

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**30 SEPTEMBER 2012 (TIDAK DIAUDIT), 31 DESEMBER 2011 (DIAUDIT)
DAN 1 JANUARI 2011/31 DESEMBER 2010 (DIAUDIT)
DAN UNTUK SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2012 DAN 2011 (TIDAK DIAUDIT)/
SEPTEMBER 30, 2012 (UNAUDITED), DECEMBER 31, 2011 (AUDITED)
AND JANUARY 1, 2011/DECEMBER 31, 2010 (AUDITED)
AND FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED
*SEPTEMBER 30, 2012 and 2011 (UNAUDITED)***

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 (Diaudit) dan
1 Januari 2011/31 Desember 2010 (Diaudit)
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Nilai Nominal per Saham)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 (Audited) and
January 1, 2011/December 31, 2010 (Audited)
(Expressed in Millions of Rupiah,
Except Par Value per Share)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010	
ASET					ASSETS
ASET LANCAR					CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	2d,2e,2o,2p, 5,27,30,31,32	1.009.036	876.198	1.316.840	Cash and cash equivalents
Piutang Usaha	2o,3,30,31 6,10,13				Accounts receivable Trade
Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp6.237 pada tanggal 30 September 2012, Rp6.995 pada tanggal 31 Desember 2011 dan Rp8.041 pada tanggal 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010	2p,32	1.547.116	1.331.463	883.855	Third parties - net of allowance for impairment of Rp6,237 as of September 30, 2012, Rp6,995 as of December 31, 2011 and Rp8,041 as of January 1, 2011/ December 31, 2010
Pihak berelasi	2e,27	9.658	21.607	6.635	Related parties
Lain-lain					Others
Pihak ketiga Pihak berelasi - setelah dikurangi cadangan penurunan nilai sebesar Rp206.956 pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/ 31 Desember 2010	2p,32 2e,27	147.232 6.911	22.307 6.330	55.743 370	Third parties Related parties - net of allowance for impairment of Rp206,956 as of September 30, 2012 and December 31, 2011 and January 1, 2011/ December 31, 2010
Persediaan - setelah dikurangi penyisihan penurunan nilai persediaan sebesar Rp151 pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 dan Rp1.611 pada tanggal 1 Januari 2011/31 Desember 2010	2g,3,7,10,13	3.447.427	2.339.543	1.554.780	Inventories - net of allowance for decline in value of inventories of Rp151 as of September 30, 2012 and December 31, 2011 and Rp1,611 as of January 1, 2011/December 31, 2010
Ayam pembibit turunan - bersih	2h,7,8,10,13	603.226	527.496	395.111	Breeding flocks - net
Biaya dibayar di muka dan uang muka	2i	419.923	124.532	61.302	Prepaid expenses and advances
Pajak pertambahan nilai dibayar di muka		-	769	-	Prepaid value added tax
Jumlah Aset Lancar		7.190.529	5.250.245	4.274.636	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR					NON-CURRENT ASSETS
Aset pajak tangguhan - bersih	2q	70.945	70.486	71.036	Deferred tax assets - net
Aset tetap - setelah dikurangi penurunan nilai aset tetap sebesar Rp12.296 pada tanggal-tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 dan akumulasi penyusutan sebesar Rp1.514.577 pada tanggal 30 September 2012, Rp1.357.416 pada tanggal 31 Desember 2011 dan Rp1.212.690 pada tanggal 1 Januari 2011/31 Desember 2010	2e,2j,2k,3,9 10,13,27	4.118.954	3.198.604	1.931.069	Property, plant and equipment - net of impairment in value of property, plant and equipment of Rp12,296 as of September 30,2012 and December 31,2011 and accumulated depreciation of Rp1,514,577 as of September 30, 2012, Rp1,357,416 as of December 31, 2011 Rp1,212,690 as of January 1, 2011/December 31, 2010
Tagihan pajak	2q	291.156	269.786	194.850	Claims for tax refund
Goodwill	2l,3,4	7.438	7.438	-	Goodwill
Lain-lain - bersih	2i,2j,2o,30	68.827	51.645	46.685	Others - net
Jumlah Aset Tidak Lancar		4.557.320	3.597.959	2.243.640	Total Non-Current Assets
JUMLAH ASET	2s,29	11.747.849	8.848.204	6.518.276	TOTAL ASSETS

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

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 (Diaudit) dan
1 Januari 2011/31 Desember 2010 (Diaudit)
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Nilai Nominal per Saham)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 (Audited) and
January 1, 2011/December 31, 2010 (Audited)
(Expressed in Millions of Rupiah,
Except Par Value per Share)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010	
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS					LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK					CURRENT LIABILITIES
Utang bank jangka pendek	2d,2o,2p,10 30,31,32	275.730	241.360	2.080	Short-term bank loans
Utang Usaha	2o,30,31 2p,11,32				Accounts payable Trade
Pihak ketiga		985.896	599.017	737.302	Third parties
Pihak berelasi	2e,27	35.308	30.236	17.892	Related parties
Lain-lain					Others
Pihak ketiga	2p	181.312	154.143	119.437	Third parties
Pihak berelasi	2e,27,28a	322.507	217.640	77.161	Related parties
Utang pajak	2q,12	268.960	215.865	269.492	Taxes payable
Beban masih harus dibayar	2o,2p,30,31,32	164.799	81.086	71.028	Accrued expenses
Bagian utang jangka panjang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	2o,30,31				Current portion of long-term debts
Utang bank	2p,13,32	149.645	36.163	165.994	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	2e,2k,9,27	28	42	955	Finance lease obligations
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		2.384.185	1.575.552	1.461.341	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG					NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas pajak tangguhan - bersih	2q	4.609	2.718	10.342	Deferred tax liabilities - net
Utang jangka panjang - setelah dikurangi bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun	2o,30,31				Long-term debts - net of current portion
Utang bank	2p,13,32	1.039.022	766.611	285.299	Bank loans
Utang sewa pembiayaan	2e,2k,9,27	-	159	178	Finance lease obligations
Liabilitas imbalan kerja karyawan	2n,25	358.277	313.694	279.080	Employee benefits liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang	2s,29	1.401.908	1.083.182	574.899	Total Non-Current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		3.786.093	2.658.734	2.036.240	TOTAL LIABILITIES

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

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
30 September 2012 (Tidak Diaudit),
31 Desember 2011 (Diaudit) dan
1 Januari 2011/31 Desember 2010 (Diaudit)
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Nilai Nominal per Saham)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (continued)
September 30, 2012 (Unaudited),
December 31, 2011 (Audited) and
January 1, 2011/December 31, 2010 (Audited)
(Expressed in Millions of Rupiah,
Except Par Value per Share)**

	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	1 Januari 2011/ 31 Desember 2010/ January 1, 2011/ December 31, 2010	
EKUITAS					EQUITY
EKUITAS YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK					EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY
Modal saham -					Share capital - Rp10 par value per share as of September 30, 2012, December 31, 2011 and January 1, 2011/ December 31, 2010
nilai nominal Rp10 per saham pada tanggal-tanggal 30 September 2012, 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/31 Desember 2010					Authorized -
Modal dasar -					40,000,000,000 shares as of September 30, 2012, December 31, 2011 and January 1, 2011/ December 31, 2010
40.000.000.000 saham pada tanggal-tanggal 30 September 2012, 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/31 Desember 2010					Issued and fully paid -
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 16.398.000.000 saham pada tanggal-tanggal 30 September 2012, 31 Desember 2011 dan 1 Januari 2011/31 Desember 2010	1b,2r,15	163.980	163.980	163.980	16,398,000,000 shares as of September 30, 2012, December 31, 2011 and January 1, 2011/ December 31, 2010
Tambahan modal disetor	2r,16	147.037	147.037	147.037	Additional paid-in-capital
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	2f	(15.006)	(15.006)	(15.006)	Difference in value of restructuring transactions of entities under common control
Saldo laba	2r,17				Retained earnings
Telah ditentukan penggunaannya		33.000	10.000	9.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		7.619.803	5.866.112	4.164.277	Unappropriated
Komponen ekuitas lainnya	2f	(10.856)	(10.856)	(10.856)	Other component of equity
Sub-jumlah		7.937.958	6.161.267	4.458.432	Sub-total
KEPENTINGAN NONPENGENDALI	2b,14,33	23.798	28.203	23.604	NONCONTROLLING INTERESTS
JUMLAH EKUITAS		7.961.756	6.189.470	4.482.036	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		11.747.849	8.848.204	6.518.276	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF
KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Laba per Saham Dasar)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
COMPREHENSIVE INCOME
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in Millions of Rupiah,
Except Basic Earnings per Share)**

	30 September/ September 30, 2012	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2011	
PENJUALAN BERSIH	15.911.265	2e,2m,2s, 18,27,29	13.608.739	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	12.057.087	2e,2m,19,27	10.621.649	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO	3.854.178		2.987.090	GROSS PROFIT
Beban penjualan	(214.313)	2m,2k,20,29	(178.358)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(495.101)	2e,2m,2k,20, 25,28a,29	(412.487)	General and administrative expenses
Pendapatan operasi lain	115.416	2e,2j,2m,21,27	68.132	Other operating income
Beban operasi lain	(47.219)	2m,2p,22	(5.343)	Other operating expenses
LABA USAHA	3.212.961	2s,29	2.459.034	INCOME FROM OPERATIONS
Pendapatan keuangan	33.189	23	24.320	Finance income
Biaya keuangan	(99.949)	2e,2p,24	(28.519)	Finance costs
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	3.146.201		2.454.835	INCOME BEFORE INCOME TAX
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)
Tahun berjalan	(678.668)		(516.458)	Current
Tangguhan	(1.432)		(385)	Deferred
Beban Pajak Penghasilan - bersih	(680.100)		(516.843)	Income Tax Expense - net
LABA PERIODE BERJALAN	2.466.101		1.937.992	INCOME FOR THE PERIOD
Pendapatan komprehensif lain	-		-	Other comprehensive income
JUMLAH PENDAPATAN KOMPREHENSIF	2.466.101		1.937.992	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME
Laba periode berjalan/jumlah pendapatan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada :				Income for the period/ total comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk	2.465.407		1.930.509	Equity holders of the parent entity
Kepentingan nonpengendali	694	14	7.483	Noncontrolling interests
Jumlah	2.466.101		1.937.992	Total
LABA PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	150	2t,26	118	BASIC EARNING PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT ENTITY

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

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

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

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For The Nine Months Period Ended September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in Millions of Rupiah)

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

Catatan/ Notes	Modal Saham - Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Share Capital	Tambahannya Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali/ Difference in Value of Restructuring Transactions of Entities Under Common Control	Saldo Laba/Retained Earnings		Komponen Ekuitas Lainnya/ Other Component of Equity	Sub-jumlah/ Sub-total	Kepentingan Nonpengendali/ Noncontrolling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
				Telah Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Belum Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated					
Saldo, 1 Januari 2011	163.980	147.037	(15.006)	9.000	4.164.277	(10.856)	4.458.432	23.604	4.482.036	Balance, January 1, 2011
Pembagian dividen tunai	-	-	-	-	(652.640)	-	(652.640)	-	(652.640)	Distribution of cash dividends
Pembagian dividen tunai oleh Entitas Anak kepada kepentingan nonpengendali	-	-	-	-	-	-	-	(2.444)	(2.444)	Distribution of cash dividend by Subsidiaries to noncontrolling interests
Pembentukan cadangan umum	-	-	-	1.000	(1.000)	-	-	-	-	Appropriation for general reserve
Laba periode berjalan	-	-	-	-	1.930.509	-	1.930.509	7.483	1.937.992	Income for the period
Saldo, 30 September 2011	163.980	147.037	(15.006)	10.000	5.441.146	(10.856)	5.736.301	28.643	5.764.944	Balance, September 30, 2011
Saldo, 1 Januari 2012	163.980	147.037	(15.006)	10.000	5.866.112	(10.856)	6.161.267	28.203	6.189.470	Balance, January 1, 2012
Pembagian dividen tunai	-	-	-	-	(688.716)	-	(688.716)	-	(688.716)	Distribution of cash dividends
Pembagian dividen tunai oleh Entitas Anak kepada kepentingan nonpengendali	-	-	-	-	-	-	-	(5.099)	(5.099)	Distribution of cash dividend by Subsidiaries to noncontrolling interests
Pembentukan cadangan umum	-	-	-	23.000	(23.000)	-	-	-	-	Appropriation for general reserve
Laba periode berjalan	-	-	-	-	2.465.407	-	2.465.407	694	2.466.101	Income for the period
Saldo, 30 September 2012	163.980	147.037	(15.006)	33.000	7.619.803	(10.856)	7.937.958	23.798	7.961.756	Balance, September 30, 2012

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

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

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011 (Tidak Diaudit)
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011 (Unaudited)
(Expressed in Millions of Rupiah)**

	30 September/ September 30, 2012	Catatan/ Notes	30 September/ September 30, 2011	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	15.735.052		13.221.012	Cash received from customers
Pembayaran kepada pemasok dan karyawan	(13.611.746)		(11.950.657)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang diperoleh dari aktivitas operasi	2.123.306		1.270.355	Cash provided by operating activities
Penerimaan dari (Pembayaran untuk):				Receipts from (Payments for):
Penghasilan bunga	33.189		24.321	Interest income
Biaya keuangan	(58.558)		(27.836)	Finance costs
Pajak penghasilan	(559.509)		(694.814)	Income taxes
Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	1.538.428		572.026	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari hasil penjualan aset tetap	8.480	9b	9.735	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Perolehan aset tetap	(1.108.170)	9	(978.108)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penerimaan dari hasil penjualan saham Entitas anak	-		10	Proceeds from sale of shares of a Subsidiary
Akuisisi Entitas Anak - dikurangi kas yang diperoleh	-	4	(14.933)	Acquisition of a Subsidiary - net of cash acquired
Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(1.099.690)		(983.296)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari:				Proceeds from:
Utang bank jangka pendek	118.738		318.814	Short-term bank loans
Utang bank jangka panjang	343.950		86.250	Long-term bank loans
Pembayaran untuk:				Payments of:
Dividen tunai	(688.716)	17	(652.640)	Cash dividends
Utang bank jangka pendek	(91.660)		(50.000)	Short-term bank loans
Utang bank jangka panjang	-		(116.238)	Long-term bank loans
Dividen tunai kepada pemegang saham nonpengendali entitas anak	(5.099)		(2.444)	Cash dividends to noncontrolling shareholder of subsidiaries
Utang sewa pembiayaan	(173)		(882)	Finance lease obligations
Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(322.960)		(417.140)	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	115.778		(828.410)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
DAMPAK BERSIH PERUBAHAN NILAI TUKAR ATAS KAS DAN SETARA KAS	17.060		(2.318)	NET EFFECT OF CHANGES IN EXCHANGE RATES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	876.198	2d, 5	1.314.760	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	1.009.036	2d, 5	484.032	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD

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

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum

PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk ("Perusahaan") didirikan di Indonesia dalam rangka Undang-undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 berdasarkan Akta Notaris Drs. Gde Ngurah Rai, S.H., No. 6 tanggal 7 Januari 1972. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. YA-5/197/21 tanggal 8 Juni 1973 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 65, Tambahan No. 573 tanggal 14 Agustus 1973. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir adalah dengan Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H. No. 43 tanggal 20 Desember 2010 sehubungan dengan penarikan kembali modal ditempatkan dan disetor penuh melalui pembelian kembali saham. Perubahan ini telah disetujui oleh Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor AHU-61146.AH.01.02 tanggal 31 Desember 2010.

Ruang lingkup kegiatan usaha Perusahaan meliputi produksi dan perdagangan pakan ternak, peralatan peternakan dan pengolahan daging ayam serta penyertaan saham pada perusahaan lain.

Kantor pusat Perusahaan terletak di Jalan Ancol VIII No. 1, Jakarta dengan cabang-cabangnya di Sidoarjo, Medan, Tangerang, Balaraja, Serang, Lampung, Denpasar, Surabaya, Semarang, Makasar, Salatiga dan Cirebon. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial sejak tahun 1972.

PT Central Agromina merupakan entitas induk Perusahaan dan Entitas Anak

b. Transaksi Permodalan Perusahaan

Sejak penawaran saham perdana, Perusahaan telah melakukan beberapa transaksi permodalan dengan rincian sebagai berikut:

1. GENERAL

a. Establishment of the Company and General Information

PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk (the "Company") was established in Indonesia within the framework of Foreign Investment Law No. 1 year 1967 based on Notarial Deed No. 6 dated January 7, 1972 of Drs. Gde Ngurah Rai, S.H. The Deed of Establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic Indonesia in its Decision Letter No. YA-5/197/21 dated June 8, 1973 and was published in Supplement No. 573 of State Gazette No. 65 dated August 14, 1973. The Company's Articles of Association have been amended several times, most recently through Notarial Deed No. 43 dated December 20, 2010 of Fathiah Helmi, S.H., in relation to the redemption of the issued and fully paid up shares through a share buyback. This amendment was approved by the Ministry of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in its Decision Letter No. AHU-61146.AH.01.02 dated December 31, 2010.

The Company is engaged in, among others the manufacture and sale of poultry feed, poultry equipment and processed chicken, and investment in other companies.

The Company's head office is located at Jalan Ancol VIII No. 1, Jakarta and its branches are located in Sidoarjo, Medan, Tangerang, Balaraja, Serang, Lampung, Denpasar, Surabaya, Semarang, Makasar, Salatiga and Cirebon. The Company started its commercial operations in 1972.

PT Central Agromina is the parent entity of the Company and Subsidiaries.

b. Movements of the Company's Shares

Since the Company's initial public offering, the Company has entered into several share capital transactions as summarized below:

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Tahun/ Year	Keterangan/ Description	Jumlah Saham yang Beredar Setelah Transaksi/ Outstanding Shares After the Transaction
1991	Penawaran umum perdana sebanyak 2.500.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp1.000 (Rupiah penuh) per saham/ <i>Initial public offering of its 2,500,000 shares with par value of Rp1,000 (full amount) per share</i>	52.500.000
1994	Konversi obligasi konversi Perusahaan sebesar Rp25.000 menjadi 3.806.767 saham/ <i>Conversion of the Company's convertible bond of Rp25,000 to 3,806,767 shares</i>	56.306.767
1995	Penawaran Umum Terbatas II dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ <i>Limited public offering II with Pre-emptive Rights</i>	112.613.534
1997	Pemecahan nilai nominal saham dari Rp1.000 (Rupiah penuh) menjadi Rp500 (Rupiah penuh)/ <i>Par value split of the Company's share from Rp1,000 (full amount) to Rp500 (full amount)</i>	225.227.068
1997	Penerbitan saham bonus, setiap pemegang 4 saham lama berhak untuk memperoleh 1 saham baru/ <i>Issuance of bonus shares, whereby each shareholder holding four shares was entitled to receive one new share</i>	281.533.835
2000	Pemecahan nilai nominal saham dari Rp500 (Rupiah penuh) menjadi Rp100 (Rupiah penuh)/ <i>Par value split of the Company's share from Rp500 (full amount) to Rp100 (full amount)</i>	1.407.669.175
2007	Penawaran Umum Terbatas III dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/ <i>Limited public offering III with Pre-emptive Rights</i>	1.642.280.704
2007	Pemecahan nilai nominal saham dari Rp100 (Rupiah penuh) menjadi Rp50 (Rupiah penuh)/ <i>Par value split of the Company's share from Rp100 (full amount) to Rp50 (full amount)</i>	3.284.561.408
2010	Pemecahan nilai nominal saham dari Rp50 (Rupiah penuh) menjadi Rp10 (Rupiah penuh)/ <i>Par value split of the Company's share from Rp50 (full amount) to Rp10 (full amount)</i>	16.422.807.040
2010	Penarikan kembali saham ditempatkan dan disetor penuh sebanyak 24.807.040 saham/ <i>Redemption of 24,807,040 the issued and fullypaid shares</i>	16.398.000.000

Seluruh saham Perusahaan yang ditempatkan dan disetor penuh telah dicatatkan di Bursa Efek Indonesia.

All the Company's issued and fully paid shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

c. Karyawan, Direksi, Komisaris dan Komite Audit

Pada tanggal 30 September 2012 dan 2011, susunan dewan komisaris dan direksi Perusahaan ditetapkan berdasarkan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Perusahaan yang diaktakan oleh Fathiah Helmi, S.H., No. 21 tanggal 19 Oktober 2010, adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris:
Wakil Presiden Komisaris:

Hadi Gunawan Tjoe
Jiaipto Jiaravanon
Jialipto Jiaravanon
Herman Sugianto
Suparman S.

