK 16: Property, Plant and Equipment
- PSAK 19: Intangible Assets
- PSAK 22: Business Combination
- PSAK 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
- PSAK 53: Share-based Payments
- PSAK 68: Fair Value Measurement

Amendments to standards and interpretation which are effective for periods beginning on or after January 1, 2016, with retrospective application are as follows:

- PSAK 4: Separate Financial Statements about Equity Method in Separate Financial Statements,
- PSAK 15: Investment in Associates and Joint Venture about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception,
- PSAK 24: Employee Benefits about Defined Benefit Plans: Employee Contributions,
- PSAK 65: Consolidation Financial Statements about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception,
- PSAK 67: Disclosures of Interest in Other Entities about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception, and
- ISAK 30: Levies

Amendments to standards and interpretation which are effective for periods beginning on or after January 1, 2016, with prospective application are as follows:

- PSAK 16: Property, Plant and Equipment about Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization,
- PSAK 19: Intangible Asset about Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization, and
- PSAK 66: Joint Arrangements about Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operation.

Amendments to standard and interpretation effective for periods beginning on or after January 1, 2017, with early application permitted are amendments to PSAK 1: Presentation of Financial Statements about Disclosure Initiative and ISAK 31, Scope Interpretation of PSAK 13: Investment Property.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN INTERIM (Lanjutan)**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit), 31 Desember 2015 (Diaudit)  
Serta Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Standar dan amandemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu PSAK 69: Agrikultur dan amandemen PSAK 16: Aset Tetap tentang Agrikultur: Tanaman Produktif.

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
AND SUBSIDIARY**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

As of September 30, 2016 (Unaudit), December 31, 2015 (Audited)  
And For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2016 dan 2015 (Unaudit)  
(In Full Rupiah )

Standard and amendment to standard effective for periods beginning on or after January 1, 2018, with early application permitted are PSAK 69: Agriculture and amendments to PSAK 16: Property, Plant and Equipment about Agriculture: Bearer Plants.

**39. Tanggung Jawab Manajemen atas Laporan Keuangan**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan pada tanggal 30 September 2016.

**39. Management Responsibility on the Financial Statement**

The Company's management is responsible for the preparation of consolidated financial statements which were authorized for issue by Directors on September 30, 2016.



Lampiran I  
PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
(Entitas Induk)

LAPORAN POSISI KEUANGAN INTERIM

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Attachment I  
PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
(Parent Company)

INTERIM STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

As of September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)  
(In Full Rupiah)

ASET	30 September 2016 September 30, 2016 Rp	31 Desember 2015 December 31, 2015 Rp	ASSETS
<b>ASET LANCAR</b>			<b>CURRENT ASSETS</b>
Kas dan Setara Kas	513,981,883,783	610,472,765,895	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha			Trade Receivable
Pihak Berelasi	4,535,322,424	6,153,036,630	Related Parties
Pihak Ketiga	9,506,465,299	10,825,878,038	Third Parties
Aset Keuangan Lancar Lainnya	3,468,647,270	1,038,929,667	Other Current Financial Assets
Persediaan	1,544,120,978,237	1,476,240,797,274	Inventories
Pajak Dibayar di Muka	21,846,016,910	25,005,455,123	Prepaid Taxes
Beban Dibayar di Muka	156,836,742,578	155,215,014,694	Prepaid Expenses
Uang Muka Pembelian	207,874,355,357	106,928,526,185	Advance Payments
Total Aset Lancar	<u>2,462,170,411,858</u>	<u>2,391,880,403,506</u>	Total Current Assets
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>			<b>NON CURRENT ASSETS</b>
Investasi	54,599,000,000	51,599,000,000	Investment
Piutang Pihak Berelasi - Non Usaha	119,402,509,581	57,504,637,766	Due From Related Parties
Beban Dibayar di Muka Jangka Panjang	97,509,257,244	105,517,882,947	Long-term Prepaid Expenses
Aset Tetap	526,825,898,162	445,966,447,268	Fixed Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar Lainnya	44,015,700,620	41,731,880,214	Other Non Current Financial Assets
Aset Non-Keuangan Tidak Lancar Lainnya	96,994,421,880	81,730,484,707	Other Non Current Non Financial Assets
Aset Pajak Tangguhan	83,397,463,134	70,686,546,528	Deferred Tax Assets
Jumlah Aset Tidak Lancar	<u>1,022,744,250,621</u>	<u>854,736,879,430</u>	<b>Total Non Currents Assets</b>
<b>JUMLAH ASET</b>	<u><b>3,484,914,662,479</b></u>	<u><b>3,246,617,282,937</b></u>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
(Entitas Induk)

**LAPORAN POSISI KEUANGAN INTERIM**

Per 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
(Parent Company)