Komisaris Independen

Dewan Direksi

Presiden Direktur:
Wakil Presiden Direktur:

Tjiu Thomas Effendy
Peraphon Prayooravong
Vinai Rakphongphairoj
Ong Mei Sian
Jemmy
Eddy Dharmawan
Ferdiansyah Gunawan Tjoe

Direktur:

Pada tanggal 30 September 2012 dan 2011, susunan komite audit Entitas induk adalah sebagai berikut:

Ketua
Anggota
Anggota
Anggota
Anggota

Herman Sugianto
Suparman S.
Rudy Dharma Kusuma
Petrus Julius
Yustinus Eddy Tiono

Pembentukan komite audit Perusahaan telah sesuai dengan peraturan BAPEPAM-LK No. IX.1.5.

Gaji dan kompensasi lainnya yang dibayarkan kepada direksi dan komisaris Entitas induk adalah sebesar Rp15.022 dan Rp14.784 masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2012 dan 2011.

Perusahaan dan Entitas Anak mempunyai 4.304 dan 4.470 orang karyawan tetap masing-masing pada tanggal 30 September 2012 dan 2011.

d. Struktur Grup

Laporan keuangan konsolidasi mencakup akun-akun Perusahaan dan Entitas Anak dengan kepemilikan saham lebih dari 50% secara langsung dan tidak langsung, sebagai berikut:

c. Employees, Directors, Commissioners and Audit Committee

As of September 30, 2012 and 2011, the members of the Company's boards of commissioners and directors as appointed in the Extraordinary Shareholders' General Meeting, the minutes of which were notarized under Deed No. 21 dated October 19, 2010 of Fathiah Helmi, S.H., are as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner:
Vice President Commissioners:

Independent Commissioners:

Board of Directors

President Director:
Vice President Directors:

Directors:

As of September 30, 2012 and 2011, the members of the Company's audit committee are as follows:

Chairman
Member
Member
Member

The establishment of the Company's audit committee is in compliance with BAPEPAM-LK Rule No. IX.1.5.

The salaries and other compensation benefits incurred for the Company's directors and commissioners amounted to Rp15,022 and Rp14,784 for period ended September 30, 2012 and 2011, respectively.

The Company and Subsidiaries had 4,304 and 4,470 permanent employees as of September 30, 2012 and 2011, respectively.

d. Group Structure

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and Subsidiaries, which are owned more than 50%, directly and indirectly, as follows:

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kegiatan Pokok/ Principal Activity	Tempat Kedudukan/ Domicile	Mulai Beroperasi/ Start of Commercial Operations	Tahun Pendirian/ Year of Incorporation	Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah Aset/Total Assets	
						30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011
<u>Pemilikan langsung/ Direct ownership</u>							
PT Charoen Pokphand Jaya Farm (CPJF)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Jakarta	1972	1972	99,99	3.266.356	2.593.665
PT Primafood International (PFI)	Perdagangan produk makanan olahan/ Trading of processed chicken	Jakarta	2000	2000	99,96	174.213	177.013
PT Vista Grain (VG)*	Produksi dan distribusi makanan ternak/ Production and distribution of poultry feed	Lampung	1982	1980	99,92	43.277	161.310
PT Poly Packaging Industry (PPI)	Produksi kemasan plastik/ Production of plastic product	Tangerang	2003	2003	99,99	62.312	33.788
PT Feprotama Pertiwi (FP)	Produksi dan distribusi bahan baku pakan/ Production and distribution of chicken feather meal	Tangerang	1994	1992	99,32	24.988	20.386
PT Agrico International (AI)	Perdagangan/ Trading	Tangerang	2009	2008	99,99	218.979	129.692
PT Sarana Proteindo Utama (SPU)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Jakarta	2012	2012	100,00	158.219	-
PT Gizindo Sejahtera Jaya (GSJ)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Jakarta	2012	2012	100,00	6	-
<u>Pemilikan tidak langsung melalui CPJF/ Indirect ownership through CPJF</u>							
PT Centralavian Pertiwi (CAP)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Jakarta	1991	1991	100,00	440.609	353.421
PT Satwa Utama Raya (SUR)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Surabaya	1987	1980	99,99	279.923	276.084
PT Vista Agung Kencana (VAK)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Palembang	1986	1980	99,99	155.105	88.830
PT Istana Satwa Borneo (ISB)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Balikpapan	1989	1983	99,96	77.951	51.143
PT Cipta Khatulistiwa Mandiri (CKM)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Pontianak	1989	1983	50,00	58.202	65.268
PT Agrico International (AI)	Perdagangan/ Trading	Tangerang	2009	2008	0,01	218.979	129.692
PT Cipendawa Agriindustri (CAI)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Jakarta	2010	2009	100,00	75.344	68.117
PT Poly Packaging Industry (PPI)	Produksi kemasan plastik/ Production of plastic product	Tangerang	2003	2003	0,01	62.312	33.788
<u>Pemilikan tidak langsung melalui SPU/ Indirect ownership through SPU</u>							
PT Kharisma Proteindo Utama (KPU)	Peternakan unggas/ Poultry farming	Lampung	2012	2012	100,00	11.147	-

* Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa VG pada tanggal 26 April 2012, para pemegang saham VG menyetujui untuk menghentikan kegiatan usaha VG dan berlaku efektif pada tanggal 1 Mei 2012.

* In the Extraordinary Shareholders' General Meeting VG on April 26, 2012, VG's shareholders agreed to shut down the operational activities of VG and effective on May 1, 2012.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian

a. Basis of Presentation of the Consolidated Financial Statements

Laporan keuangan konsolidasian ini telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("FAS"), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Kuangan ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia serta peraturan-peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK). Seperti diungkapkan dalam catatan-catatan terkait di bawah ini, beberapa standar akuntansi yang telah direvisi dan diterbitkan, diterapkan efektif tanggal 1 Januari 2011 secara prospektif atau restrospektif.

Laporan keuangan konsolidasian disusun sesuai dengan PSAK No. 1 (Revisi 2009), "Penyajian Laporan Keuangan" yang diterapkan mulai dari tanggal 1 Januari 2011.

PSAK No. 1 (Revisi 2009) mengatur penyajian laporan keuangan, yaitu antara lain, tujuan pelaporan, komponen laporan keuangan, penyajian secara wajar, materialitas dan agregasi, saling hapus, perbedaan antara aset lancar dan tidak lancar dan liabilitas jangka pendek dan jangka panjang, informasi komparatif, konsistensi penyajian dan juga memperkenalkan pengungkapan baru, antara lain, sumber estimasi ketidakpastian dan pertimbangan, pengelolaan permodalan, pendapatan komprehensif lainnya, penyimpangan dari standar akuntansi keuangan, dan pernyataan kepatuhan.

Penerapan PSAK No. 1 (Revisi 2009) tersebut memberikan pengaruh yang signifikan bagi penyajian dan pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2010, kecuali pengaruhnya atas penerapan beberapa SAK yang telah direvisi efektif sejak tanggal 1 Januari 2011 seperti yang telah diungkapkan pada Catatan ini.

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

Interpretations of Financial Accounting Standards ("IFAS") issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and the Regulations and the Guidelines on Financial Statement Presentation and Disclosures issued by the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK). As disclosed further in the relevant succeeding notes, several amended and published accounting standards were adopted effective January 1, 2011, which are applied either prospectively or retrospectively.

The consolidated financial statements are prepared in accordance with the SFAS No. 1 (Revised 2009), "Presentation of Financial Statements" adopted on January 1, 2011.

SFAS No. 1 (Revised 2009) regulates presentation of financial statements as to, among others, objective, component of financial statements, fair presentation, materiality and aggregate, offsetting, distinction between current and non-current assets and short-term and long-term liabilities, comparative information and disclosure consistency and also introduces new disclosures among others, key estimations of uncertainties and judgments, capital management, other comprehensive income, departures from financial accounting standards and statement of compliance.

The said adoption of SFAS No. 1 (Revised 2009) has significant impact on the related presentation and disclosures in the consolidated financial statements.

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those applied in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2010, except for the effects of the adoption of several amended FASs effective January 1, 2011, as disclosed in this Note.

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

The consolidated statements of cash flows are presented using the direct method, which classifies the cash flows into operating, investing and financing activities.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah Rupiah Indonesia, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan Entitas Anak.

The reporting currency used in the consolidated financial statements is the Indonesian Rupiah, which is the Company and Subsidiaries's functional currency.

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi

b. Principles of Consolidation

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan secara retrospektif PSAK No. 4 (Revisi 2009), "Laporan Keuangan Konsolidasian dan Laporan Keuangan Tersendiri", kecuali beberapa hal berikut yang diterapkan secara prospektif sesuai dengan ketentuan transisi atas PSAK yang direvisi tersebut: (i) rugi entitas anak yang menyebabkan saldo defisit bagi kepentingan nonpengendali ("KNP"); (ii) kehilangan pengendalian pada entitas anak; (iii) perubahan kepemilikan pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian; (iv) hak suara potensial dalam menentukan keberadaan pengendalian; dan (v) konsolidasi atas entitas anak yang memiliki pembatasan jangka panjang.

Effective January 1, 2011, the Company and Subsidiaries retrospectively adopted SFAS No. 4 (Revised 2009), "Consolidated and Separate Financial Statements", except for the following items that were applied prospectively in accordance with the transitional provision of the said revised SFAS: (i) losses of a subsidiary that result in a deficit balance to Noncontrolling interests ("NCI"); (ii) loss of control over a subsidiary; (iii) change in the ownership interest in a subsidiary that does not result in a loss of control; (iv) potential voting rights in determining the existence of control; and (v) consolidation of a subsidiary that is subject to long-term restriction.

PSAK No. 4 (Revisi 2009) mengatur penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian untuk sekelompok entitas yang berada dalam pengendalian suatu entitas induk, dan akuntansi untuk investasi pada entitas-entitas anak, pengendalian bersama entitas, dan entitas asosiasi ketika laporan keuangan tersendiri disajikan sebagai informasi tambahan.

SFAS No. 4 (Revised 2009) provides for the preparation and presentation of consolidated financial statements for a Company and Subsidiaries of entities under the control of a parent, and the accounting for investments in subsidiaries, jointly controlled entities and associates when separate financial statements are presented as additional information.

Penerapan PSAK No. 4 (Revisi 2009) tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian.

The adoption of SFAS No.4 (Revised 2009) has no significant impact on the consolidated financial statements.

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan Entitas-entitas Anak seperti yang disebutkan pada Catatan 1d yang dimiliki oleh Entitas Induk dengan kepemilikan saham lebih dari 50% secara langsung maupun tidak langsung.

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and Subsidiaries, mentioned in Note 1d, in which the Company maintains directly or indirectly share ownership of more than 50%.

Entitas-entitas Anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Perusahaan dan Entitas Anak memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal entitas induk kehilangan pengendalian. Pengendalian

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisitions, being the date on which the Company and Subsidiaries obtained control, and continue to be consolidated until the date such control ceases. Control is presumed to

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

dianggap ada ketika Perusahaan memiliki secara langsung atau tidak langsung melalui Entitas-entitas Anak, lebih dari setengah hak suara entitas.

Rugi entitas anak yang tidak dimiliki secara penuh diatribusikan pada KNP bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP mempunyai saldo defisit.

Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Perusahaan dan Entitas Anak:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *goodwill*) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi komprehensif; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif lainnya ke laporan laba rugi komprehensif, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba.

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset bersih dari Entitas-entitas Anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung oleh Perusahaan, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

Sebelum Tanggal 1 Januari 2011

Proporsi bagian pemilikan pemegang saham minoritas atas aset bersih dan laba atau rugi bersih entitas anak konsolidasian sebelumnya disajikan sebagai "Hak Minoritas atas Aset Bersih Entitas Anak yang Dikonsolidasi" pada laporan posisi keuangan konsolidasian dan sebagai "Hak Minoritas atas Laba Bersih Entitas Anak yang Dikonsolidasi" pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

exist if the Company owns, directly or indirectly through Subsidiaries, more than half of the voting power of an entity.

Losses of a not fully owned subsidiary are attributed to the NCI even if that results in a deficit balance.

In case of loss of control over a subsidiary, the Company and Subsidiaries:

- *derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary;*
- *derecognizes the carrying amount of any NCI;*
- *derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;*
- *recognizes the fair value of the consideration received;*
- *recognizes the fair value of any investment retained;*
- *recognizes any surplus or deficit in statements of comprehensive income; and*
- *reclassifies the parent's share of components previously recognized in other comprehensive income to statements of comprehensive income or retained earnings, as appropriate.*

NCI reflects the portion of the profit or loss and net assets of the Subsidiaries attributable to equity interests that are not owned directly or indirectly by the Company, which are presented respectively in the consolidated statements of comprehensive income and under the equity section of the consolidated statements of financial position, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.

Prior to January 1, 2011

The minority interests in net assets and profit or net loss of consolidated subsidiaries were previously presented as "Minority Interests in Net Assets of Consolidated Subsidiaries" in the consolidated statements of financial position and as "Minority Interests in Net Income of Consolidated Subsidiaries" in the consolidated statements of comprehensive income.'

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

c. Kombinasi Bisnis

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan secara prospektif PSAK No. 22 (Revisi 2010), "Kombinasi Bisnis", yang berlaku bagi kombinasi bisnis yang terjadi pada atau setelah awal tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2011.

PSAK No. 22 (Revisi 2010) menjelaskan transaksi atau peristiwa lain yang memenuhi definisi kombinasi bisnis guna meningkatkan relevansi, keandalan, dan daya banding informasi yang disampaikan entitas pelapor dalam laporan keuangannya tentang kombinasi bisnis dan dampaknya.

Sesuai dengan ketentuan transisi dari PSAK No. 22 (Revisi 2010), sejak tanggal 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak:

- menghentikan amortisasi *goodwill*;
- mengeliminasi jumlah tercatat akumulasi amortisasi *goodwill* terkait; dan
- melakukan pengujian penurunan nilai atas *goodwill* sesuai dengan PSAK No. 48 (Revisi 2009), "Penurunan Nilai Aset".

Seperti diuraikan pada bagian ini, penerapan PSAK No. 22 (Revisi 2010) tersebut tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap pelaporan keuangan termasuk pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian.

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

Ketika melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Perusahaan dan Entitas Anak mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan yang diperoleh dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lain yang ada pada tanggal akuisisi. Hal ini termasuk pengelompokkan

c. Business Combination

Effective January 1, 2011, the Company and Subsidiaries prospectively adopted SFAS No. 22 (Revised 2010), "Business Combinations", applicable for business combinations that occur on or after the beginning of a financial year/period commencing on or after January 1, 2011.

SFAS No. 22 (Revised 2010) stipulates the nature of transaction or other event that meets the definition of a business combination to improve the relevance, reliability and comparability of the information that a reporting entity provides in its financial statements about a business combination and its effects.

In accordance with the transitional provision of SFAS No. 22 (Revised 2010), starting January 1, 2011, the Company and Subsidiaries:

- ceased the *goodwill* amortization;
- eliminated the carrying amount of the related accumulated amortization of *goodwill*; and
- performed an impairment test of *goodwill* in accordance with SFAS No. 48 (Revised 2009), "Impairment of Assets".

As described herein, the adoption of SFAS No. 22 (Revised 2010) did not have a significant impact on the financial reporting, including the related disclosure, in the consolidated financial statements.

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

When the Company and Subsidiaries acquires a business, it assesses the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

derivatif melekat dalam kontrak utama oleh pihak yang diakuisisi.

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan dalam laporan laba rugi komprehensif.

Imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif atau pendapatan komprehensif lain sesuai dengan PSAK No. 55 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran". Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas ("UPK") dari Perusahaan dan Entitas Anak yang diharapkan akan bermanfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK tersebut.

Jika *goodwill* telah dialokasikan pada suatu UPK dan operasi tertentu atas UPK tersebut dihentikan, maka *goodwill* yang diasosiasikan dengan operasi yang dihentikan tersebut termasuk dalam jumlah tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. *Goodwill* yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dihentikan dan porsi UPK yang ditahan.

Sebagai perbandingan dengan persyaratan-persyaratan tersebut di atas, kebijakan akuntansi atas kombinasi bisnis sebelum tanggal 1 Januari 2011 adalah sebagai berikut:

- kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode pembelian. Biaya-biaya transaksi yang secara langsung dapat diatribusikan pada akuisisi merupakan bagian dari harga

contracts by the acquiree.

If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through at statements of comprehensive income.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability, will be recognized in accordance with SFAS No. 55 (Revised 2006), "Financial Instruments: Recognition and Measurement", either in statements of comprehensive income or as other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be remeasured until it is finally settled within equity.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Company and Subsidiaries's cash-generating units ("CGU") that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquire are assigned to those CGUs.

Where goodwill forms part of a CGU and part of the operation within that CGU is disposed of, the goodwill associated with the operation disposed of is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. Goodwill disposed of in this circumstance is measured based on the relative values of the operation disposed of and the portion of the CGU retained.

In comparison to the above, the following were the accounting policies applied on business combination prior to January 1, 2011 are as follows:

- *business combinations were accounted for using the purchase method. Transaction costs directly attributable to the acquisition formed part of the acquisition costs. The NCI*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

perolehan akuisisi. KNP (sebelumnya dikenal sebagai hak minoritas) diukur berdasarkan proporsi atas nilai tercatat aset bersih teridentifikasi;

- kombinasi bisnis yang diperoleh secara bertahap diakui sebagai tahap-tahap yang terpisah. Tambahan kepemilikan saham tidak mempengaruhi *goodwill* yang telah diakui sebelumnya;
- ketika Perusahaan dan Entitas Anak mengakuisisi sebuah bisnis, derivatif melekat yang dipisahkan dari kontrak utama oleh pihak yang diakuisisi tidak diukur kembali pada saat akuisisi, kecuali kombinasi bisnis menyebabkan perubahan syarat-syarat kontrak yang secara signifikan merubah arus kas yang semula disyaratkan dalam kontrak; dan
- imbalan kontinjensi diakui jika, dan hanya jika, Perusahaan dan Entitas Anak mempunyai liabilitas saat ini, yaitu kemungkinan besar atas arus ekonomis keluar, yang dapat secara memadai diestimasi. Penyesuaian setelah tanggal akuisisi terhadap imbalan kontinjensi diakui sebagai bagian dari *goodwill*.

d. Setara Kas

Untuk tujuan laporan posisi keuangan konsolidasian, kas dan setara kas merupakan kas dan bank, deposito *on call* dan deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan dan tidak digunakan sebagai jaminan.

Untuk tujuan laporan arus kas konsolidasian, kas dan setara kas terdiri dari kas dan bank, deposito *on call*, deposito berjangka dikurangi dengan pinjaman cerukan.

e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi". PSAK revisi ini mensyaratkan pengungkapan hubungan, transaksi dan saldo pihak-pihak berelasi, termasuk komitmen, dalam laporan keuangan konsolidasian dan laporan keuangan tersendiri entitas induk, dan juga diterapkan terhadap laporan keuangan secara individual. Penerapan PSAK yang direvisi tersebut

(formerly known as minority interest) was measured at the book value of the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets;

- business combinations achieved in stages were accounted for as separate steps. Any additional acquired equity interest did not affect previously recognized goodwill;
- when the Company and Subsidiaries acquired a business, embedded derivatives separated from the host contract by the acquiree were not reassessed on acquisition unless the business combination resulted in a change in the terms of the contract that significantly modified the cash flows that otherwise would have been required under the contract; and
- contingent consideration was recognized if, and only if, the Company and Subsidiaries had a present obligation, the economic outflow was more likely than not and a reliable estimate was determinable. Subsequent adjustments to the contingent consideration were recognized as part of goodwill.

d. Cash Equivalents

For the purpose of the consolidated statements of financial position, cash and cash equivalents are cash on hand and in banks, deposits on call and time deposits with maturities of three months or less at the time of placement and not pledged as collateral.

For the purpose of the consolidated statements of cash flows, cash and cash equivalents comprise of cash on hand and in banks, deposits on call and time deposits net of overdraft loans.

e. Transactions with Related Parties

Effective January 1, 2011, the Company and Subsidiaries applied SFAS No. 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures". The revised SFAS requires disclosure of related party relationships, transactions and outstanding balances, including commitments, in the consolidated and stand-alone financial statements of a parent, and also applies to individual financial statements. The adoption of the said revised SFAS has impact on the

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

memberikan pengaruh terhadap pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian.

Seluruh transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak berelasi telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

f. Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali dicatat sesuai dengan PSAK No. 38 (Revisi 2004) tentang "Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali". Berdasarkan standar ini, transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali yang dilakukan dalam rangka reorganisasi perusahaan yang berada dalam suatu kelompok usaha yang sama, bukan merupakan perubahan pemilikan dalam arti substansi ekonomi, sehingga transaksi demikian tidak dapat menimbulkan laba atau rugi bagi seluruh kelompok perusahaan ataupun bagi entitas individual dalam kelompok perusahaan tersebut dan harus dicatat sesuai dengan nilai buku dengan menggunakan metode penyatuan kepemilikan. Dalam metode penyatuan kepemilikan, laporan keuangan dari perusahaan yang direstrukturisasi disajikan sedemikian rupa seolah-olah perusahaan tersebut telah bergabung sejak permulaan periode penyajian laporan keuangan.

Selisih antara harga pengalihan dengan nilai buku bersih Entitas Anak yang diakuisisi yang berasal dari transaksi restrukturisasi entitas sepengendali dicatat sebagai "Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali" pada bagian ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Perubahan nilai ekuitas Entitas Anak yang berasal dari restrukturisasi entitas sepengendali dibebankan pada akun "Komponen Ekuitas Lainnya" pada bagian ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

g. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai terendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi bersih. Nilai realisasi bersih adalah taksiran harga jual dalam kegiatan usaha normal setelah dikurangi dengan estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melaksanakan penjualan. Biaya perolehan

related disclosures in the consolidated financial statements.

All significant transactions with related parties are disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements.

f. Restructuring Transactions of Entities under Common Control

Restructuring transactions of entities under common control are accounted for in accordance with SFAS No. 38 (Revised 2004), "Accounting for Restructuring of Entities under Common Control". Under this standard, transactions between entities under common control carried out within the framework of reorganizing the entities under the same group do not constitute a change of ownership based on the economic substance of such transactions and do not result in gain or loss to the group or to the individual entity within the same group. Further, such transactions must be recorded at book value as in the case of a business combination using the pooling-of-interests method. Under the pooling-of-interests method, the financial statements of the restructured company are presented as if they had been combined from the beginning of the year in which the financial statements are presented.

The difference between the transfer price and the net book value from the acquisition of Subsidiaries arising from a restructuring transaction between entities under common control is presented as "Difference in Value of Restructuring Transaction of Entities under Common Control" in the equity section of the consolidated statements of financial position.

The change in the equity of Subsidiaries arising from transactions under common control is charged to the "Other Component of Equity" in the equity section of the consolidated statement of financial position.

g. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and the estimated costs necessary for a sale to be made. Cost is determined by the weighted-average method. Allowance for decline in

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Penyisihan penurunan nilai persediaan, apabila ada, ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan persediaan pada akhir tahun.

h. Ayam Pembibit Turunan

Ayam pembibit turunan dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi deplesi dan ayam afkir. Biaya-biaya yang terjadi selama masa pertumbuhan diakumulasikan dan didepleksi sejak dimulainya masa produksi. Deplesi dihitung dengan menggunakan metode saldo menurun berdasarkan taksiran umur produktif ayam telah menghasilkan sejak awal masa produksi dengan memperhitungkan nilai sisa. Masa deplesi adalah kurang lebih 42 minggu. Penentuan awal masa produksi didasarkan pada pertimbangan dan pengalaman manajemen. Ayam pembibit turunan dapat dianggap mulai berproduksi setelah berumur kurang lebih 24 minggu.

i. Biaya Dibayar di Muka

Biaya dibayar di muka dibebankan pada usaha sesuai dengan masa manfaatnya. Bagian jangka panjang dari biaya dibayar di muka disajikan dalam "Aset Tidak Lancar - Lain-lain - bersih" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

j. Aset Tetap

Pemilikan langsung

Aset tetap, kecuali tanah yang dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi rugi penurunan nilai, dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan rugi penurunan nilai, jika ada. Biaya perolehan termasuk biaya penggantian bagian aset tetap saat biaya tersebut terjadi, jika memenuhi kriteria pengakuan. Selanjutnya, pada saat inspeksi yang signifikan dilakukan, biaya inspeksi itu diakui ke dalam jumlah tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Semua biaya pemeliharaan dan perbaikan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui sebagai laba rugi pada saat terjadinya.

Penyusutan, kecuali untuk tanah yang tidak disusutkan, dihitung dengan menggunakan metode garis lurus dengan memperhitungkan taksiran nilai residu sebesar persentase tertentu dari nilai tercatat, kecuali untuk prasarana tanah yang tidak diperhitungkan nilai residunya,

the value of inventories, if any, is provided through a review of the condition of the inventories at the end of the year.

h. Breeding Flocks

Breeding flocks are stated at cost less accumulated depletion and culled birds. Costs incurred during the growing period are accumulated and depleted at the start of the production period. Depletion is computed using the declining balance method based on the estimated productive lives of the producing flocks from the start of the production period after taking into account their salvage values. The depletion period is normally 42 weeks. The start of the production period is determined on the basis of management's assessment and experience. Breeding flocks can normally start producing after 24 weeks.

i. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are charged to operations over the periods benefited. The long-term portion of the prepaid expenses is presented as "Non-Current Assets - Others - net" account in the consolidated statements of financial position.

j. Property, Plant and Equipment

Direct ownership

Property, plant and equipment, except land which is stated at cost less any impairment in value, are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Such cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment when that cost is incurred, if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the property, plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are met. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss as incurred.

Depreciation, except for land which is not depreciated, is computed using the straight-line method, after taking into account the salvage values at a certain percentage of carrying values, except for land improvements which have no salvage value, over the estimated

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset yang bersangkutan sebagai berikut:

useful lives of the assets as follows:

	<u>Tahun/Years</u>	
Prasarana tanah	5	<i>Land improvements</i>
Bangunan	20	<i>Buildings</i>
Mesin dan peralatan	12	<i>Machinery and equipment</i>
Peralatan transportasi, peralatan kantor		<i>Transportation equipment, office</i>
instalasi air dan peralatan laboratorium	4-5	<i>equipment, wells and waterlines and</i>
Peralatan peternakan	2-5	<i>laboratory equipment</i>
		<i>Poultry equipment</i>

Jumlah tercatat aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat tidak ada manfaat ekonomis masa depan yang diharapkan dari penggunaan. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai perbedaan antara jumlah bersih hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari aset) dimasukkan sebagai laba rugi pada tahun aset tersebut dihentikan pengakuannya.

The carrying amount of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use. Any gain or loss arising from the derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is recognized as profit or loss for the year in which the asset is derecognized.

Pada setiap akhir tahun buku, nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan di-review, dan jika sesuai dengan keadaan, disesuaikan secara prospektif.

Residual value, useful life and method of depreciation are reviewed, and adjusted prospectively, if appropriate, at each reporting period.

Biaya yang dikeluarkan sehubungan dengan perolehan atau perpanjangan hak atas tanah, ditangguhkan dan diamortisasi sepanjang periode hak atas tanah atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek. Beban tangguhan disajikan sebagai bagian dari akun "Aset Tidak Lancar - Lain-lain - bersih" di laporan posisi keuangan konsolidasian.

Costs incurred in connection with the acquisition or renewal of legal titles of the land are deferred and amortized over the shorter of legal terms of the related landrights or economic life of the land. The deferred charges are presented as part of "Non-Current Assets - Others - net" account in the consolidated statement of financial position.

Aset dalam penyelesaian

Constructions in progress

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aset tetap. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat aset dalam penyelesaian tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan.

Construction in progress is stated at cost and presented as part of property, plant and equipment. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate property, plant and equipment account when the construction is completed and the asset is ready for its intended use.

k. Sewa

k. Leases

Sesuai dengan PSAK No. 30 (Revisi 2007), sewa yang mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset, diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Selanjutnya, suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi, jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

In accordance with SFAS No. 30 (Revised 2007), leases that transfer substantially to the lessee all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as finance leases. Whereas, leases which do not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as operating leases.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Perusahaan dan Entitas Anak sebagai lessees mencatat kegiatan sewa mereka sebagai sewa pembiayaan dan sewa operasi sebagai berikut:

- i) Dalam sewa pembiayaan, Perusahaan dan Entitas Anak mengakui aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada awal masa sewa, sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas sewa. Biaya keuangan dialokasikan pada setiap periode selama masa sewa, sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Biaya keuangan dicatat dalam laporan laba rugi komprehensif. Aset sewaan (disajikan sebagai bagian aset tetap) disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan dan periode masa sewa, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa Perusahaan dan Entitas Anak akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa.
- ii) Dalam sewa operasi, Perusahaan dan Entitas Anak mengakui pembayaran sewa sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

I. Penurunan Nilai Aset Non Keuangan

Efektif 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan secara prospektif PSAK No. 48 (Revisi 2009), "Penurunan Nilai Aset".

PSAK No. 48 (Revisi 2009) menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan entitas agar aset dicatat tidak melebihi jumlah terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi jumlah terpulihkannya jika jumlah tersebut melebihi jumlah yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan pernyataan ini mensyaratkan entitas mengakui rugi penurunan nilai. PSAK yang direvisi ini juga menentukan kapan entitas membalik suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan dan Entitas Anak menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami

The Company and Subsidiaries, as lessees, account their leasing activities under finance and operating leases as follows:

- i) Under a finance lease, the Company and Subsidiaries recognize assets and liabilities in their consolidated statements of financial position at amounts equal to the fair value of the leased property or, if lower, the present value of the minimum lease payments, each determined at the inception of the lease. Minimum lease payments are apportioned between the finance charge and the reduction of the outstanding liability. The finance cost are allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance cost are reflected in statement of comprehensive income. Capitalized leased assets (presented under the account of property, plant and equipment) are fully depreciated over the shorter of the estimated useful life of the assets and the lease term, if there is no reasonable certainty that the Company and Subsidiaries will obtain ownership at the end of the lease term.
- ii) Under an operating lease, the Company and Subsidiaries recognize lease payments as an expense on a straight-line basis over the lease term.

I. Impairment of Non - Financial Assets

Effective January 1, 2011, the Company and Subsidiaries prospectively adopts SFAS No. 48 (Revised 2009), "Impairment of Assets".

SFAS No. 48 (Revised 2009) prescribes the procedures to be employed by an entity to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset. If this is the case, the asset is described as impaired and this revised SFAS requires the entity to recognize an impairment loss. This revised SFAS also specifies when an entity should reverse an impairment loss and the necessary disclosures.

The Company and Subsidiaries assess at each annual reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian penurunan nilai aset (yaitu aset tidak berwujud dengan umur manfaat tidak terbatas, aset tidak berwujud yang belum dapat digunakan, atau goodwill yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis) diperlukan, maka Perusahaan dan Entitas Anak membuat estimasi formal jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau UPK dikurangi biaya untuk menjual dengan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain.

Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dipertimbangkan mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan nilai menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sebagai biaya "Rugi Penurunan Nilai". Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan bersih didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Penilaian dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, setelah dikurangi penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui sebagai laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan

such indication exists, or when annual impairment testing for an asset (i.e., an intangible asset with an indefinite useful life, an intangible asset not yet available for use, or goodwill acquired in a business combination) is required, the Company and Subsidiaries make a formal estimate of the asset's recoverable amount.

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

Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment losses of continuing operations are recognized in the consolidated statements of comprehensive income as "Impairment Losses". In assessing the value in use, the estimated net future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

An assessment is made at each reporting period as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses recognized for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated. A previously recognized impairment loss for an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in the consolidated statement of comprehensive income. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

Goodwill diuji untuk penurunan nilai setiap akhir periode pelaporan dan ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatatnya mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai bagi *goodwill* ditetapkan dengan menentukan jumlah tercatat tiap UPK (atau kelompok UPK) dimana *goodwill* terkait. Jika jumlah terpulihkan UPK kurang dari jumlah tercatatnya, maka rugi penurunan nilai diakui. Rugi penurunan nilai terkait *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode berikutnya.

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Perusahaan dan Entitas Anak menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh penilaian berganda atau indikator nilai wajar yang tersedia.

m. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK No. 23 (Revisi 2010), "Pendapatan". PSAK revisi ini mengidentifikasi terpenuhinya kriteria pengakuan pendapatan, sehingga pendapatan dapat diakui, dan mengatur perlakuan akuntansi atas pendapatan yang timbul dari transaksi dan kejadian tertentu, serta memberikan panduan praktis dalam penerapan kriteria mengenai pengakuan pendapatan. Penerapan PSAK yang direvisi tersebut tidak memberikan pengaruh yang berarti terhadap laporan keuangan konsolidasian.

Pendapatan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Perusahaan dan Entitas Anak dan jumlahnya dapat diukur secara andal. Pendapatan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima. Selain itu, kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum pendapatan diakui untuk penjualan barang adalah pendapatan dari penjualan diakui pada saat penyerahan barang kepada pelanggan. Pendapatan dari penjualan ayam afkir, karung bekas, bahan baku (kecuali *premix*), kotoran ayam dan produk sampingan dicatat sebesar hasil penjualan bersih dikurangi dengan biaya-biaya yang dikeluarkan, dan disajikan sebagai Pendapatan Operasi Lain. Beban diakui pada saat terjadinya.

revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

Goodwill is tested for impairment in each reporting period and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. If the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognized. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, the Company and Subsidiaries use an appropriate valuation model to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators.

m. Revenue and Expense Recognition

Effective January 1, 2011, the Company and Subsidiaries adopted SFAS No. 23 (Revised 2010), "Revenue". This revised SFAS identifies the circumstances in which the criteria for revenue recognition are met and therefore revenue may be recognized, and prescribes the accounting treatment of revenue arising from certain types of transactions and events, as well as giving practical guidance on the application of the criteria for revenue recognition. The adoption of this revised SFAS does not have a significant impact on the consolidated financial statements.

*Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and Subsidiaries and the revenue can be reliably measured. Revenue is measured at the fair value of the consideration received. Specific recognition criteria must also be met before revenue is recognized for sale of goods. Revenue from sales is recognized upon delivery of the goods to the customers. Income from sales of culled birds, used sacks, raw materials (except *premix*), chicken dung and other by-products are recognized net of the related expenses incurred, and is presented as Other Operating Income. Expenses are recognized when incurred.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Pendapatan dan Beban Bunga

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

Beban diakui pada saat terjadinya (dasar akrual).

n. Liabilitas Imbalan Kerja Karyawan

Perusahaan dan Entitas Anak mengakui liabilitas imbalan kerja karyawan sesuai dengan Undang-undang No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 tentang "Ketenagakerjaan" (UU No. 13/2003) sesuai dengan PSAK No. 24 (Revisi 2004), "Akuntansi Imbalan Kerja". Berdasarkan UU No. 13/2003, Perusahaan dan Entitas Anak diharuskan membayar imbalan kerja karyawan jika kondisi tertentu dalam UU No. 13/2003 tersebut terpenuhi.

Dalam PSAK No. 24 (Revisi 2004), biaya untuk penyediaan imbalan kerja berdasarkan UU No. 13/2003 ditentukan dengan menggunakan metode penilaian aktuarial "Projected Unit Credit". Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai pendapatan atau beban apabila akumulasi bersih dari keuntungan dan kerugian aktuarial yang belum diakui pada akhir tahun pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari nilai kini liabilitas imbalan pasti pada tanggal tersebut. Keuntungan dan kerugian aktuarial ini diakui secara garis lurus selama perkiraan rata-rata sisa masa kerja karyawan. Selanjutnya, biaya jasa lalu yang timbul dari penerapan suatu program imbalan pasti atau perubahan-perubahan dalam utang imbalan kerja program yang sudah ada diamortisasi sampai imbalan tersebut telah menjadi hak karyawan.

o. Instrumen Keuangan

Mulai tanggal 1 Januari 2010, Perusahaan dan Entitas Anak mengadopsi PSAK No. 50 (Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pelaporan" (PSAK No. 50R), dan PSAK No. 55

Interest Income and Expense

For all financial instruments measured at amortized cost, interest income or expense is recorded using the Effective Interest Rate ("EIR"), which is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability.

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

n. Employee Benefit Liabilities

The Company and Subsidiaries recognize employee benefit liabilities in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 ("Labor Law No. 13/2003") as accounted for under SFAS No. 24 (Revised 2004), "Employee Benefits". Based on Labor Law No. 13/2003, the Company and Subsidiaries are required to pay compensation benefits if certain conditions stated in Labor Law No. 13/2003 are met.

Under SFAS No. 24 (Revised 2004), the cost of providing employee benefits under UU No. 13/2003 is determined using the "Projected Unit Credit" actuarial valuation method. Actuarial gains and losses are recognized as income or expense when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses at the end of the previous reporting year exceeded 10% of the present value of the defined benefit obligation at that date. These actuarial gains or losses are recognized on a straight-line basis over the expected average remaining working lives of the employees. Further, past-service costs arising from the introduction of a defined benefit plan or changes in the benefit payable of an existing plan are required to be amortized over the period until the benefits concerned become vested.

o. Financial Instruments

Starting January 1, 2010, the Company and Subsidiaries adopted the SFAS No. 50 (Revised 2006), "Financial Instruments: Presentation and Disclosures" (SFAS No. 50R),

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

(Revisi 2006), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" (PSAK No. 55R).

PSAK No. 50R mengatur persyaratan tentang penyajian instrumen keuangan dan mengidentifikasi informasi yang harus diungkapkan. Persyaratan penyajian tersebut berlaku terhadap klasifikasi instrumen keuangan, dari perspektif penerbit, dalam aset keuangan, liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas; pengklasifikasian yang terkait dengan suku bunga, dividen, kerugian dan keuntungan dan keadaan di mana aset keuangan dan liabilitas keuangan akan saling hapus.

PSAK ini mensyaratkan pengungkapan, antara lain, informasi mengenai faktor yang mempengaruhi jumlah, waktu dan tingkat kepastian arus kas masa datang yang terkait dengan instrumen keuangan dan kebijakan akuntansi yang digunakan untuk instrumen tersebut.

PSAK No. 55R mengatur prinsip-prinsip dasar pengakuan dan pengukuran aset keuangan, liabilitas keuangan dan beberapa kontrak untuk membeli atau menjual komponen-komponen non keuangan. Pernyataan ini, antara lain, memberikan definisi dan karakteristik terhadap derivatif, kategori instrumen keuangan, pengakuan dan pengukuran, akuntansi lindung nilai dan penetapan hubungan lindung nilai.

i. Aset Keuangan

Pengakuan awal

Aset keuangan dalam ruang lingkup PSAK No. 55R diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual. Perusahaan dan Entitas Anak menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, mengevaluasi kembali pengklasifikasian tersebut setiap akhir tahun keuangan.

Aset keuangan pada awalnya diakui pada nilai wajar ditambah, dalam hal investasi tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

and the SFAS No. 55 (Revised 2006), "Financial Instruments: Recognition and Measurement" (SFAS No. 55R).

The SFAS No. 50R contains the requirements for the presentation of financial instruments and identifies the information that should be disclosed. The presentation requirements apply to the classification of financial instruments, from the perspective of the issuer, into financial assets, financial liabilities and equity instruments; the classification of related interest, dividends, losses and gains and the circumstances in which financial assets and financial liabilities are to be offset.

This SFAS requires the disclosure of, among others, information about factors that affect the amount, timing and level of certainty of an entity's future cash flows relating to financial instruments and the accounting policies applied to those instruments.

The SFAS No. 55R establishes the principles for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities and contracts for purchase and sale of non-financial items. This standard provides for the definition and characteristics of a derivative, categories of financial instruments, recognition and measurement, hedge accounting and determination of hedging relationships, among others.

i. Financial Assets

Initial recognition

Financial assets within the scope of SFAS No. 55R are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments and available-for-sale financial assets, as appropriate. The Company and Subsidiaries determine the classification of their financial assets at initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial year end.

Financial assets are recognized initially at fair value plus, in the case of investments are not measured at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang mensyaratkan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh peraturan dan kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian secara reguler) diakui pada tanggal perdagangan, seperti tanggal perusahaan berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

Aset keuangan Perusahaan dan Entitas Anak mencakup kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lain-lain dan aset tidak lancar lain-lain diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran setelah pengakuan awal dari aset keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba atau rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi meliputi aset keuangan dalam kelompok diperdagangkan dan aset keuangan yang pada saat pengakuan awalnya ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba atau rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki untuk tujuan dijual dalam waktu dekat. Aset derivatif juga diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan kecuali ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada nilai wajar dengan laba atau rugi diakui sebagai laporan laba rugi.