**INTERIM STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

As of September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)  
(In Full Rupiah)

<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>30 September 2016</b> <b>September 30, 2016</b>	<b>31 Desember 2015</b> <b>December 31, 2015</b>	<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
	<b>Rp</b>	<b>Rp</b>	
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>			<b>SHORT TERM LIABILITIES</b>
Utang Usaha			Trade Payables
Pihak Berelasi	9,112,165,887	31,744,928,874	Related Parties
Pihak Ketiga	80,195,037,774	78,667,585,157	Third Parties
Uang Muka Pelanggan	66,825,799,944	60,337,214,563	Advances From Customer
Utang Pihak Berelasi - Non Usaha	8,582,408,970	1,370,848,377	Due to Related Parties
Liabilitas Keuangan Lancar Lainnya	26,470,557,373	19,690,551,314	Other Current Financial Liabilities
Beban Akrua	18,486,747,342	25,405,392,861	Accrued Expenses
Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Pendek	3,201,022,225	346,025,857	Short-Term Employee Benefit Liabilities
Pendapatan Ditangguhkan	111,128,025,000	99,489,762,500	Deferred Income
Utang Pajak	12,542,619,157	38,749,231,662	Taxes Payable
<b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>	<b>336,544,383,672</b>	<b>355,801,541,165</b>	<b>Total Current Liabilities</b>
<b>LIABILITAS TIDAK LANCAR</b>			<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>
Liabilitas Keuangan Tidak Lancar Lainnya	3,483,593,399	4,943,549,775	Other Long Term Financial Liabilities
Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Panjang	243,872,328,500	207,398,086,000	Long Term Employment Benefits Liabilities
<b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b>	<b>247,355,921,899</b>	<b>212,341,635,775</b>	<b>Total Non Current Liabilities</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS</b>	<b>583,900,305,571</b>	<b>568,143,176,940</b>	<b>TOTAL LIABILITIES</b>
<b>EKUITAS</b>			<b>EQUITY</b>
Modal Dasar - nilai nominal Rp 10 per saham			Capital Stock - Par value of 10 per share
Modal Dasar - 48,000,000,000 Saham			Authorized Capital - 48,000,000,000 Shares
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh			Issued and Fully Paid
17,150,000,000 saham			17,150,000,000 Shares
per 30 September 2016 dan			as of September 30, 2016 and
31 Desember 2015	171,500,000,000	171,500,000,000	December 31, 2015
Tambahan Modal Disetor	368,122,496,948	368,122,496,948	Additional Paid In Capital - Net
Saham Treasuri	(54,085,682,400)	(54,085,682,400)	Treasury Stocks
Selisih Transaksi Perubahan Proporsi			Differences Transaction Due to
Perubahan Ekuitas			Changes of Ownership Proportion
Kepemilikan di Entitas Anak	239,797,199	239,797,199	in Subsidiary
Saldo Laba			Retained Earnings
Telah ditentukan penggunaannya	285,994,713,034	227,994,713,034	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya	2,129,243,032,127	1,964,702,781,216	Unappropriated
<b>Total Ekuitas</b>	<b>2,901,014,356,908</b>	<b>2,678,474,105,997</b>	<b>Total Equity</b>
<b>TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS</b>	<b>3,484,914,662,479</b>	<b>3,246,617,282,937</b>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

**Lampiran II**  
**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
**(Entitas Induk Saja)**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN**  
**PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAINNYA**  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
30 September 2016 dan 2015 (tidak diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

**Attachment II**  
**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
**(Parent Company)**  
**STATEMENTS OF PROFIT AND LOSS**  
**AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
For the Nine Months Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)  
(In Full Rupiah)