Derivatif melekat dalam kontrak utama dicatat sebagai derivatif terpisah ketika risiko dan karakteristiknya tidak berkaitan erat dengan kontrak utama dan kontrak utama tersebut tidak dicatat pada nilai wajar. Derivatif melekat ini diukur pada nilai wajar dengan laba atau rugi yang timbul dari perubahan nilai wajar tersebut diakui sebagai laba rugi. Penilaian

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way purchases) are recognized on the trade date, i.e., the date that the companies commit to purchase or sell the assets.

The Company and Subsidiaries' financial assets include cash and cash equivalents, trade and other receivables and other non-current assets-others are classified as loans and receivables.

Subsequent measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

- *Financial assets at fair value through profit or loss*

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss.

Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling in the near term. Derivative assets are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the consolidated statement of financial position at fair value with gains or losses recognized as profit or loss.

Derivatives embedded in host contracts are accounted for as separate derivatives when their risks and characteristics are not closely related to those of the host contracts and the host contracts are not carried at fair value. These embedded derivatives are measured at fair value with gains or losses arising from changes in fair value

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

kembali hanya terjadi jika terdapat perubahan dalam ketentuan kontrak yang secara signifikan mengubah arus kas yang diperlukan.

Perusahaan dan Entitas Anak tidak mempunyai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada tanggal 30 September 2012.

• Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode tingkat bunga efektif. Laba atau rugi diakui sebagai laba rugi pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

Kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lain-lain, aset tidak lancar lain-lain Perusahaan dan Entitas Anak termasuk dalam kategori ini.

ii. Liabilitas Keuangan

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan dalam ruang lingkup PSAK No. 55R diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, utang dan pinjaman, atau derivatif yang telah ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif, mana yang lebih sesuai. Perusahaan dan Entitas Anak menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar dan, dalam hal utang dan pinjaman, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan Perusahaan dan Entitas Anak mencakup utang bank jangka pendek, utang usaha dan utang lain-lain, beban yang masih harus dibayar, utang jangka panjang.

recognized as profit or loss. Reassessment only occurs if there is a change in the terms of the contract that significantly modifies the cash flows that would otherwise be required.

The Company and Subsidiaries do not have financial assets at fair value through profit or loss as of September 30, 2012.

• Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such financial assets are carried at amortized cost using the effective interest rate method. Gains and losses are recognized as profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

The Company and Subsidiaries' cash and cash equivalents, trade and other receivables, non-current assets - other are included in this category.

ii. Financial Liabilities

Initial recognition

Financial liabilities within the scope of SFAS No. 55R are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Company and Subsidiaries determine the classification of their financial liabilities at initial recognition.

Financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

The Company and Subsidiaries' financial liabilities include short term bank loans, trade and others payable, accrued expenses, long-term debts.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Liabilitas keuangan Perusahaan dan Entitas Anak seluruhnya diklasifikasikan sebagai utang dan pinjaman.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Setelah pengakuan awal, utang dan pinjaman yang dikenakan bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE.

Laba atau rugi harus diakui sebagai laba rugi ketika liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi.

iii. Saling hapus instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dari aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan terdapat intensi untuk menyelesaikan secara bersih, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

iv. Nilai wajar instrumen keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang secara aktif diperdagangkan di pasar keuangan ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar yang berlaku pada penutupan pasar pada akhir periode pelaporan. Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian tersebut meliputi penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar, referensi atas nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substantial sama, analisis arus kas yang didiskonto, atau model penilaian lainnya.

Penyesuaian risiko kredit

Perusahaan dan Entitas Anak menyesuaikan harga di pasar yang lebih menguntungkan untuk mencerminkan adanya perbedaan risiko kredit pihak yang bertransaksi antara instrumen yang diperdagangkan di pasar tersebut dengan

All of the Company and Subsidiaries' financial liabilities classified as loans and borrowings.

Subsequent Measurement

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method.

Gains and losses are recognized as profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the amortization process.

iii. Offsetting of financial instruments

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

iv. Fair value of financial instruments

The fair value of financial instruments that are actively traded in organized financial markets is determined by reference to quoted market bid prices at the close of business at the end of the reporting period. For financial instruments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques. Such techniques include use of recent arm's-length market transactions, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, or other valuation models.

Credit risk adjustment

The Company and Subsidiaries adjust the price in the observable market to reflect any differences in counterparty credit risk between instruments traded in that market and the ones being valued for financial asset positions. In determining the fair value of

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

instrumen yang dinilai untuk posisi aset keuangan. Dalam penentuan nilai wajar posisi liabilitas keuangan, risiko kredit Perusahaan dan Entitas Anak terkait dengan instrumen keuangan tersebut ikut diperhitungkan.

- v. Biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan

Biaya perolehan diamortisasi diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi cadangan penurunan nilai dan pembayaran atau pengurangan pokok. Perhitungan ini mencakup seluruh premi atau diskonto pada saat akuisisi dan mencakup biaya transaksi serta *fee* yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif.

- vi. Penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan dan Entitas Anak mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, Perusahaan dan Entitas Anak terlebih dahulu menentukan apakah terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Jika Perusahaan dan Entitas Anak menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini

financial liability positions, the Company and Subsidiaries' own credit risk associated with the instrument is taken into account.

- v. *Amortized cost of financial instruments*

Amortized cost is computed using the effective interest rate method less any allowance for impairment and principal repayment or reduction. The calculation takes into account any premium or discount on acquisition and includes transaction costs and fees that are an integral part of the effective interest rate.

- vi. *Impairment of financial assets*

The Company and Subsidiaries assess at each end of reporting period whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.

For loans and receivables carried at amortized cost, the Company and Subsidiaries first assess whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company and Subsidiaries determine that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognized are not included in a collective assessment of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai kini estimasi arus kas masa datang didiskonto dengan menggunakan SBE awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif terkini.

Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan pos cadangan penurunan nilai dan jumlah kerugian yang terjadi diakui sebagai laba rugi. Pendapatan bunga tetap diakui sebesar nilai tercatat yang telah diturunkan nilainya berdasarkan tingkat suku bunga yang digunakan untuk mendisontokan arus kas masa depan untuk pengukuran rugi penurunan nilai. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan cadangan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan pemulihan di masa mendatang yang realistis dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Perusahaan dan Entitas Anak. Jika, pada tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya bertambah atau berkurang dengan menyesuaikan pos cadangan penurunan nilai. Jika di masa mendatang penghapusan tersebut dapat dipulihkan, jumlah pemulihan tersebut diakui sebagai laba rugi.

vii. Penghentian pengakuan aset dan liabilitas keuangan

Aset keuangan

Aset keuangan (atau mana yang berlaku sebagai bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis) dihentikan pengakuannya pada saat: (1) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau (2) Perusahaan dan Entitas Anak memindahkan hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut atau menanggung liabilitas untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan; dan salah satu

the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original EIR. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current effective interest rate.

The carrying amount of the financial asset is reduced through the use of an allowance for impairment account and the amount of the loss is recognized as profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the rate of interest used to discount future cash flows for the purpose of measuring impairment loss. Loans and receivables, together with the associated allowances, are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realized or transferred to the Company and Subsidiaries. If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance for impairment account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized as profit or loss.

vii. Derecognition of financial assets and liabilities

Financial assets

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when: (1) the rights to receive cash flows from the asset have expired; or (2) the Company and Subsidiaries have transferred their rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Company and Subsidiaries have transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company and Subsidiaries

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

diantara (a) Perusahaan dan Entitas Anak secara substansial memindahkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau (b) Perusahaan dan Entitas Anak secara substansial tidak memindahkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah memindahkan pengendalian atas aset tersebut.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Ketika liabilitas keuangan yang ada digantikan dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan ketentuan yang berbeda secara substansial, atau modifikasi secara substansial atas ketentuan liabilitas keuangan yang ada, maka pertukaran atau modifikasi tersebut dicatat sebagai penghapusan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

viii. Instrumen keuangan derivatif

Perusahaan dan Entitas Anak terlibat dalam pertukaran mata uang, pertukaran tingkat suku bunga dan instrumen keuangan lainnya, jika diperlukan, untuk tujuan pengelolaan eksposur nilai tukar dan tingkat suku bunga yang berasal dari pinjaman dan utang Perusahaan dan Entitas Anak dalam mata uang asing. Instrumen keuangan derivatif ini tidak dirancang untuk memenuhi syarat hubungan lindung nilai dan pada awalnya diakui pada nilai wajar pada tanggal dimana kontrak derivatif tersebut diadakan dan selanjutnya diukur kembali pada nilai wajarnya. Derivatif dicatat sebagai aset keuangan ketika nilai wajarnya positif dan sebagai liabilitas keuangan ketika nilai wajarnya negatif.

Laba atau rugi yang timbul dari perubahan nilai wajar derivatif selama periode yang tidak memenuhi kualifikasi akuntansi lindung nilai dicatat secara langsung sebagai laba atau rugi.

have neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Financial liabilities

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

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

viii. Derivative financial instruments

The Company and Subsidiaries enter into and engages in cross currency swap, interest rate swaps and other financial instruments, if considered necessary, for the purpose of managing its foreign exchange and interest rate exposures from the Company and Subsidiaries' loans and borrowings in foreign currencies. These derivative financial instruments are not designated in a qualifying hedge relationship and are initially recognized at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently re-measured at fair value. Derivatives are carried as financial assets when the fair value is positive and as financial liabilities when the fair value is negative.

Any gains or losses arising from changes in the fair value of derivatives during the period that do not qualify for hedge accounting are directly recorded as profit or loss.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Aset dan liabilitas derivatif, jika ada, disajikan masing-masing dalam aset lancar dan liabilitas lancar. Derivatif melekat disajikan dengan kontrak utama pada laporan posisi keuangan konsolidasian yang menampilkan penyajian yang tepat dari seluruh arus kas di masa datang atas instrumen tersebut secara keseluruhan.

Derivative assets and liabilities, if any, are presented under current assets and current liabilities, respectively. Embedded derivatives are presented with the host contract in the consolidated statements of financial position which represents an appropriate presentation of overall future cash flows for the instrument taken as a whole.

p. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat ke dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada akhir periode pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs tengah yang berlaku pada tanggal pelaporan. Laba atau rugi kurs yang terjadi, dikredit atau dibebankan pada usaha periode berjalan.

p. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions involving foreign currencies are recorded in Rupiah amounts at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the end of reporting period, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to Rupiah using the middle rate of exchange on the reporting date. The resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current period.

q. Pajak Penghasilan

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran laba kena pajak tahun berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti saldo rugi pajak yang belum digunakan, diakui sejauh besar kemungkinan realisasi atas manfaat pajak tersebut.

q. Income Tax

Current tax expense is provided based on the estimated taxable income for the year. Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between the commercial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date. Future tax benefits, such as the carryforward of unused tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang akan berlaku pada periode ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi berdasarkan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to be applied to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Changes in the carrying amounts of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current year operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Untuk Entitas Anak yang dikonsolidasi, pencatatan aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan dalam jumlah bersih.

For each of the consolidated Subsidiaries, the deferred tax assets and liabilities are presented at net amounts.

Perubahan terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat Surat Ketetapan Pajak (SKP) diterima atau pada saat keputusan atas keberatan ditetapkan, jika Perusahaan dan Entitas Anak mengajukan keberatan.

Amendments to tax liabilities are recorded when an Tax Collection Notices ("SKP") is received or, if an objection is submitted by the Company and Subsidiaries, when the result of the appeal is determined.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

r. Modal Saham yang Diperoleh Kembali

Modal saham yang diperoleh kembali dicatat sebesar nilai perolehan dan disajikan sebagai pengurang modal saham di bagian Ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pada saat modal saham yang diperoleh kembali tersebut ditarik kembali, selisih antara harga perolehan dan nilai nominal dialokasikan antara tambahan modal disetor dan saldo laba.

s. Informasi Segmen

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK No. 5 (Revisi 2009), "Segmen Operasi". PSAK revisi ini mengatur pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi sifat dan dampak keuangan dari aktivitas bisnis yang mana entitas terlibat dan lingkungan ekonomi dimana entitas beroperasi. Penerapan PSAK yang direvisi tersebut tidak memberikan pengaruh yang berarti terhadap laporan keuangan konsolidasian.

Segmen adalah bagian khusus dari Perusahaan dan Entitas Anak yang terlibat baik dalam menyediakan produk (segmen usaha), maupun dalam menyediakan produk dalam lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dari segmen lainnya.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Perusahaan dan Entitas Anak, dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

t. Laba per Saham Dasar

Labanya per saham dasar dihitung dengan membagi laba periode berjalan/jumlah pendapatan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada periode yang bersangkutan.

r. Treasury Stock

Treasury stock is stated at acquisition cost and shown as deduction from share capital under the Equity section of the consolidated statements of financial position.

When the treasury stock is retired, the difference between the acquisition cost and par value is allocated between the related additional paid-in capital and retained earnings.

s. Segment Information

Effective January 1, 2011, the Company and Subsidiaries applied SFAS No. 5 (Revised 2009), "Operating Segments". The revised SFAS requires disclosures that will enable users of financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which the entity engages and the economic environments in which it operates. The adoption of this SFAS does not have a significant impact on the consolidated financial statements.

A segment is a distinguishable component of the Company and Subsidiaries that is engaged either in providing certain products (business segment), or in providing products within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before intra-Company and Subsidiaries balances and intra-group transactions are eliminated, as part of the process of consolidation.

t. Basic Earnings per Share

Basic earnings per share are computed by dividing income for the period/total comprehensive income attributable to equity holders of the parent entity by the weighted-average number of shares outstanding during the period.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

u. Provisi

Efektif tanggal 1 Januari 2011, Perusahaan dan Entitas Anak menerapkan PSAK No. 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi". PSAK revisi ini diterapkan secara prospektif dan menetapkan pengakuan dan pengukuran liabilitas, liabilitas kontinjensi dan aset kontinjensi serta untuk memastikan informasi memadai telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian untuk memungkinkan para pengguna memahami sifat, waktu, dan jumlah yang terkait dengan informasi tersebut. Tidak terdapat dampak signifikan atas penerapan PSAK yang direvisi tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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

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

v. Penerapan Standar Akuntansi Revisi dan Interpretasi Lainnya

Selain standar akuntansi revisi yang telah disebutkan sebelumnya di atas, Perusahaan dan Entitas Anak juga telah menerapkan standar akuntansi revisi dan interpretasi berikut pada tanggal 1 Januari 2011, yang dianggap relevan terhadap laporan keuangan konsolidasian namun tidak menimbulkan dampak yang signifikan kecuali untuk pengungkapan terkait:

- PSAK No. 2 (Revisi 2009), "Laporan Arus Kas"
- PSAK No. 8 (Revisi 2010), "Peristiwa Setelah Periode Pelaporan"
- PSAK No. 25 (Revisi 2009), "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"

u. Provision

Effective January 1, 2011, the Company and Subsidiaries adopted SFAS No. 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets". This revised SFAS is applied prospectively and stipulates that appropriate recognition criteria and measurement bases are applied to provisions, contingent liabilities and contingent assets with the aims of ensuring that sufficient information is disclosed in the notes to enable users to understand the nature, timing, and amount related to the information. The adoption of the revised SFAS does not have a significant impact on the consolidated financial statements.

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

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

v. Adoption of Other Revised Accounting Standards and Interpretations

Other than the revised accounting standards previously mentioned above, the Company and Subsidiaries also adopted the following revised accounting standards and interpretations on January 1, 2011, which were considered relevant to the consolidated financial statements, but did not have significant impact except for the related disclosures:

- SFAS No. 2 (Revised 2009), "Statements of Cash Flows"
- SFAS No. 8 (Revised 2010), "Events after the Reporting Period"
- SFAS No. 25 (Revised 2009), "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

3. SUMBER ESTIMASI KETIDAKPASTIAN

Pertimbangan

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

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan dan Entitas Anak yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Perusahaan dan Entitas Anak menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 (Revisi 2006) dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan dan Entitas Anak seperti diungkapkan pada Catatan 2o.

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional dari Perusahaan dan masing-masing entitas dalam Perusahaan adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan.

Alokasi Harga Beli dan Penurunan Nilai Goodwill

Akuntansi akuisisi mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi secara ekstensif dalam mengalokasikan harga beli kepada nilai pasar wajar aset dan liabilitas yang diakuisisi, termasuk aset tak berwujud. Akuisisi bisnis tertentu oleh Perusahaan dan Entitas Anak menimbulkan goodwill. Sesuai PSAK No. 22 (Revisi 2009), "Kombinasi Bisnis", goodwill tidak diamortisasi dan diuji bagi penurunan nilai setiap tahunnya.

3. SOURCE OF ESTIMATION UNCERTAINTY

Judgements

The preparation of the Company and Subsidiaries' consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect 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 may require material adjustments to the carrying amounts of the assets and liabilities affected in future periods.

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

Classification of Financial Assets and Financial liabilities

The Company and Subsidiaries determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definitions set forth in SFAS No. 55 (Revised 2006). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company and Subsidiaries' accounting policies disclosed in Note 2o.

Determination of Functional Currency

The functional currency of the Company and each of the entities under the Company is the currency of the primary economic environment in which each entity operates. It is the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services.

Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

Acquisition accounting requires extensive use of accounting estimates to allocate the purchase price to the fair market values of the assets and liabilities purchased, including intangible assets. Certain business acquisitions of the Company and Subsidiaries have resulted in goodwill. Under SFAS No. 22 (Revised 2009), "Business Combinations", such goodwill is not amortized and subject to an annual impairment testing.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Pengujian penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai. Dalam hal ini, goodwill diuji untuk penurunan nilai setiap tahunnya dan jika terdapat indikasi penurunan nilai. Manajemen harus menggunakan pertimbangan dalam mengestimasi jumlah terpulihkan dan menentukan adanya indikasi penurunan nilai.

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Perusahaan dan Entitas Anak 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 Perusahaan dan Entitas Anak. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Cadangan atas Penurunan Nilai Piutang Usaha

Perusahaan dan Entitas Anak mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan yang bersangkutan tidak dapat memenuhi liabilitas keuangannya. Dalam hal tersebut, Perusahaan dan Entitas Anak mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat cadangan spesifik atas jumlah piutang pelanggan guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Perusahaan dan Entitas Anak. Cadangan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan untuk piutang ragu-ragu.

Imbalan Kerja

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

Impairment test is performed when certain impairment indicators are present. In case of goodwill, such assets are subject to annual impairment test and whenever there is an indication that such asset may be impaired. Management has to use its judgment in estimating the recoverable value and determining if there is any indication of impairment.

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 material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year/period are disclosed below. The Company and Subsidiaries bases its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements are prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change as a result of market changes or circumstances beyond the control of the Company and Subsidiaries. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Allowance for Impairment of Trade Receivables

The Company and Subsidiaries evaluates specific accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Company and Subsidiaries uses judgment, based on the available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer and the customer's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers against amounts due to reduce its receivable amounts that the Company and Subsidiaries expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment of trade receivables.

Employee Benefits

The determination of the Company and Subsidiaries' obligations and cost for pension and employee benefit liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include, among others, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Penentuan liabilitas imbalan kerja karyawan Perusahaan dan Entitas Anak bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Keuntungan dan kerugian aktuarial diakui sebagai laba rugi apabila akumulasi neto dari keuntungan dan kerugian aktuarial yang belum diakui pada akhir tahun pelaporan sebelumnya melebihi 10% dari nilai kini liabilitas imbalan pasti pada tanggal tersebut. Sementara Perusahaan dan Entitas Anak berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Perusahaan dan Entitas Anak dapat mempengaruhi secara material liabilitas atas imbalan kerja karyawan dan beban imbalan kerja karyawan neto.

Penyusutan Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya dengan memperhitungkan taksiran nilai residu sebesar persentase tertentu dari nilai tercatat, kecuali untuk prasarana tanah. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 2 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Perusahaan dan Entitas Anak menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal. Perusahaan dan Entitas Anak mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

The determination of Company and Subsidiaries employee benefit liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include discount rates, future annual salary increase, annual employee turnover rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actuarial gains and losses are recognized as profit or loss when the net cumulative unrecognized actuarial gains and losses at the end of the previous reporting year exceed 10% of the current defined benefit obligation at that date. While Company and Subsidiaries believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Company and Subsidiaries results or significant changes in the Company and Subsidiaries assumptions may materially affect its employee benefit liabilities and net employee benefit expenses.

Depreciation of Property, Plant and Equipment

The costs of property, plant and equipment, except land, are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives after taking into account the residual values at a certain percentage of the carrying value, except for land improvements which have no salvage value. Management estimates the useful lives of such property, plant and equipment to be within 2 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Company and Subsidiaries conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, necessitating revision of future depreciation charges.

Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company and Subsidiaries recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Realisasi dari Aset Pajak Tangguhan

Perusahaan dan Entitas Anak melakukan penelaahan atas nilai tercatat aset pajak tangguhan pada setiap akhir periode pelaporan dan mengurangi nilai tersebut sampai sebesar kemungkinan aset tersebut tidak dapat direalisasikan, dimana penghasilan kena pajak yang tersedia memungkinkan untuk penggunaan seluruh atau sebagian dari aset pajak tangguhan tersebut. Penelaahan Perusahaan dan Entitas Anak atas pengakuan aset pajak tangguhan untuk perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, didasarkan atas tingkat dan waktu dari penghasilan kena pajak yang ditaksirkan untuk periode pelaporan berikutnya. Taksiran ini berdasarkan hasil pencapaian Perusahaan dan Entitas Anak di masa lalu dan ekspektasi di masa depan terhadap pendapatan dan beban, sebagaimana juga dengan strategi perencanaan perpajakan di masa depan. Tetapi tidak terdapat kepastian bahwa Perusahaan dan Entitas Anak dapat menghasilkan penghasilan kena pajak yang cukup untuk memungkinkan penggunaan sebagian atau seluruh bagian dari aset pajak tangguhan tersebut.

Penyisihan Penurunan Nilai Pasar dan Keusangan Persediaan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi.

4. AKUISISI

Pada tahun 2011, Perusahaan dan PT Charoen Pokphand Jaya Farm (CPJF), Entitas Anak, menandatangani perjanjian jual beli saham dengan Taufik dan PT Cipendawa Agro Lestari, keduanya merupakan pihak ketiga, masing-masing untuk membeli 5 saham dan 105.866 saham atau merupakan 100% saham PT Cipendawa Agriindustri (CAI) dengan jumlah harga beli sebesar Rp15.374.

Nilai wajar aset dan liabilitas teridentifikasi dari CAI pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

Realization of Deferred Income Tax Assets

Company and Subsidiaries reviews the carrying amounts of deferred income tax assets at the end of each reporting period and reduces these to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the deferred income tax assets to be utilized. The Company and Subsidiaries assessment of the recognition of deferred income tax assets for deductible temporary differences is based on the level and timing of forecast taxable income for the subsequent reporting periods. This forecast is based on the Company and Subsidiaries's past results and future expectations as to revenues and expenses as well as future tax planning strategies. However, there is no assurance that the Company and Subsidiaries will generate sufficient taxable income to allow all or part of the deferred income tax assets to be utilized.

Allowance for Declining in Market Values and Obsolescence of Inventories

Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the physical conditions of the inventories, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The provisions are reevaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated.

4. ACQUISITION

In 2011, the Company and PT Charoen Pokphand Jaya Farm (CPJF), a Subsidiary, entered into a sale and purchase of shares agreement with Taufik and PT Cipendawa Agro Lestari, both third parties, to purchase 5 shares and 105,866 shares, respectively, representing 100% ownership in PT Cipendawa Agriindustri (CAI) with a total purchase price of Rp15,374.

The fair value of the identifiable assets and liabilities of CAI at the date of acquisition are as follows:

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

	Nilai wajar pada saat akuisisi/ Fair value on acquisition date	
Aset		Assets
Kas dan bank	441	Cash on hand and cash in banks
Persediaan	3.747	Inventories
Ayam pembibit turunan - bersih	9.730	Breeding flocks - net
Aset lancar lainnya	415	Other current assets
Aset tetap - bersih	12.338	Property, plant and equipment - net
Aset tidak lancar lainnya	1.475	Other non-current assets
Jumlah aset	28.146	Total assets
Liabilitas		Liabilities
Utang usaha	8.122	Trade payables
Utang lancar lainnya	7.088	Other current liabilities
Liabilitas imbalan kerja karyawan	5.000	Liabilities for employee benefits
Jumlah liabilitas	20.210	Total liabilities
Nilai wajar dari aset bersih yang diakuisisi	7.936	Fair value of net assets acquired
Goodwill yang timbul dari akuisisi	7.438	Goodwill arising from acquisition
Harga pembelian	15.374	Purchase price

Nilai wajar aset tetap yang diakuisi didasarkan pada penilaian oleh penilai independen. Nilai wajar aset dan liabilitas teridentifikasi lainnya mendekati nilai tercatat pada tanggal akuisisi.

The fair value of the acquired fixed assets is based on a valuation by an independent valuer. The fair value of other identifiable assets and liabilities approximates their carrying value at the date of acquisition.

5. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012
Kas	3.460
Bank	
Pihak Ketiga	
Rupiah Indonesia	
PT Bank Central Asia Tbk	100.693
PT Bank CIMB Niaga Tbk	37.741
PT Bank Chinatrust Indonesia	9.905
PT Bank DBS Indonesia	6.919
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	6.467
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	4.440
Citibank N.A., Jakarta	3.859
PT Bank Permata Tbk	3.575
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	3.024

(Berlanjut)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

	31 Desember/ December 31, 2011
Kas	2.862
Bank	
Pihak Ketiga	
Rupiah Indonesia	
PT Bank Central Asia Tbk	174.014
PT Bank CIMB Niaga Tbk	26.973
PT Bank Chinatrust Indonesia	59
PT Bank DBS Indonesia	2.324
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	46.494
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	7.610
Citibank N.A., Jakarta	5.521
PT Bank Permata Tbk	4.283
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1.812

(forward)

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
PT Rabobank Duta Indonesia	2.683	21	<i>PT Rabobank Duta Indonesia</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.864	1.312	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
Bank lainnya (masing-masing di bawah Rp1.000)	1.550	2.952	<i>Other banks (below Rp1,000 each)</i>
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollar</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk (AS\$2.235.240 pada tahun 2012 dan AS\$82.906 pada tahun 2011)	21.431	752	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk (US\$2,235,240 in 2012 and US\$82,906 in 2011)</i>
PT Bank DBS Indonesia (AS\$1.156.533 pada tahun 2012 dan AS\$2.562.094 pada tahun 2011)	11.089	23.233	<i>PT Bank DBS Indonesia (US\$1,156,533 in 2012 and US\$2,562,094 in 2011)</i>
PT Bank Chinatrust Indonesia (AS\$1.028.122 pada tahun 2012 dan AS\$18.985 pada tahun 2011)	9.858	172	<i>PT Bank Chinatrust Indonesia (US\$1,028,122 in 2012 and US\$18,985 in 2011)</i>
PT Rabobank Duta Indonesia (AS\$509.719 pada tahun 2012 dan AS\$6.452 pada tahun 2011)	4.887	58	<i>PT Rabobank Duta Indonesia. (US\$509,719 in 2012 and US\$6,452 in 2011)</i>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk. (AS\$287.763 pada tahun 2012 dan AS\$10.791 pada tahun 2011)	2.759	98	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk. (US\$287,763 in 2012 and US\$10,791 in 2011)</i>
PT Bank Central Asia Tbk (AS\$189.409 pada tahun 2012 dan AS\$1.189.058 pada tahun 2011)	1.816	10.782	<i>PT Bank Central Asia Tbk (US\$189,409 in 2012 and US\$1,189,058 in 2011)</i>
Natixis, Singapura (AS\$123.442)	1.184	1.119	<i>Natixis, Singapore (US\$123,442)</i>
Citibank N.A., Jakarta (AS\$78.106 pada tahun 2012 dan AS\$302.069 pada tahun 2011)	749	2.739	<i>Citibank N.A., Jakarta (US\$78,106 in 2012 and US\$302,069 in 2011)</i>
Bank lainnya (AS\$66.152 pada tahun 2012 dan AS\$67.025 pada tahun 2011)	634	608	<i>Other banks (US\$66,152 in 2012 and US\$67,025 in 2011)</i>
Euro Eropa			<i>European Euro</i>
Citibank N.A. (EUR100.489 pada tahun 2012 dan EUR83.835 pada tahun 2011)	1.247	984	<i>Citibank N.A. (EUR100,489 in 2012 and EUR83,835 in 2011)</i>
Pihak Berelasi			<i>Related Party</i>
PT Bank Agris Rupiah Indonesia	4.727	6.366	<i>PT Bank Agris Indonesian Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat (AS\$39.132 pada tahun 2012 dan) AS\$106.698 pada tahun 2011)	375	968	<i>United States Dollar (US\$39,132 in 2012 and US\$106,698 in 2011)</i>
Setara Kas			<i>Cash Equivalents</i>
Pihak Ketiga			<i>Third Parties</i>
Rupiah Indonesia			<i>Indonesian Rupiah</i>
PT Bank ICBC Indonesia	160.000	100.000	<i>PT Bank ICBC Indonesia</i>
Citibank N.A., Jakarta	133.052	230.126	<i>Citibank N.A., Jakarta</i>
PT Bank DBS Indonesia	130.000	25.000	<i>PT Bank DBS Indonesia</i>
(Berlanjut)			<i>(forward)</i>

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	52.000	30.500	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	16.500	46.500	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk	-	7.000	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank Chinatrust Indonesia	-	4.600	<i>PT Bank Chinatrust Indonesia</i>
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollar</i>
Citibank N.A., Jakarta (AS\$16.900.000 pada tahun 2012 dan AS\$2.950.000 pada tahun 2011)	162.037	26.751	<i>Citibank N.A., Jakarta (US\$16,900,000 in 2012 and US\$2,950,000 in 2011)</i>
PT Bank ICBC Indonesia (AS\$10.065.733)	96.511	-	<i>PT Bank ICBC Indonesia (US\$10,065,733)</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk (AS\$2.000.000)	-	18.136	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk (US\$2,000,000)</i>
PT Bank Chinatrust Indonesia (AS\$500.000)	-	4.534	<i>PT Bank Chinatrust Indonesia (US\$500,000)</i>
Euro Eropa			<i>European Euro</i>
Citibank N.A., Jakarta (EUR250.000)	-	2.935	<i>Citibank N.A., Jakarta (EUR250,000)</i>
Pihak Berelasi			<i>Related party</i>
Rupiah Indonesia			<i>Indonesian Rupiah</i>
PT Bank Agris	12.000	56.000	<i>PT Bank Agris</i>
Jumlah	1.009.036	876.198	Total

Suku bunga tahunan setara kas berkisar antara:

The cash equivalents bear annual interest rates ranging as follows:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
Rupiah Indonesia	2,47% - 8,75%	3,17% - 8,75%	<i>Indonesian Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	0,01% - 3,15%	0,01% - 0,25%	<i>United States Dollar</i>
Euro Eropa	0,01%	0,01%	<i>European Euro</i>

6. PIUTANG USAHA

6. ACCOUNTS RECEIVABLE - TRADE

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
PT Sinar Ternak Sejahtera	37.599	21.011	<i>PT Sinar Ternak Sejahtera</i>
PT Mitra Sinar Jaya	35.091	28.554	<i>PT Mitra Sinar Jaya</i>
PT Sinar Inti Mustika	32.646	17.955	<i>PT Sinar Inti Mustika</i>
PT Semesta Mitra Sejahtera	28.134	44.661	<i>PT Semesta Mitra Sejahtera</i>
PT Bintang Sejahtera Bersama	28.034	16.349	<i>PT Bintang Sejahtera Bersama</i>
PT Minang Ternak Sejahtera	27.087	18.276	<i>PT Minang Ternak Sejahtera</i>
PT Gemilang Unggas Prima	26.105	21.296	<i>PT Gemilang Unggas Prima</i>
PT Indah Ternak Mandiri	25.855	18.723	<i>PT Indah Ternak Mandiri</i>
PT Fast Food Indonesia Tbk	23.062	19.664	<i>PT Fast Food Indonesia Tbk</i>
PT Sumber Ternak Pratama	20.961	29.222	<i>PT Sumber Ternak Pratama</i>

(Berlanjut)

(forward)

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
PT Citra Kalimantan Sejahtera	20.332	10.393	PT Citra Kalimantan Sejahtera
PT Sinar Sarana Sentosa	19.996	31.853	PT Sinar Sarana Sentosa
PT Cemerlang Unggas Lestari	19.732	31.412	PT Cemerlang Unggas Lestari
PT Prospek Karyatama	18.585	6.294	PT Prospek Karyatama
PT Nusantara Inti Satwa	17.188	8.767	PT Nusantara Inti Satwa
Unggas Jaya	16.745	11.032	Unggas Jaya
Tunas Mekar Farm	16.301	-	Tunas Mekar Farm
PT Multi Sarana Pakanindo	16.006	32.446	PT Multi Sarana Pakanindo
PT Tiara Tunggal Mandiri	15.946	30.109	PT Tiara Tunggal Mandiri
PT Mitra Abadi Satwa	15.352	6.612	PT Mitra Abadi Satwa
PT Carrefour Indonesia	14.868	16.969	PT Carrefour Indonesia
PT Prospek Mitra Lestari	14.043	27.673	PT Prospek Mitra Lestari
PT Tohpati Poultry	13.054	10.983	PT Tohpati Poultry
PT Alam Terang Mandiri	12.489	1.397	PT Alam Terang Mandiri
CV Malekarya Sejahtera	11.723	-	CV Malekarya Sejahtera
PT Pesona Ternak Gemilang	11.582	16.268	PT Pesona Ternak Gemilang
PT Sumber Unggas Cemerlang	10.851	8.455	PT Sumber Unggas Cemerlang
PT Hero Supermarket Tbk.	10.498	7.501	PT Hero Supermarket Tbk.
Hamidah	10.425	13.575	Hamidah
PT Jennio Mandiri	10.309	-	PT Jennio Mandiri
PT Karya Semangat Mandiri	9.326	17.733	PT Karya Semangat Mandiri
PT Cahaya Mitra Lestari	9.211	14.885	PT Cahaya Mitra Lestari
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	954.217	798.390	Others (below Rp10,000 each)
Jumlah pihak ketiga	1.553.353	1.338.458	Total third parties
Cadangan penurunan nilai	(6.237)	(6.995)	Allowance for impairment
Bersih	1.547.116	1.331.463	Net
Pihak berelasi (Catatan 27)	9.658	21.607	Related parties (Note 27)

Analisa umur piutang usaha berdasarkan tanggal faktur adalah sebagai berikut:

The aging analysis of accounts receivable - trade based on invoice date is as follows:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
Pihak ketiga:			Third parties:
Kurang dari 31 hari	1.239.806	1.071.415	Fewer than 31 days
31 - 60 hari	231.708	217.282	31 - 60 days
61 - 90 hari	60.098	18.141	61 - 90 days
91 - 180 hari	8.385	22.140	91 - 180 days
Lebih dari 180 hari	13.356	9.480	Over 180 days
Jumlah	1.553.353	1.338.458	Total
Cadangan penurunan nilai	(6.237)	(6.995)	Allowance for impairment
Bersih	1.547.116	1.331.463	Net
Pihak berelasi:			Related parties:
Kurang dari 31 hari	9.658	18.148	Fewer than 31 days
31 - 60 hari	-	3.459	31 - 60 days
Jumlah	9.658	21.607	Total

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Seluruh saldo piutang usaha di atas dalam mata uang Rupiah.

All accounts receivable - trade are in Rupiah currency.

Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah cadangan penurunan nilai tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

Management believes that the allowance for impairment is adequate to cover possible losses from the non-collection of accounts receivable - trade.

Piutang usaha milik Perusahaan sebesar Rp112.500 pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 digunakan sebagai jaminan atas fasilitas pinjaman dari PT Bank CIMB Niaga Tbk. Piutang usaha milik Perusahaan dan Entitas Anak tertentu sebesar Rp440.000 pada tanggal 31 Desember 2010 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang yang diperoleh Perusahaan dan CPJF.

Accounts receivable - trade of the Company amounting to Rp112,500 as of September 30, 2012 and December 31, 2011, are used as collateral for loan facility from PT Bank CIMB Niaga Tbk. Accounts receivable - trade of the Company and certain Subsidiaries amounting to Rp440,000 as of December 31, 2010 are used as collateral for short-term and long-term bank loans obtained by the Company and CPJF.

7. PERSEDIAAN

7. INVENTORIES

Akun ini merupakan persediaan berdasarkan segmen usaha sebagai berikut:

This account represents inventories based on business segments as follows:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
Pakan	2.865.658	1.928.050	<i>Feeds</i>
Anak ayam usia sehari*	254.212	214.204	<i>Day-old-chicks*</i>
Ayam olahan	151.294	129.930	<i>Processed chicken</i>
Lain-lain	176.414	67.510	<i>Others</i>
Jumlah	3.447.578	2.339.694	Total
Penyisihan penurunan nilai persediaan	(151)	(151)	<i>Allowance for decline in value of inventories</i>
Bersih	3.447.427	2.339.543	Net

* Persediaan anak ayam sehari terdiri dari telur untuk ditetaskan, pakan, obat-obatan dan lain-lain.

* Inventories of day-old-chicks consist of hatching eggs, feeds, medicines and others.

Pada tanggal 30 September 2012, persediaan (kecuali persediaan tertentu yang masih dalam perjalanan) dan ayam pembibit turunan telah diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kerusakan, bencana alam, kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu, dengan nilai pertanggungan sebesar Rp1.939.630. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.

As of September 30, 2012, inventories (except for certain goods in-transit) and breeding flocks are covered by insurance against losses from damage, natural disasters, fire and other risks under blanket policies amounting to Rp1,939,630. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

Persediaan milik Perusahaan sebesar Rp155.000 pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 digunakan sebagai jaminan atas fasilitas pinjaman dari PT Bank CIMB Niaga Tbk. Persediaan milik Perusahaan dan Entitas Anak tertentu dan ayam pembibit turunan sebesar

Inventories of the Company amounting to Rp155,000 as of September 30, 2012 and December 31, 2011, are used as collateral for loan facility from PT Bank CIMB Niaga Tbk. Inventories of the Company and certain Subsidiaries and breeding flocks amounting to Rp800,000 as of

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Rp800.000 pada tanggal 31 Desember 2010 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman bank jangka pendek dan jangka panjang yang diperoleh Perusahaan dan CPJF.

December 31, 2010 are used as collateral for short-term and long-term bank loans obtained by the Company and CPJF.

Berdasarkan hasil penelaahan atas kondisi persediaan pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah penyisihan penurunan nilai persediaan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas penurunan nilai persediaan.

Based on the review of the condition of the inventories at the end of the period, the management believes that the allowance for decline in value of inventories is adequate to cover possible losses from the decline in value of these inventories.

8. AYAM PEMBIBIT TURUNAN

8. BREEDING FLOCKS

Ayam pembibit turunan terdiri dari:

Breeding flocks consist of:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
Telah menghasilkan (masa produksi):			
Saldo awal	350.641	243.508	<i>Producing flocks: Beginning balance</i>
Saldo awal Entitas Anak saat akuisisi	-	9.737	<i>Beginning balance of Subsidiary at acquisition date</i>
Reklasifikasi dari ayam belum menghasilkan	662.115	748.691	<i>Reclassification from growing flocks</i>
Akumulasi deplesi	(423.321)	(486.361)	<i>Accumulation of depletion</i>
Ayam afkir	(161.456)	(164.934)	<i>Culled birds</i>
Saldo akhir	427.979	350.641	<i>Ending balance</i>
Eliminasi	(48.551)	(30.659)	<i>Elimination</i>
Jumlah setelah eliminasi	379.428	319.982	<i>Balance after elimination</i>
Belum menghasilkan (masa pertumbuhan):			
Saldo awal	232.085	190.644	<i>Growing flocks: Beginning balance</i>
Biaya masa pertumbuhan	687.504	790.132	<i>Cost incurred during growing phase</i>
Reklasifikasi ke ayam telah menghasilkan	(662.115)	(748.691)	<i>Reclassification to producing flocks</i>
Saldo akhir	257.474	232.085	<i>Ending balance</i>
Eliminasi	(33.676)	(24.571)	<i>Elimination</i>
Jumlah setelah eliminasi	223.798	207.514	<i>Balance after elimination</i>
Jumlah	603.226	527.496	Total

Eliminasi merupakan laba yang belum direalisasi atas penjualan pakan dan anak ayam usia sehari antara Perusahaan dan Entitas Anak tertentu yang dieliminasi untuk tujuan konsolidasi.