	<b>2016</b> <b>(9 bulan/ months)</b> <b>Rp</b>	<b>2015</b> <b>(9 bulan/ months)</b> <b>Rp</b>	
<b>PENJUALAN</b>	3,425,808,516,139	3,323,496,286,568	<b>NET SALES</b>
<b>PENJUALAN KONSINYASI - BERSIH</b>	15,047,327,784	15,094,880,631	<b>CONSIGNMENT SALES - NET</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	<u>(1,811,871,707,935)</u>	<u>(1,749,874,626,696)</u>	<b>COST OF GOODS SOLD</b>
<b>LABA KOTOR</b>	<u>1,628,984,135,988</u>	<u>1,588,716,540,503</u>	<b>GROSS PROFIT</b>
Beban Usaha	(1,174,368,180,252)	(1,133,312,923,444)	Operating Expenses
Pendapatan Lain-lain	133,254,953,861	57,723,615,399	Other Income
Beban lain-lain	<u>(805,187,505)</u>	<u>(697,039,500)</u>	Other Expenses
<b>LABA USAHA</b>	587,065,722,092	512,430,192,958	<b>OPERATING INCOME</b>
Beban Keuangan - Bersih	(7,564,010,028)	(19,800,860,841)	Financial Expenses - Net
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>	<u>579,501,712,064</u>	<u>492,629,332,117</u>	<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX</b>
<b>MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN</b>			<b>INCOME TAX BENEFIT (EXPENSES)</b>
Pajak Kini	(106,809,914,819)	(103,366,285,019)	Current Tax
Pajak Tangguhan	12,710,916,606	9,574,712,264	Deferred Tax
Beban Pajak Penghasilan - Bersih	<u>(94,098,998,213)</u>	<u>(93,791,572,755)</u>	Total Income Tax Benefit (Expenses) - Net
<b>LABA PERIODE BERJALAN</b>	<u><u>485,402,713,851</u></u>	<u><u>398,837,759,362</u></u>	<b>INCOME FOR THE PERIOD</b>
Pendapatan Komprehensif Lain	-	-	Other Comprehensive Income
<b>TOTAL LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>	<u><u>485,402,713,851</u></u>	<u><u>398,837,759,362</u></u>	<b>COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD</b>

Lampiran III  
PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
(Entitas Induk Saja)  
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS INTERIM

Untuk Periode yang Berakhir pada 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Attachment III  
PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk  
(Parent Company Only)  
INTERIM STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

For the periods ended September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited)  
(In Full Rupiah)

	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahannya Modal Disetor/ Additional Paid In Capital	Selisih Transaksi Perubahan Proporsi Kepemilikan di Entitas Anak/ Difference Transaction Due to Changes in the Ownership Proportion in Subsidiary	Saldo Laba/ Retained Earning		Modal Saham Dibeli Kembali/ Treasury Stocks	Total/ Total	
				Telah Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated			
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
<b>SALDO PER 31 DESEMBER 2014</b>	<b>171,500,000,000</b>	<b>368,122,496,948</b>	<b>239,797,199</b>	<b>173,994,713,034</b>	<b>1,691,431,341,372</b>	<b>(34,619,340,000)</b>	<b>2,370,669,008,553</b>	<b>BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2014</b>
Laba Periode Berjalan	-	-	-	-	398,837,759,362	-	398,837,759,362	Income for the Period
Deviden Kas					(272,647,888,000)		(272,647,888,000)	Cash Dividend
Saldo Laba untuk Cadangan Umum				54,000,000,000.00	(54,000,000,000)		-	Retained Earnings for General Reverse
<b>SALDO PER 30 SEPTEMBER 2015</b>	<b>171,500,000,000</b>	<b>368,122,496,948</b>	<b>239,797,199</b>	<b>227,994,713,034</b>	<b>1,763,621,212,734</b>	<b>(34,619,340,000)</b>	<b>2,496,858,879,915</b>	<b>BALANCE AS OF SEPTEMBER 30, 2015</b>
<b>SALDO PER 31 DESEMBER 2015</b>	<b>171,500,000,000</b>	<b>368,122,496,948</b>	<b>239,797,199</b>	<b>227,994,713,034</b>	<b>1,964,702,781,216</b>	<b>(54,085,682,400)</b>	<b>2,678,474,105,997</b>	<b>BALANCE AS OF DECEMBER 31, 2015</b>
Laba Periode Berjalan	-	-	-	-	485,402,713,851	-	485,402,713,851	Income for the Period
Deviden Kas					(262,862,462,940)		(262,862,462,940)	Cash Dividend
Saldo Laba untuk Cadangan Umum				58,000,000,000	(58,000,000,000)		-	Retained Earnings for General Reverse
<b>SALDO PER 30 SEPTEMBER 2016 (TIDAK DIAUDIT)</b>	<b>171,500,000,000</b>	<b>368,122,496,948</b>	<b>239,797,199</b>	<b>285,994,713,034</b>	<b>2,129,243,032,127</b>	<b>(54,085,682,400)</b>	<b>2,901,014,356,908</b>	<b>BALANCE AS OF SEPTEMBER 30, 2016 (UNAUDITED)</b>

Lampiran IV  
**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
**(Entitas Induk Saja)**  
**LAPORAN ARUS KAS INTERIM**  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
30 September 2016 dan 2015 (tidak diaudit)  
(Dalam Rupiah Penuh)