Elimination represents unrealized profit on sales of feed and day-old chicks between the Company and certain Subsidiaries that are eliminated for consolidation purposes.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

9. ASET TETAP

Rincian aset tetap adalah sebagai berikut:

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

The details of property, plant and equipment are as follows:

30 September 2012 / September 30, 2012

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Addition	Reklasifikasi/ Reclassification	Pengurangan/ Deduction	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>						<u>Acquisition Cost</u>
<u>Pemilikan Langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>
Tanah	426.817	86.056	35.204	55	548.022	Land
Prasarana tanah	117.640	10.285	32.599	6	160.518	Land improvements
Bangunan	1.250.887	21.229	155.040	1.006	1.426.150	Buildings
Mesin dan peralatan	1.141.811	48.323	116.983	16.388	1.290.729	Machinery and equipment
Peralatan transportasi	72.260	5.441	687	3.408	74.980	Transportation equipment
Peralatan kantor	145.435	4.921	2.627	1.590	151.393	Office equipment
Instalasi air	79.960	6.564	26.541	457	112.608	Wells and waterlines
Peralatan peternakan	434.491	42.436	62.663	7.760	531.830	Poultry equipment
Peralatan laboratorium	14.033	394	1.268	-	15.695	Laboratory equipment
Jumlah	3.683.334	225.649	433.612	30.670	4.311.925	Total
<u>Aset dalam Penyelesaian</u>						<u>Constructions in Progress</u>
Tanah	36.841	43.194	(33.427)	-	46.608	Land
Bangunan dan prasarana tanah	470.618	464.021	(220.128)	2.424	712.087	Building and land improvements
Mesin dan peralatan	229.155	158.096	(101.683)	-	285.568	Machinery and equipment
Instalasi air	30.996	15.935	(16.974)	-	29.957	Wells and waterlines
Peralatan peternakan	115.520	203.710	(61.400)	-	257.830	Poultry equipment
Jumlah	883.130	884.956	(433.612)	2.424	1.332.050	Total
<u>Aset Sewaan</u>						<u>Leased Assets</u>
Mesin	374	-	-	-	374	Machinery
Peralatan transportasi	1.478	-	-	-	1.478	Transportation equipment
Jumlah	1.852	-	-	-	1.852	Total
Jumlah Biaya Perolehan	4.568.316	1.110.605	-	33.094	5.645.827	Total Cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>						<u>Accumulated Depreciation</u>
<u>Pemilikan Langsung</u>						<u>Direct Ownership</u>
Prasarana tanah	62.560	13.099	-	6	75.653	Land improvements
Bangunan	357.965	42.924	-	368	400.521	Buildings
Mesin dan peralatan	483.759	58.927	-	11.959	530.727	Machinery and equipment
Peralatan transportasi	58.492	2.558	-	2.821	58.229	Transportation equipment
Peralatan kantor	112.078	6.606	-	1.450	117.234	Office equipment
Instalasi air	45.366	11.532	-	441	56.457	Wells and waterlines
Peralatan peternakan	225.768	43.096	-	5.329	263.535	Poultry equipment
Peralatan laboratorium	10.407	672	-	-	11.079	Laboratory equipment
Jumlah	1.356.395	179.414	-	22.374	1.513.435	Total
<u>Aset Sewaan</u>						<u>Leased Assets</u>
Mesin	-	-	-	-	-	Machinery
Peralatan transportasi	1.021	121	-	-	1.142	Transportation equipment
Jumlah	1.021	121	-	-	1.142	Total
Jumlah Akumulasi Penyusutan	1.357.416	179.535	-	22.374	1.514.577	Total Accumulated Depreciation
<u>Dikurangi rugi penurunan nilai</u>						<u>Less impairment in value</u>
Bangunan	5.783	-	-	-	5.783	Buildings
Mesin dan peralatan	6.513	-	-	-	6.513	Machinery and equipment
Jumlah	12.296	-	-	-	12.296	Total
Nilai Buku Bersih	3.198.604				4.118.954	Net Book Value

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

31 Desember 2011/December 31, 2011

	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Entitas Anak Baru/ <i>New Subsidiary</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Biaya Perolehan							Acquisition Cost
Pemilikan Langsung							Direct Ownership
Tanah	318.944	1.935	87.399	23.792	5.253	426.817	Land
Prasarana tanah	70.290	-	1.889	45.558	97	117.640	Land improvements
Bangunan	868.758	5.195	18.202	360.693	1.961	1.250.887	Buildings
Mesin dan peralatan	925.455	2.679	18.201	204.037	8.561	1.141.811	Machinery and equipment
Peralatan transportasi	69.371	669	3.175	2.636	3.591	72.260	Transportation equipment
Peralatan kantor	143.452	199	8.265	3.171	9.652	145.435	Office equipment
Instalasi air	53.350	-	4.256	22.883	529	79.960	Wells and waterlines
Peralatan peternakan	303.400	1.661	35.163	102.231	7.964	434.491	Poultry equipment
Peralatan laboratorium	13.864	-	170	-	1	14.033	Laboratory equipment
Jumlah	2.766.884	12.338	176.720	765.001	37.609	3.683.334	Total
Aset dalam Penyelesaian							Constructions in Progress
Tanah	23.242	-	30.330	(16.731)	-	36.841	Land
Bangunan dan prasarana tanah	166.940	-	889.613	(585.935)	-	470.618	Building and land improvements
Mesin dan peralatan	128.239	-	142.142	(41.226)	-	229.155	Machinery and equipment
Instalasi air	5.277	-	45.478	(19.759)	-	30.996	Wells and waterlines
Peralatan peternakan	50.811	-	165.545	(100.836)	-	115.520	Poultry equipment
Jumlah	374.509	-	1.273.108	(764.487)	-	883.130	Total
Aset Sewaan							Leased Assets
Mesin	374	-	-	-	-	374	Machinery
Peralatan transportasi	1.992	-	-	(514)	-	1.478	Transportation equipment
Jumlah	2.366	-	-	(514)	-	1.852	Total
Jumlah Biaya Perolehan	3.143.759	12.338	1.449.828	-	37.609	4.568.316	Total Cost
Akumulasi Penyusutan							Accumulated Depreciation
Pemilikan Langsung							Direct Ownership
Prasarana tanah	55.473	-	7.184	-	97	62.560	Land improvements
Bangunan	315.872	-	43.225	-	1.132	357.965	Buildings
Mesin dan peralatan	429.913	-	60.826	-	6.980	483.759	Machinery and equipment
Peralatan transportasi	57.552	-	3.947	-	3.007	58.492	Transportation equipment
Peralatan kantor	112.510	-	8.289	-	8.721	112.078	Office equipment
Instalasi air	36.016	-	9.839	-	489	45.366	Wells and waterlines
Peralatan peternakan	195.106	-	37.392	-	6.730	225.768	Poultry equipment
Peralatan laboratorium	9.388	-	1.020	-	1	10.407	Laboratory equipment
Jumlah	1.211.830	-	171.722	-	27.157	1.356.395	Total
Aset Sewaan							Leased Assets
Mesin	-	-	-	-	-	-	Machinery
Peralatan transportasi	860	-	161	-	-	1.021	Transportation equipment
Jumlah	860	-	161	-	-	1.021	Total
Jumlah Akumulasi Penyusutan	1.212.690	-	171.883	-	27.157	1.357.416	Total Accumulated Depreciation
Dikurangi rugi penurunan nilai							Less impairment in value
Bangunan	-	-	5.783	-	-	5.783	Buildings
Mesin dan peralatan	-	-	6.513	-	-	6.513	Machinery and equipment
Jumlah	-	-	12.296	-	-	12.296	Total
Nilai Buku Bersih	1.931.069					3.198.604	Net Book Value

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

(a) Pembebanan penyusutan adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2012</u>	<u>30 September/ September 30, 2011</u>	
Beban pokok penjualan dan ayam pembibit turunan belum menghasilkan	168.742	108.815	<i>Cost of goods sold and growing flocks</i>
Beban umum dan administrasi	7.809	7.417	<i>General and administrative expenses</i>
Beban penjualan	2.984	3.605	<i>Selling expense</i>
Jumlah	<u>179.535</u>	<u>119.837</u>	Total

(a) *Depreciation is charged as follows:*

(b) Keuntungan dari penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2012</u>	<u>30 September/ September 30, 2011</u>	
Hasil penjualan bersih	9.841	10.850	<i>Net proceeds</i>
Nilai buku	8.052	8.848	<i>Net book value</i>
Laba atas penjualan aset tetap - bersih	<u>1.789</u>	<u>2.002</u>	<i>Gain on sale of property and equipment - net</i>

(b) *The computation of gain on sale of property, plant and equipment is as follows:*

Laba penjualan dan rugi penghapusan aset tetap disajikan sebagai bagian dari akun "Pendapatan (Beban) Operasi Lainnya" laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Gain on sales and loss on disposal of property, plant and equipment are presented as part of the "Other Operating Income (Expenses)" account in the consolidated statements of comprehensive income.

(c) Pada tanggal 30 September 2012, aset tetap, tidak termasuk tanah dan peralatan transportasi, telah diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kerusakan, bencana alam, kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$487.817.936. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.

(c) *As of September 30, 2012, property, plant and equipment, excluding land and transportation equipment, are covered by insurance against losses from damage, natural disasters, fire and other risks under blanket policies of US\$487,817,936. Management believes that the insurance is adequate to cover possible losses arising from such risks.*

(d) Penambahan aset tetap terdiri dari biaya pengadaan aset tetap sehubungan dengan ekspansi kapasitas produksi, penambahan fasilitas penunjang pakan ternak seperti silo, gudang barang jadi dan bahan baku khususnya untuk pembangunan pabrik pakan ternak di Makassar, Lampung dan Cirebon, pabrik premix di Surabaya dan pabrik pengolahan ayam di Medan.

(d) *Additions in property, plant and equipment consist of acquisition costs related to expansion of production capacity, additions to poultry feed supporting facilities such as silo, raw materials and finished goods' warehouses, especially for constructing a feedmill factory in Makassar, Lampung and Cirebon, premix plant in Surabaya and chicken processing plant in Medan.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

- (e) Rincian dari aset dalam penyelesaian adalah sebagai berikut:

- (e) The details of constructions in progress are as follows:

30 September 2012 / September 30, 2012			
	Perkiraan % Penyelesaian/ Estimated % of Completion	Jumlah Tercatat/ Carrying Amount	Tahun Perkiraan Penyelesaian/ Estimated Year of Completion
Bangunan dan prasarana			<i>Building and land improvements</i>
Pabrik pakan ternak	5% - 98%	432.025	2013
Kandang ayam	37% - 95%	280.062	2013
			<i>Feedmill factories</i>
			<i>Henhouses</i>
Mesin dan peralatan			<i>Machinery and equipment</i>
Pabrik pakan ternak	6% - 95%	175.656	2013
Penetasan	93% - 95%	109.912	2013
			<i>Feedmill factories</i>
			<i>Hatchery</i>
Peralatan peternakan	5% - 98%	257.830	2013
			<i>Poultry equipment</i>
31 Desember 2011/ December 31, 2011			
	Perkiraan % Penyelesaian/ Estimated % of Completion	Jumlah Tercatat/ Carrying Amount	Tahun Perkiraan Penyelesaian/ Estimated Year of Completion
Bangunan dan prasarana			<i>Building and land improvements</i>
Pabrik pakan ternak	6% - 98%	258.701	2012
Kandang ayam	44% - 99%	211.917	2012
			<i>Feedmill factories</i>
			<i>Henhouses</i>
Mesin dan peralatan			<i>Machinery and equipment</i>
Pabrik pakan ternak	15% - 97%	111.830	2012
Penetasan	74% - 99%	117.325	2012
			<i>Feedmill factories</i>
			<i>Hatchery</i>
Peralatan peternakan	15% - 99%	115.520	2012
			<i>Poultry equipment</i>

- (f) Aset tetap dalam bentuk tanah dengan status Hak Guna Bangunan terletak di beberapa lokasi di Indonesia dengan jumlah luas keseluruhan sekitar 13.421.668 m². Hak atas tanah tersebut akan berakhir pada berbagai tanggal antara tahun 2012 sampai dengan tahun 2041. Manajemen berkeyakinan bahwa hak tersebut dapat diperpanjang pada saat berakhirnya hak tersebut.

- (f) Land under "Hak Guna Bangunan" is located in several locations in Indonesia with a total area of 13,421,668 square meters. The related landrights will expire on various dates between 2012 and 2041. Management believes that these rights are renewable upon their expiry.

- (g) Berdasarkan kondisi aset tetap, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi adanya penurunan nilai aset tetap Perusahaan dan Entitas Anak pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, kecuali untuk aset tertentu yang telah dibebankan pada tahun berjalan. Penurunan nilai aset tetap berupa mesin-mesin untuk pabrik yang sudah tidak beroperasi milik Perusahaan di Jakarta dan bangunan kandang ayam milik CPJF di Mekarsari.

- (g) Based on the condition of the property, plant and equipment, the management believes that there is no indication of impairment of asset value in the Company and Subsidiaries as of September 30, 2012 and December 31, 2011, except for certain assets that already charged to current year. Impairment of asset value represent the Company machineries for no longer operated plant in Jakarta and CPJF's hen house in Mekarsari.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

10. UTANG BANK JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari pinjaman dalam mata uang Rupiah Indonesia dan Dollar Amerika Serikat kepada bank-bank berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2012</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2011</u>	
Dolar Amerika Serikat:			<i>United States Dollar:</i>
Citibank N.A., Jakarta			<i>Citibank N.A., Jakarta</i>
<i>Trust Receipt</i> (AS\$22.500.000 pada tahun 2012 dan AS\$20.000.000 pada tahun 2011)	215.730	181.360	<i>Trust Receipt</i> (US\$22,500,000 in 2012 and US\$20,000,000 in 2011)
Rupiah Indonesia:			<i>Indonesian Rupiah:</i>
PT Bank Central Asia Tbk			<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
Pinjaman <i>revolving</i>	60.000	60.000	<i>Revolving loans</i>
Jumlah	<u>275.730</u>	<u>241.360</u>	Total

PT Bank Central Asia Tbk

Pada tanggal 9 September 2002, Perusahaan dan CPJF menandatangani perjanjian pinjaman dengan PT Bank Central Asia Tbk (BCA) untuk mendapatkan fasilitas pinjaman *Time Revolving Loan* (TRL) dengan jumlah maksimal Rp260.000, terdiri atas fasilitas pinjaman untuk Perusahaan sebesar Rp200.000 dan CPJF sebesar Rp60.000. Fasilitas pinjaman ini berjangka waktu 1 tahun.

Berdasarkan addendum kedua perjanjian pinjaman dengan BCA tertanggal 14 April 2003, sebagian dari fasilitas TRL Perusahaan tersebut di atas, yaitu sebesar Rp20.000 dialihkan menjadi fasilitas kredit rekening koran (cerukan).

Berdasarkan surat dari BCA pada tanggal 1 Desember 2006, fasilitas TRL Perusahaan dengan jumlah maksimal Rp180.000 telah ditingkatkan menjadi Rp230.000.

Fasilitas tersebut di atas telah diperpanjang beberapa kali terakhir sampai dengan tanggal 12 November 2012.

Fasilitas pinjaman tersebut di atas dijamin dengan piutang usaha milik Perusahaan, persediaan dan ayam pembibit turunan milik CPJF dan aset tetap tertentu milik Perusahaan dan CPJF secara *cross collateral*. Jaminan di atas juga digunakan untuk menjamin fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Bank Danamon) dan PT Bank Ekonomi Raharja Tbk (Bank Ekonomi) berdasarkan *Security Sharing Agreement* No. 45 tertanggal 14 April 2003, yang dibuat dihadapan

10. SHORT-TERM BANK LOANS

This account consists of loan in Indonesian Rupiah and United States Dollar to the following banks:

PT Bank Central Asia Tbk

On September 9, 2002, the Company and CPJF entered into a loan agreement with PT Bank Central Asia Tbk (BCA) to obtain Time Revolving Loan (TRL) facilities with a maximum limit of Rp260,000, consisting of the Company's portion of Rp200,000 and CPJF's portion of Rp60,000. These loan facilities have a maturity period of one year.

Based on the second amendment of the loan agreement with BCA dated April 14, 2003, a portion of the Company's TRL facility amounting Rp20,000 was converted into an overdraft facility.

Based on the letter from BCA dated December 1, 2006, the Company's TRL facility with a maximum limit of Rp180,000 has been increased to Rp230,000.

The availability of the above facilities has been extended several times with the most recent extension being up to November 12, 2012.

The above loan facilities are secured by cross collateral of certain trade receivables of the Company, inventories and breeding flocks of CPJF and certain property, plant and equipment of the Company and CPJF. The above collateral is also used to secure the loan facilities obtained from PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Bank Danamon) and PT Bank Ekonomi Raharja Tbk (Bank Ekonomi) based on the Security Sharing Agreement as notarized under Deed No. 45 dated April 14, 2003 of

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Notaris Doktor Fulgensius Jimmy H.L.T., S.H., M.H., M.M. Disamping itu, Perusahaan juga menerbitkan jaminan perusahaan (*corporate guarantee*) untuk fasilitas pinjaman yang diperoleh CPJF dari BCA, Bank Danamon dan Bank Ekonomi.

Pada tanggal 27 Oktober 2011, Perusahaan dan CPJF menerima surat Pelepasan Jaminan dari BCA No.694/GCF/2011, yang menetapkan bahwa semua jaminan atas fasilitas kredit telah dilepaskan, dan sejak tanggal 27 Oktober 2011 fasilitas yang diberikan adalah tanpa jaminan.

Perjanjian tersebut mensyaratkan Perusahaan dan CPJF untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- Rasio utang terhadap *tangible net worth* tidak boleh melebihi 2x
- Rasio aset lancar terhadap liabilitas lancar minimal 1x
- Rasio EBITDA terhadap pembayaran bunga minimal 2x.
- Mempertahankan rasio utang terhadap EBITDA maksimal 3,75 kali.

Perjanjian tersebut juga memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan dan CPJF, antara lain untuk tidak melakukan hal-hal berikut tanpa persetujuan tertulis dari BCA:

- Menjamin utang pihak lain atau menjaminkan aset, kecuali atas utang CPJF dengan maksimal penjaminan sebesar persentase kepemilikan Perusahaan
- Memperoleh fasilitas pinjaman baru dari pihak ketiga termasuk dari pihak berelasi kecuali untuk keperluan usaha dan tidak melanggar pembatasan rasio keuangan yang ditetapkan oleh BCA
- Melakukan penggabungan usaha atau mengakuisisi seluruh atau sebagian besar aset atau saham perusahaan lain kecuali merger antara Perusahaan dan CPJF dengan perusahaan yang mempunyai hubungan relasi yang sahamnya 50,1% atau lebih dimiliki kelompok usaha Charoen Pokphand diharuskan mengirim pemberitahuan tertulis terlebih dahulu
- Mengumumkan atau membagikan dividen yang jumlahnya melebihi 40% dari laba bersih setelah pajak dan pos luar biasa
- Tidak diperkenankan untuk melakukan investasi kecuali jika investasi tersebut berkaitan dengan usaha Perusahaan dan CPJF.

Pada tanggal 11 April 2011, Perusahaan dan CPJF menerima persetujuan tertulis dari BCA atas

Doktor Fulgensius Jimmy H.L.T., S.H., M.H., M.M. In addition, the Company also issued a corporate guarantee on the loans obtained by CPJF from BCA, Bank Danamon and Bank Ekonomi.

On October 27, 2011, the Company and CPJF obtained a Release Letter No.694/GCF/2011 from BCA, stipulating that all collaterals to credit facilities has been released, and starting October 27, 2011 the credit facilities are not secured.

The related loan agreement required the Company and CPJF to maintain financial ratios as follows:

- Total debt to tangible net worth ratio shall not exceed 2 times
- Current assets to current liabilities ratio shall be at least 1 time
- EBITDA to interest payment ratio shall be at least 2 times.
- Maintain liabilities to EBITDA ratio not in excess of 3.75 times.

The related loan agreement also imposes several restrictions to the Company and CPJF, among others, not to enter into the following transactions, without prior written consent from BCA:

- Make any guarantee to or for other party's loan or assets, except for CPJF's loan in which the guarantee amount should not exceed the Company's percentage of ownership
- Obtain new loan facilities from third parties and also, from related parties, except for operational matters which will not result in breach of the financial covenants required by BCA
- Merge or acquire all or a substantial part of the assets or share capital of any other companies, except a merger between the Company and CPJF with a related party company which has at least 50.1% share ownership by the Charoen Pokphand Group that requires prior written notification to the creditor
- Declare or pay dividend above the maximum permitted amount representing 40% of net income after tax and extraordinary items
- Make any investment, except if it is within the Company and CPJF's line of business.

On April 11, 2011, the Company dan CPJF obtained written approval from BCA for the removal of

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

penghapusan ketentuan pembatasan pembagian dividen.

Pada tanggal 21 Desember 2011, Perusahaan dan CPJF mengirimkan penjelasan tertulis kepada BCA sehubungan dengan akuisisi saham PT Cipendawa Agriindustri.

Pada tanggal 21 Maret 2012, Perusahaan dan CPJF memperoleh persetujuan tertulis dari BCA atas akuisisi saham PT Cipendawa Agriindustri.

Citibank NA., Jakarta

Pada tanggal 2 Januari 2007, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman jangka pendek dan *Trust Receipt* dari Citibank NA., Jakarta (Citibank) dengan jumlah maksimal sebesar AS\$15.000.000. Jumlah fasilitas pinjaman telah diubah beberapa kali, terakhir dengan perjanjian tanggal 12 September 2012 menjadi setinggi-tingginya AS\$43.500.000 sampai dengan tanggal 29 Agustus 2013. Fasilitas pinjaman ini tidak dijamin.

Perjanjian tersebut juga memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan, antara lain untuk tidak melakukan hal-hal berikut tanpa persetujuan tertulis dari Citibank:

- Mengubah pemegang saham atau pemegang saham terkait dan manajemen utama dalam Perusahaan
- Melakukan *merger* atau konsolidasi dengan perusahaan lain atau mengakuisisi sebagian besar aktiva atau saham perusahaan lain
- Menjual, menyewakan, mengalihkan atau menjual sebagian besar properti atau aset

Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, Perusahaan memenuhi seluruh persyaratan dan pembatasan sesuai dengan perjanjian dengan bank.

Suku bunga tahunan dari pinjaman bank di atas berkisar antara:

	30 September/ September 30, 2012
Rupiah Indonesia	9,00%
Dolar Amerika Serikat	2,75%

restriction on the dividend payment.

On December 21, 2011, the Company and CPJF sent a written explanation to BCA regarding their acquisition of shares of PT Cipendawa Agriindustri.

On March 21, 2012, the Company and CPJF obtained written approval from BCA regarding their acquisition of shares of PT Cipendawa Agriindustri..

Citibank NA., Jakarta

On January 2, 2007, the Company obtained short-term loan and Trust Receipt facilities from Citibank NA., Jakarta (Citibank) with the maximum limit of US\$15,000,000. These facilities have been amended several times with the latest amendment dated September 12, 2012 concerning the total maximum limit becoming US\$43,500,000 available until August 29, 2013. The loan facilities are not secured.

The related loan agreement also imposes several restrictions on the Company, among others, not to enter into the following transactions without prior written consent from Citibank:

- Change its shareholders or their respective shareholderings and the key management of the Company*
- Merge or consolidate with any other company or acquire a substantial part of the assets or capital stock of any other company*
- Sell, lease, transfer or otherwise dispose of any significant portion of its property or assets*

As of September 30, 2012 and December 31, 2011, the Company has complied with all the requirements and restrictions in accordance with the bank loan covenants.

The above bank loans bear annual interest rates ranging as follows:

	31 Desember/ December 31, 2011	
	9,00% - 10,50%	Indonesian Rupiah
	2,75% - 3,00%	United States Dollar

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

11. UTANG USAHA

Akun ini terdiri atas utang kepada:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011
Pihak ketiga:		
Pemasok luar negeri:		
Glencore Grain B.V., Belanda	225.156	-
Marubeni Grain and Oilseeds Trading Asia Pte.Ltd., Singapura	90.705	-
Chia Thai Pte.Ltd., Singapura	47.941	17.930
Sumitomo Chemical Singapore Pte.Ltd., Singapura	40.768	57.264
Peter Cremer, Singapura	17.863	-
Evonik Degussa (Sea) Pte.Ltd., Singapura	17.229	7.886
The Delong Co.Inc., Amerika Serikat	16.824	6.455
PCS Sales (USA) Inc., Amerika Serikat	16.019	-
Ameropa Asia Pte.Ltd., Singapura	13.225	2.411
Josmart Ltd., Singapura	11.696	3.239
Novus International Pte.Ltd., Singapura	10.875	132
Taminco N.V., Belgia	10.600	6.938
Cargill International Trading Pte.Ltd., Singapura	424	186.071
Spring Leaves Pte.Ltd., Singapura	-	11.374
Mosaic Feed Ingredients, Amerika Serikat	-	10.587
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	64.843	34.235
Jumlah pemasok luar negeri	584.168	344.522
Pemasok dalam negeri:		
PT Sinar Unigrain Indonesia	42.757	15.125
PT Seger Agro Nusantara	42.488	18.385
PT Jakson Niagatama	34.736	-
PT Cheil Jedang Indonesia	26.120	26.480
PT Sutomo Agrindo Mas	12.351	15.394
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	243.276	179.111
Jumlah pemasok dalam negeri	401.728	254.495
Jumlah pihak ketiga	985.896	599.017
Pihak berelasi (Catatan 27)	35.308	30.236

11. ACCOUNTS PAYABLE - TRADE

This account consists of payables to:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011
<i>Third parties:</i>		
<i>Foreign suppliers:</i>		
<i>Glencore Grain B.V., Netherlands</i>	-	-
<i>Marubeni Grain and Oilseeds Trading Asia Pte.Ltd., Singapura</i>	-	-
<i>Chia Thai Pte.Ltd., Singapura</i>	17.930	17.930
<i>Sumitomo Chemical Singapore Pte.Ltd., Singapura</i>	57.264	57.264
<i>Peter Cremer, Singapura</i>	-	-
<i>Evonik Degussa (Sea) Pte.Ltd., Singapura</i>	7.886	7.886
<i>The Delong Co.Inc., United States of America</i>	6.455	6.455
<i>PCS Sales (USA) Inc., United States of America</i>	-	-
<i>Ameropa Asia Pte.Ltd., Singapura</i>	2.411	2.411
<i>Josmart Ltd., Singapura</i>	3.239	3.239
<i>Novus International Pte.Ltd., Singapura</i>	132	132
<i>Taminco N.V., Belgium</i>	6.938	6.938
<i>Cargill International Trading Pte.Ltd., Singapura</i>	186.071	186.071
<i>Spring Leaves Pte.Ltd., Singapura</i>	11.374	11.374
<i>Mosaic Feed Ingredients, United States of America</i>	10.587	10.587
<i>Others (below Rp10,000 each)</i>	34.235	34.235
<i>Sub-total foreign suppliers</i>	344.522	344.522
<i>Local suppliers:</i>		
<i>PT Sinar Unigrain Indonesia</i>	15.125	15.125
<i>PT Seger Agro Nusantara</i>	18.385	18.385
<i>PT Jakson Niagatama</i>	-	-
<i>PT Cheil Jedang Indonesia</i>	26.480	26.480
<i>PT Sutomo Agrindo Mas</i>	15.394	15.394
<i>Others (below Rp10,000 each)</i>	179.111	179.111
<i>Sub-total local suppliers</i>	254.495	254.495
Total third parties	599.017	599.017
Related parties (Note 27)	30.236	30.236

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

12. UTANG PAJAK

Utang pajak terdiri dari:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
Taksiran pajak penghasilan badan	228.587	-	<i>Estimated income tax payable</i>
Pajak penghasilan			<i>Income taxes</i>
Pasal 4	976	1.132	<i>Article 4</i>
Pasal 21	3.077	36.877	<i>Article 21</i>
Pasal 22	-	252	<i>Article 22</i>
Pasal 23	348	600	<i>Article 23</i>
Pasal 25	721	48.754	<i>Article 25</i>
Pasal 26	10.802	41.292	<i>Article 26</i>
Pasal 29	10.077	50.104	<i>Article 29</i>
Pajak Pertambahan Nilai	14.372	26.777	<i>Value-Added Tax</i>
Lain-lain	-	10.077	<i>Others</i>
Jumlah	268.960	215.865	Total

12. TAXES PAYABLE

Taxes payable consists of:

Pajak Penghasilan Badan tahun 2006

Pada tanggal 23 September 2008, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas pajak penghasilan badan tahun 2006 sebesar Rp46.811 dari klaim sebesar Rp2.789 yang diajukan Perusahaan. Pada tanggal 19 Desember 2008, Perusahaan mengajukan surat keberatan atas SKPKB tersebut sebesar Rp30.056 sedangkan sisanya sebesar Rp16.755 telah dibayarkan ke Kantor Pajak. Jumlah yang telah dibayarkan dan klaim yang tidak diakui dengan jumlah keseluruhan sebesar Rp19.544 telah dicatat sebagai biaya pajak tahun 2008.

Pada tanggal 16 Desember 2009, Direktorat Jendral Pajak (DJP) menolak keberatan Perusahaan atas SKPKB pajak penghasilan badan tahun 2006. Atas keputusan DJP, pada tanggal 25 Februari 2010, Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak. Sesuai dengan peraturan, Perusahaan telah melakukan pembayaran terlebih dahulu atas kekurangan pembayaran SKPKB sebesar Rp30.056 dan Surat Tagihan Pajak (STP) denda bunga sebesar Rp9.159 sebelum pengajuan banding ke Pengadilan Pajak.

Pada tanggal 25 Mei 2011, Pengadilan Pajak mengabulkan tuntutan Perusahaan atas SKPKB pajak penghasilan badan tahun 2006. Berdasarkan keputusan Pengadilan Pajak tersebut, pada tanggal 19 Juli 2011, Perusahaan menerima pengembalian atas keberatan yang diajukan Perusahaan sebesar Rp30.056 beserta kompensasi bunga sebesar Rp10.077.

Corporate Income Tax for year 2006

On September 23, 2008, the Company received an Assessment of Tax Underpayment (SKPKB) for 2006 corporate income tax amounting to Rp46,811 from the reported claim of Rp2,789 as submitted by the Company to the Tax Office. On December 19, 2008, the Company sent an objection letter on this SKPKB for the Rp30,056 and the remaining balance of Rp16,755 being paid by the Company to the Tax Office. The payment to the Tax Office and the unacknowledged claim totaling Rp19,544 were recognized as tax expense in 2008.

On December 16, 2009, Directorate General of Taxation (DGT) rejected the Company's objection to the SKPKB on the 2006 corporate income tax. As a result of this DGT decision, on February 25, 2010, the Company submitted an appeal to the Tax Court. Based on the tax regulation, the Company has paid in advance the underpayment of tax for 2006 of Rp30,056 and the interest penalty of Rp9,159 before submitting an objection to Tax Court.

On May 25, 2011, Tax Court granted the Company's objection to the SKPKB on the 2006 corporate income tax. Based on Tax Court decision, on July 19, 2011, the Company received refund on the objected amount by the Company amounting to Rp30,056 along with interest compensation amounting to Rp10,077.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Pada tanggal 28 Juli 2011, Perusahaan mengajukan surat permohonan pembatalan STP bunga pajak sebesar Rp9.159 atas SKPKB tersebut. Pada tanggal 22 Agustus 2011, DJP menyatakan akan menindaklanjuti permohonan Perusahaan dengan membuat Uraian Penelitian Usulan Pengurangan atau Penghapusan Sanksi Administrasi. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan masih menunggu proses penghapusan sanksi STP bunga pajak tersebut.

On July 28, 2011, the Company submitted a request to revoke STP on interest penalties of Rp9.159 on the above SKPKB. On August 22, 2011, DGT informed the Company's request by creating Proposal for Research of Reduction or Deduction on Administrative Sanction. As of the completion date of the consolidated financial statements, the Company is still waiting for abolition of STP on this interest penalties.

Pada tanggal 12 September 2011, DJP mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas keputusan Pengadilan Pajak tersebut di atas. Pada tanggal 17 November 2011, Perusahaan mengajukan kontra memori Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan, PK masih dalam proses di Mahkamah Agung. Menunggu hasil Peninjauan Kembali, Perusahaan mencatat kompensasi bunga yang telah diterima dalam akun "Utang Pajak - Lain-lain".

On September 12, 2011, DGT submitted Judicial Review (PK) to Supreme Court on the above Tax Court's decision. On November 17, 2011, the Company submitted counter of Judicial Review to the Supreme Court. As of the completion date of the financial statements, PK is still in process in the Supreme Court. While waiting for the result of the Judicial Review, the Company recorded the interest penalties in "Tax Payable - Others".

Pajak Penghasilan Badan tahun 2008

Corporate Income Tax for year 2008

Pada tanggal 23 Juni 2010, Perusahaan menerima Surat Keputusan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) atas pajak penghasilan badan tahun 2008 sebesar Rp92.228 dari klaim sebesar Rp125.043 yang diajukan Perusahaan dikarenakan koreksi biaya royalti dalam perhitungan pajak penghasilan badan. Pada tanggal 20 September 2010, Perusahaan mengajukan keberatan atas SKPLB tersebut. Kelebihan pembayaran pajak tersebut digunakan untuk pembayaran Surat Tagihan Pajak (STP) Pajak Pertambahan Nilai (PPN) tahun 2008.

On June 23, 2010, the Company received an Assessment of Tax Overpayment (SKPLB) for 2008 corporate income tax amounting to Rp92,228 from the reported claim of Rp125,043 due to a correction of royalty fee in the computation of corporate income tax. On September 20, 2010, the Company submitted an objection to this SKPLB. The overpayment was used in settlement of a tax collection notice (STP) for 2008 value added tax.

Pada tanggal 11 Agustus 2011, DJP menolak keberatan Perusahaan atas SKPLB pajak penghasilan badan tahun 2008. Atas keputusan DJP, Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 1 November 2011. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan masih menunggu proses persidangan terkait dengan gugatan ke Pengadilan Pajak tersebut.

On August 11, 2011, DGT rejected the Company's objection for 2008 corporate income tax. As a result of this DGT's decision, the Company submitted an appeal to the Tax Court on November 1, 2011. As of the completion date of the consolidated financial statements, the Company is still awaiting for the hearing process in relation to its appeal to the Tax Court.

Pajak Pertambahan Nilai tahun 2008

Value Added Tax for year 2008

Pada tanggal 23 Juni 2010, Perusahaan menerima STP PPN tahun 2008 sebesar Rp113.803 dikarenakan pembuatan faktur pajak sederhana atas penyerahan kepada pembeli yang secara akumulatif lebih dari Rp600. Perusahaan mengajukan permohonan pembatalan STP tersebut pada tanggal 8 Juli 2010. Perusahaan telah melakukan

On June 23, 2010, the Company received a Tax Collection Notice (STP) for 2008 value added tax amounting to Rp113,803, caused by the issuance of simple tax invoices to customers with cumulative sales of over Rp600. The Company requested for cancellation on this STP on July 8, 2010. The Company has settled this STP through account

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

pembayaran atas STP tersebut melalui pemindahbukuan dari SKPLB pajak penghasilan badan tahun 2008 sebesar Rp 92.228 dan sisanya sebesar Rp21.575 pada tanggal 23 Juli 2010.

Pada tanggal 28 Desember 2010, DJP menolak permohonan Perusahaan atas pembatalan STP PPN tahun 2008. Atas keputusan DJP, Perusahaan mengajukan gugatan ke Pengadilan Pajak pada tanggal 26 Januari 2011. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Perusahaan masih menunggu keputusan dari pengadilan pajak terkait dengan surat banding tersebut.

Pajak Pertambahan Nilai tahun-tahun 2003, 2004 dan 2005

Berdasarkan Keputusan Pengadilan Pajak atas pajak penghasilan badan tahun 2006, Majelis Hakim berpendapat bahwa hak Perusahaan atas PPN bahan baku pakan ternak seharusnya diberikan oleh DJP kepada Perusahaan melalui mekanisme pengembalian PPN. Berdasarkan keputusan di atas, Perusahaan mengajukan permohonan pengembalian PPN untuk tahun 2003, 2004, dan 2005 sebesar Rp58.687 kepada Kantor Pajak pada tanggal 28 Juli 2011.

Pada tanggal 25 Oktober 2011, DJP menolak permohonan pengembalian PPN untuk tahun 2003, 2004, dan 2005 tersebut di atas. Atas keputusan DJP tersebut, Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 23 November 2011. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan, Perusahaan masih menunggu proses persidangan terkait dengan gugatan ke Pengadilan Pajak tersebut. Perusahaan tidak melakukan pencatatan atas klaim PPN ini karena telah dibebankan pada operasi tahun 2006.

Manajemen berkeyakinan bahwa Pengadilan Pajak akan memberikan keputusan yang mendukung Perusahaan atas kasus perpajakan di atas.

transfer from SKPLB of 2008 corporate income tax amounting to Rp92,228, while the remaining amounted to Rp21,575 on July 23, 2010.

On December 28, 2010, DGT rejected the Company's request for cancellation of the STP on 2008 value added tax. As a result of this DGT's decision, the Company filed an appeal against the DGT's decision with the Tax Court on January 26, 2011. As of the completion date of the consolidated financial statements, the Company has not yet received any decision from the Tax Court on such appeal.

Value Added Tax for years 2003, 2004 and 2005

Based on Tax Court decision on 2006 corporate income tax, Panel of Judges conclude that the Company's rights on VAT of purchase of feed's raw materials, should be refunded by DGT to the Company through VAT refund mechanism. Based on the above decision, the Company submitted a request to Tax Office to refund VAT for years 2003, 2004 and 2005 amounting Rp58,687 on July 28, 2011.

On October 25, 2011, DGT rejected the Company's request to refund VAT for years 2003, 2004 and 2005 as mentioned above. As a result of this DGT's decision, the Company submitted an appeal to the Tax Court on November 23, 2011. As of the completion date of the financial statements, the Company is still awaiting the hearing process in relation to its appeal to the Tax Court. The Company did not record this VAT claim since it has been charged to operations in 2006.

The management believes that Tax Court will render favor decisions for the Company on the above tax cases.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

13. UTANG BANK JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri dari:

	<u>30 September/ September 30, 2012</u>	<u>31 Desember/ December 31, 2011</u>	
Dolar Amerika Serikat:			<i>United States Dollar loans:</i>
Pinjaman Sindikasi (AS\$90.000.000 pada tahun 2012 dan AS\$60.000.000 pada tahun 2011)	862.920	544.080	<i>Syndicated Loan (US\$90,000,000 in 2012 and US\$60,000,000 in 2011)</i>
Rupiah Indonesia Pinjaman Sindikasi	360.000	300.000	<i>Indonesian Rupiah loans: Syndicated Loan</i>
Jumlah	1.222.920	844.080	<i>Total</i>
Bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun	(149.645)	(36.163)	<i>Current portion</i>
Beban emisi pinjaman yang belum diamortisasi	(34.253)	(41.306)	<i>Unamortized transaction cost</i>
Bagian jangka panjang	<u>1.039.022</u>	<u>766.611</u>	<i>Long-term portion</i>

Pinjaman Sindikasi 2011

Pada tanggal 26 September 2011, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dengan Citigroup Global Markets Singapore Pte., Ltd., Citibank, N.A., Cabang Jakarta, PT Bank Central Asia Tbk, DBS Bank Ltd. dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, keseluruhannya bertindak sebagai *Mandate Lead Arranger* dan Citicorp International Ltd., Hong Kong bertindak sebagai *Agent*, yang dipergunakan untuk melunasi fasilitas pinjaman yang ada, pengeluaran barang modal dan keperluan modal kerja. Jumlah maksimal fasilitas pinjaman sebesar AS\$150.000.000 dan Rp900.000. Pinjaman ini tidak dijamin.

Syndicated Loan 2011

On September 26, 2011, the Company obtained a syndicated loan facility with Citigroup Global Markets Singapore Pte., Ltd., Citibank, N.A., Jakarta Branch, PT Bank Central Asia Tbk, DBS Bank Ltd. and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, all acting as *Mandate Lead Arranger and Citicorp International Ltd., Hong Kong, acting as the Agent for refinancing the existing loan, capital expenditure and working capital purpose. The maximum amount of these loan facilities are US\$150,000,000 and Rp900,000. The loan was not secured.*

**Saldo pinjaman pada tanggal/
Outstanding loan balance as of**

<u>Jenis Fasilitas/ Name of facility</u>	<u>30 September 2012/ September 30, 2012</u>	<u>31 Desember 2011 December 31, 2011</u>	<u>Jatuh tempo/ Due date</u>
A1	AS\$/US\$60.000.000	AS\$/US\$60.000.000	2016
A2	Rp360.000	Rp300.000	2016
B1	AS\$/US\$30.000.000	-	2014
Jumlah/Total	<u>AS\$/US\$90.000.000 Rp360.000</u>	<u>AS\$/US\$60.000.000 Rp300.000</u>	

Fasilitas pinjaman A1 dan A2 akan dibayar dalam 16 kali angsuran triwulanan, dengan pembayaran pertama pada tanggal 26 Desember 2012, sedangkan fasilitas pinjaman B1 dan B2 akan dilunasi sekaligus pada saat jatuh temponya yaitu tanggal 26 September 2014. Selama tahun 2011, Perusahaan menarik pinjaman dari fasilitas A1 dan A2 masing-masing sebesar AS\$60.000.000 dan

The A1 and A2 loan facilities are payable in 16 quarterly installments, where the first payment will due on December 26, 2012, while the B1 and B2 loan facilities are payable in lump-sum amounts on their respective due dates on September 26, 2014. In 2011, the Company withdrew loans from facility A1 and A2 each amounting to US\$60,000,000 and Rp300,000, respectively. In 2012, the Company

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Rp300.000. Selama tahun 2012, Perusahaan menarik pinjaman dari fasilitas A2 dan B1 masing-masing sebesar Rp60.000 dan AS\$30.000.000.