Attachment IV  
**PT ACE HARDWARE INDONESIA Tbk**  
**(Parent Company Only)**  
**INTERIM STATEMENTS OF CASH FLOW**  
For the Nine Months Periods Ended  
September 30, 2016 and 2015 (Unaudited)  
(In Full Rupiah)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
	<b>(9 bulan/ months)</b>	<b>(9 bulan/ months)</b>	
	<b>Rp</b>	<b>Rp</b>	
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>
Penerimaan dari Pelanggan	3,867,146,802,213	3,716,813,474,249	Cash Received from Customers
Pembayaran kepada Pemasok dan Lainnya	(2,822,797,443,648)	(2,889,214,796,124)	Cash paid to Suppliers and Others
Pembayaran kepada Karyawan	(602,165,098,277)	(486,270,148,808)	Cash paid to Employees
Pembayaran Pajak	(249,195,993,266)	(229,616,661,390)	Payment for Tax
Restitusi Pajak	8,862,052,367	-	Tax Restitution
Pembayaran Bunga Pinjaman	-	-	Payment for Interest
Penerimaan Bunga	16,409,757,791	6,866,212,535	Interest Received
Arus Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi	<u>218,260,077,180</u>	<u>118,578,080,462</u>	Net Cash Flows Provided by Operating Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>			<b>CASH FLOWS FROM INVESTING</b>
Pencairan Investasi	175,575,397,248	-	Withdrawal of Investments
Penempatan Investasi	(178,575,397,248)	-	Placement of Investments
Perolehan Aset Tetap	(206,447,056,956)	(80,954,497,113)	Acquisitions of Fixed Assets
Hasil Penjualan Aset Tetap	159,560,247,980	61,538,457,861	Proceed from Disposal of Fixed Assets
Arus Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Investasi	<u>(49,886,808,976)</u>	<u>(19,416,039,252)</u>	Net Cash Flows Used in Investing Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>			<b>CASH FLOWS FROM FINANCING</b>
Pembayaran Dividen Tunai	(262,862,462,940)	(272,646,288,000)	Payment of Cash Dividend
Pembelian Saham yang dibeli kembali	-	(11,882,604,400)	Buy Back of Capital Stock
Pembayaran ke Pihak Berelasi	(26,005,611,569)	(23,643,892,522)	Cash Payment to Related Parties
Penerimaan dari Pihak Berelasi	24,011,897,989	24,653,594,457	Cash Received from Related Parties
Penerimaan pinjaman dari Bank	-	-	Receiving Loan
Arus Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	<u>(264,856,176,520)</u>	<u>(283,519,190,465)</u>	Net Cash Flows Used in Financing Activities
<b>KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH</b>			<b>NET INCREASE (DECREASE)</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>	(96,482,908,316)	(184,357,149,255)	<b>IN CASH AND CASH EQUIVALENT</b>
<b>DAMPAK PERUBAHAN KURS TERHADAP</b>			<b>EFFECT OF FLUCTUATION IN FOREIGN EXCHANGE</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>	(7,973,796)	1,758,900,028	<b>RATE ON CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL PERIODE</b>	610,472,765,895	388,778,556,182	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT</b>
			<b>BEGINNING OF THE PERIOD</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS</b>	513,981,883,783	206,180,306,955	<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>
<b>PADA AKHIR PERIODE</b>			<b>AT THE END OF PERIOD</b>
<b>KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR</b>			<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT</b>
<b>PERIODE TERDIRI DARI :</b>			<b>THE OF THE PERIOD CONSIST OF :</b>
Kas	9,968,427,468	12,294,160,905	Cash on Hand
Bank	324,698,622,506	140,416,310,990	Cash in Banks
Deposito Berjangka	179,314,833,809	53,469,835,060	Time Deposits
<b>Jumlah</b>	<u>513,981,883,783</u>	<u>206,180,306,955</u>	Total

**1. Laporan Keuangan Tersendiri**

**1. Separate Financial Statements**

Laporan posisi keuangan, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas Entitas Induk adalah laporan keuangan tersendiri yang merupakan informasi tambahan atas laporan keuangan konsolidasian.

Statements of financial position, statement of profit or loss, changes in equity and cash flows of the parent are a separate financial statements which represents additional information to the consolidated financial statements.

**2. Daftar Investasi pada Entitas Anak**

**2. Schedule of Investment in Subsidiaries**

Laporan posisi keuangan, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas Entitas Induk adalah laporan keuangan tersendiri yang merupakan informasi tambahan atas laporan keuangan konsolidasian.

Statements of financial position, statement of profit or loss, changes in equity and cash flows of the parent are a separate financial statements which represents additional information to the consolidated financial statements.

<u>Entitas Anak/Subsidiary</u>	<u>Lokasi/Location</u>	<u>Persentase Kepemilikan/Percentage of Ownership</u>
PT Toys Games Indonesia (TGI)	Jakarta	59.9988%

**3. Metode Pencatatan Investasi**

**3. Method of Investment Recording**

Investasi pada entitas anak sebagaimana disebutkan dalam laporan keuangan entitas induk dicatat menggunakan metode biaya perolehan.

Investment in subsidiaries mentioned in the financial statement of parent entity is recorded using cost method.