Perjanjian pinjaman mensyaratkan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- Rasio utang terhadap *net worth* tidak boleh melebihi 2x
- Rasio utang terhadap EBITDA tidak boleh melebihi 3x
- Rasio EBITDA terhadap beban bunga minimal 2x.

Selain itu, perjanjian tersebut memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan, antara lain untuk tidak melakukan hal-hal berikut tanpa persetujuan tertulis terlebih dahulu dari kreditur:

- Perusahaan tidak diperkenankan membuat atau mengijinkan penjaminan atas aset, kecuali untuk penjaminan yang sudah ada pada tanggal perjanjian
- Perusahaan tidak diperkenankan masuk ke dalam suatu transaksi atau serangkaian transaksi untuk menjual, menyewakan, mengalihkan atau menghapus aset, kecuali termasuk dalam kategori penghapusan aset yang diizinkan
- Perusahaan tidak diperkenankan masuk ke dalam penggabungan, *demerger*, *merger* atau restrukturisasi korporasi, kecuali termasuk dalam kategori *merger* yang diizinkan
- Perusahaan harus memastikan tidak terdapat perubahan mendasar pada sifat umum usaha Perusahaan atau sifat umum usaha Perusahaan
- Perusahaan tidak akan menjadi kreditur dari segala bentuk liabilitas keuangan, kecuali termasuk dalam kategori liabilitas yang diizinkan
- Perusahaan tidak akan menerbitkan atau memperbolehkan segala bentuk penjaminan yang belum terselesaikan sehubungan dengan liabilitas atau liabilitas perorangan, kecuali termasuk dalam kategori penjaminan yang diizinkan
- Perusahaan tidak diperkenankan melakukan investasi pada jenis usaha yang tidak sama dengan jenis usaha Perusahaan, secara kumulatif sebesar AS\$20.000.000 per tahun atau AS\$100.000.000 selama jangka waktu perjanjian

Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, Perusahaan memenuhi seluruh persyaratan dan pembatasan sesuai dengan perjanjian dengan bank.

withdrew loans from facility A2 and B1 each amounting to Rp60,000 and US\$30,000,000, respectively.

The related loan agreement requires the Company to maintain financial ratios as follows:

- *Total debt to tangible net worth ratio shall not exceed 2 times*
- *Total debt to EBITDA ratio shall not exceed 3 times*
- *EBITDA to interest expense ratio shall be at least 2 times.*

In addition, the loan agreement imposes several restrictions on the Company, including not being able to enter into the following transactions, without prior written consent from the creditors:

- *The Company shall not create or permit to subsist any Security over any of its assets, except for any Security existing as at the date of this agreement*
- *The Company shall not enter into a single transaction or a series of transaction to sell, lease, transfer or otherwise dispose of any asset, except as included in the category of permitted disposal of assets*
- *The Company shall not enter into any amalgamation, demerger, merger or corporate reconstruction, except as included in the category of permitted merger*
- *The Company shall ensure that no substantial change is made to the general nature of its business or general nature of the business of the Company*
- *The Company will not be a creditor in respect of any Financial Indebtedness, except as included in the category of permitted loan*
- *The Company will not issue or allow to remain outstanding any guarantee in respect of any liability or obligation of any person, except as included in the category of permitted guarantee*
- *The Company shall not make any investment in any businesses that are not in the same line of business as the Company's business, in aggregate amount of US\$20,000,000 per Financial Year or US\$100,000,000 during the tenor of this agreement.*

As of September 30, 2012 and December 31, 2011, the Company has complied with all the requirements and restrictions in accordance with the loan agreement.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Biaya yang terjadi untuk mendapatkan pinjaman adalah sebesar Rp47.015, ditangguhkan dan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Saldo pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 masing-masing sebesar Rp34.253 dan Rp41.306 disajikan sebagai pengurang "Utang jangka panjang - Utang bank" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Costs incurred to obtain the loan amounting to Rp47,015 are deferred and amortized using effective interest rate method. Balance as of September 30, 2012 and December 31, 2011, amounting to Rp34,253 and Rp41,306, respectively, is presented as deduction to "Long-term debts - Bank loans" in the consolidated statements of financial position.

Pinjaman Sindikasi 2007

Syndicated Loan 2007

Pada tanggal 21 Juni 2007, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dengan Citicorp International Ltd., Hong Kong bertindak sebagai *Agent* dan PT Rabobank International Indonesia bertindak selaku *Security Agent*, yang dipergunakan untuk keperluan modal kerja, pengeluaran barang modal dan pembiayaan pinjaman. Pinjaman ini dijamin dengan piutang usaha, persediaan dan aset tetap tertentu milik Perusahaan dan Entitas Anak tertentu serta ayam pembibit turunan milik CPJF. Jumlah maksimal fasilitas pinjaman sebesar AS\$69.350.000 dan Rp500.850.

On June 21, 2007, the Company obtained a syndicated loan facility with Citicorp International Ltd., Hong Kong, acting as the Agent, and PT Rabobank International Indonesia acting as the Security Agent for working capital, capital expenditure and loan financing purposes. The loan is collateralized with certain trade receivables, inventories and certain property, plant and equipment owned by the Company and certain Subsidiaries and breeding flocks of CPJF. The maximum amounts of this loan facility are US\$69,350,000 and Rp500,850.

Saldo pinjaman atas fasilitas pinjaman ini pada tanggal 31 Desember 2010 adalah sebagai berikut:

The outstanding loan balances from these facilities as of December 31, 2010 are as follows:

Jenis Fasilitas/ Name of facility	Saldo pinjaman pada tanggal/ Outstanding loan balance as of	
	31 Desember 2010/ December 31, 2010	Jatuh tempo/ Due date
A1	AS\$/US\$13.497.713	2012
A2	Rp141.944	2012
B1	AS\$/US\$3.833.333	2012
B2	Rp63.616	2012
C	AS\$/US\$10.000.000	2012
Jumlah/Total	AS\$/US\$27.331.046 Rp205.560	

Fasilitas pinjaman A1 dan A2 akan dibayar dalam 15 kali angsuran triwulanan sedangkan fasilitas pinjaman B1, B2 dan C akan dilunasi sekaligus pada saat jatuh temponya yaitu tahun 2010, yang kemudian telah disetujui oleh para kreditur jatuh temponya diperpanjang ke tahun 2012. Selama tahun 2011, Perusahaan menarik pinjaman dari fasilitas C sebesar AS\$10.000.000.

The A1 and A2 loan facilities are payable in 15 quarterly installments, while the B1, B2 and C loan facilities are payable in lump-sum amounts on their respective due dates in 2010, though the creditors agreed to let the due date be extended to 2012. During 2011, the Company withdrew a loan from facility C in the amount of US\$10,000,000.

Selama tahun 2010, atas fasilitas B1 dan C terdapat pelunasan pinjaman masing-masing sebesar AS\$2.416.667 dan AS\$15.000.000, selain itu selama tahun 2010, Perusahaan menarik pinjaman dari fasilitas C sebesar AS\$5.000.000.

In 2010, the B1 and C facilities were paid at US\$2,416,667 and US\$15,000,000, respectively. Furthermore, in 2010 the Company withdrew a loan from facility C in the amount of US\$5,000,000.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Perjanjian pinjaman mensyaratkan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- Rasio utang terhadap *net worth* tidak boleh melebihi 2x
- Rasio utang terhadap EBITDA tidak boleh melebihi 3,75x
- Rasio EBITDA terhadap beban bunga minimal 2x.

Selain itu, perjanjian tersebut memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan, antara lain untuk tidak melakukan hal-hal berikut tanpa persetujuan tertulis terlebih dahulu dari kreditur:

- Melakukan *merger* atau restrukturisasi usaha kecuali termasuk dalam kategori *merger* yang diizinkan
- Melakukan serangkaian transaksi untuk menjual atau mengalihkan aset kecuali termasuk dalam kategori pengalihan aset yang diizinkan
- Melakukan perubahan mendasar untuk bisnis Perusahaan maupun grup secara keseluruhan sejak tanggal perjanjian
- Mengumumkan atau membagikan dividen yang jumlahnya melebihi 40% dari laba usaha konsolidasian
- Mengurangi, mengembalikan, membeli, membayar kembali, membatalkan atau menarik saham.

Pada tahun 2010, Perusahaan telah memperoleh persetujuan dari kreditur untuk menarik saham ditempatkan dan disetor penuh dan memecah nilai nominal saham.

Pada tanggal 21 November 2011, Perusahaan melakukan percepatan pelunasan pinjaman atas fasilitas A1, A2, B1, B2 dan C masing-masing sebesar AS\$7.482.429, Rp78.686, AS\$3.833.333, Rp63.616 dan AS\$20.000.000 yang didanai dari pinjaman sindikasi baru di tahun 2011.

Suku bunga tahunan dari berbagai fasilitas pinjaman di atas berkisar antara:

	30 September/ September 30, 2012
Rupiah Indonesia	6,72% - 7,72%
Dolar Amerika Serikat	2,98% - 3,04%

The related loan agreement requires the Company to maintain financial ratios as follows:

- Total debt to tangible net worth ratio shall not exceed 2 times
- Total debt to EBITDA ratio shall not exceed 3.75 times
- EBITDA to interest expense ratio shall be at least 2 times.

In addition, the loan agreement imposes several restrictions on the Company, including not being able to enter into the following transactions, without prior written consent from the creditors:

- Merge or restructure the business, except as included in the category of permitted merger
- Sale or transfer assets, except as included in the category of permitted transfer of assets
- Change in the Company's core business activities as well as overall group from the date of the agreement
- Declare or pay dividend equivalent to more than 40% of the consolidated operating income
- Reduce, return, purchase, repay, cancel or redeem any of its shares.

In 2010, the Company obtained approval from the creditors to redeem the issued and fully paid shares and to split its par value of shares.

On November 21, 2011, the Company made early payments of the A1, A2, B1, B2 and C loans amounting to US\$7,482,429, Rp78,686, US\$3,833,333, Rp63,616 and US\$20,000,000, respectively, which were financed from the new syndicated loan in 2011.

The above bank loans bear annual interest rates ranging as follows:

	31 Desember/ December 31, 2011	
	7,78% - 9,26%	Indonesian Rupiah
	3,00% - 3,16%	United States Dollar

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

14. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Kepentingan nonpengendali atas aset bersih Entitas Anak yang dikonsolidasi adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
PT Cipta Khatulistiwa Mandiri	23.495	27.858	<i>PT Cipta Khatulistiwa Mandiri</i>
PT Feprotama Pertiwi	180	152	<i>PT Feprotama Pertiwi</i>
PT Primafood International	52	47	<i>PT Primafood International</i>
PT Vista Grain	28	110	<i>PT Vista Grain</i>
PT Istana Satwa Borneo	23	17	<i>PT Istana Satwa Borneo</i>
PT Vista Agung Kencana	20	18	<i>PT Vista Agung Kencana</i>
PT Satwa Utama Raya	-	1	<i>PT Satwa Utama Raya</i>
Jumlah	23.798	28.203	Total

14. NONCONTROLLING INTERESTS

Noncontrolling interests in net assets of Consolidated Subsidiaries are as follows:

Kepentingan nonpengendali atas laba komprehensif Entitas Anak yang dikonsolidasi adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011	
PT Cipta Khatulistiwa Mandiri	637	7.388	<i>PT Cipta Khatulistiwa Mandiri</i>
PT Feprotama Pertiwi	28	21	<i>PT Feprotama Pertiwi</i>
PT Vista Grain	12	46	<i>PT Vista Grain</i>
PT Istana Satwa Borneo	6	-	<i>PT Istana Satwa Borneo</i>
PT Primafood International	5	28	<i>PT Primafood International</i>
PT Satwa Utama Raya	4	-	<i>PT Satwa Utama Raya</i>
PT Vista Agung Kencana	2	-	<i>PT Vista Agung Kencana</i>
Jumlah	694	7.483	Total

Noncontrolling interests in comprehensive income of Consolidated Subsidiaries are as follows:

15. MODAL SAHAM

Susunan kepemilikan saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011 adalah sebagai berikut:

15. SHARE CAPITAL

The share ownership of the Company as of September 30, 2012 and December 31, 2011 are as follows:

Pemegang Saham	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Shares Issued and Fully Paid	Persentase Pemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah Amount	Shareholders
PT Central Agromina Publik (masing-masing dengan pemilikan kurang dari 5%)	9.106.385.410	55,53	91.064	<i>PT Central Agromina Public</i>
	7.291.614.590	44,47	72.916	<i>(below 5% ownership each)</i>
Jumlah	16.398.000.000	100,00	163.980	Total

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

16. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian tambahan modal disetor adalah sebagai berikut:

	Jumlah/ Amount
Selisih lebih penerimaan di atas nilai nominal	183.941
Biaya penerbitan saham	(8.529)
Saham bonus	(28.153)
Selisih antara nilai nominal saham yang ditarik kembali dengan hasil pertama yang diterima	(222)
Jumlah	147.037

17. SALDO LABA

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 16 Mei 2012, yang risalah rapatnya diaktakan oleh Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 35 pada tanggal yang sama, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk menggunakan laba bersih tahun 2011, sebagai berikut:

- mencadangkan Rp23.000 sebagai cadangan umum sesuai dengan Undang-undang No. 40 tahun 2007, "Perseroan Terbatas".
- membagikan dividen tunai sebanyak 29,24% atau sebesar Rp688.716 masing-masing Rp42 (Rupiah penuh) per saham.

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 25 Mei 2011, yang risalah rapatnya diaktakan oleh Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 72 pada tanggal yang sama, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk menggunakan laba bersih tahun 2010, sebagai berikut:

- mencadangkan Rp1.000 sebagai cadangan umum sesuai dengan Undang-undang No. 40 tahun 2007, "Perseroan Terbatas".
- membagikan dividen tunai sebanyak 29,53% atau sebesar Rp652.640 masing-masing Rp39,80 (Rupiah penuh) per saham.

16. ADDITIONAL PAID - IN CAPITAL

The details of the additional paid-in capital balance are as follows:

	Jumlah/ Amount
Excess of proceeds over par value	183.941
Share issuance cost	(8.529)
Bonus shares	(28.153)
Difference between the total par value of stocks that were redeemed and proceeds at original issuance	(222)
Total	147.037

17. RETAINED EARNINGS

In the Annual Shareholders' General Meeting held on May 16, 2012, the minutes of which were notarized on the same date by Deed No. 35 of Fathiah Helmi, S.H., the Company's shareholders agreed to use 2011 net income as follows:

- appropriate Rp23,000 as a general reserve in compliance with Law No. 40 year 2007 on "Limited Liability Companies".
- distribute a cash dividend at 29.24% or amounting to Rp688,716 or Rp42 (full amount) for each share.

In the Annual Shareholders' General Meeting held on May 25, 2011, the minutes of which were notarized on the same date by Deed No. 72 of Fathiah Helmi, S.H., the Company's shareholders agreed to use 2010 net income as follows:

- appropriate Rp1,000 as a general reserve in compliance with Law No. 40 year 2007 on "Limited Liability Companies".
- distribute a cash dividend at 29.53% or amounting to Rp652,640 or Rp39.80 (full amount) for each share.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

18. PENJUALAN BERSIH

Rincian penjualan bersih berdasarkan segmen usaha adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011	
Pakan	11.725.794	10.448.404	<i>Feed</i>
Anak ayam usia sehari	2.611.028	1.794.627	<i>Day-old chicks</i>
Ayam olahan	1.392.682	1.252.735	<i>Processed chicken</i>
Lain-lain	181.761	112.973	<i>Others</i>
Jumlah	15.911.265	13.608.739	Total

Tidak terdapat transaksi penjualan yang dilakukan dengan satu pelanggan dengan jumlah penjualan kumulatif selama enam bulan melebihi 10% dari penjualan bersih konsolidasian.

18. NET SALES

The details of net sales based on business segments are as follows:

There were no sales from any single customer for the six months cumulative sales exceeding 10% of consolidated net sales.

19. BEBAN POKOK PENJUALAN

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011	
Bahan baku yang digunakan	10.787.851	9.555.629	<i>Raw materials used</i>
Upah buruh langsung	105.550	82.903	<i>Direct labor</i>
Beban pabrikasi dan deplesi	1.325.812	1.078.447	<i>Factory overhead and depletion</i>
Jumlah biaya produksi	12.219.213	10.716.979	Total manufacturing costs
Saldo barang dalam proses			<i>Work-in-process</i>
Awal tahun	162.295	108.820	<i>Balance at beginning of year</i>
Saldo Entitas Anak pada saat diakuisisi	-	2.598	<i>Subsidiary's balance at acquisition</i>
Akhir periode	(231.074)	(165.797)	<i>Balance at end of period</i>
Beban pokok produksi	12.150.434	10.662.600	<i>Cost of goods manufactured</i>
Saldo barang jadi			<i>Finished goods</i>
Awal tahun	246.722	177.853	<i>Balance at beginning of year</i>
Pembelian	49.963	47.890	<i>Purchases</i>
Akhir periode	(390.032)	(266.694)	<i>Balance at end of period</i>
Beban pokok penjualan	12.057.087	10.621.649	Cost of goods sold

Tidak terdapat transaksi pembelian yang dilakukan dengan satu pemasok dengan total pembelian kumulatif selama enam bulan melebihi 10% dari penjualan bersih konsolidasian.

19. COST OF GOODS SOLD

The details of cost of goods sold are as follows:

There were no purchases from any single supplier for the six months cumulative purchases exceeding 10% of consolidated net sales.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

20. BEBAN USAHA

Rincian beban usaha adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011
Beban Penjualan		
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	70.282	57.303
Pengangkutan	41.804	34.630
Promosi dan iklan	39.109	32.156
Biaya profesional	15.868	12.107
Perjalanan dinas dan transportasi	12.333	9.228
Sewa	11.400	8.097
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000)	23.517	24.837
Jumlah Beban Penjualan	214.313	178.358
Beban Umum dan Administrasi		
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	220.952	179.678
Royalti	185.319	155.319
Perjalanan dinas dan transportasi	17.425	14.138
Biaya profesional	13.230	11.859
Telepon, listrik dan air	10.470	10.942
Penyusutan	7.809	7.417
Pajak	7.624	6.093
Asuransi	5.541	4.961
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000)	26.731	22.080
Jumlah Beban Umum dan Administrasi	495.101	412.487

21. PENDAPATAN OPERASI LAIN

Rincian pendapatan operasi lain adalah sebagai berikut:

	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011
Laba perubahan nilai wajar derivatif	58.571	-
Laba bersih atas penjualan ayam afkir	45.646	24.730
Laba bersih selisih kurs atas aktivitas operasi	-	17.049
Laba bersih atas penjualan bahan baku dan <i>premix</i>	-	16.237
Lain-lain	11.199	10.116
Jumlah	115.416	68.132

20. OPERATING EXPENSES

The details of operating expenses are as follows:

Selling Expenses
<i>Salaries, wages and employees' welfare</i>
<i>Freight-out</i>
<i>Promotion and advertising</i>
<i>Professional fees</i>
<i>Travel and transportation</i>
<i>Rent</i>
<i>Other (below Rp5,000 each)</i>
Total Selling Expenses

General and Administrative Expenses
<i>Salaries, wages and employees' welfare</i>
<i>Royalty fee</i>
<i>Travel and transportation</i>
<i>Professional fees</i>
<i>Telephone, electricity and water</i>
<i>Depreciation</i>
<i>Taxes</i>
<i>Insurance</i>
<i>Other (below Rp5,000 each)</i>
Total General and Administrative Expenses

21. OTHER OPERATING INCOME

The details of other operating income are as follows:

<i>Gain on change in fair value of derivatives</i>
<i>Net gain on sales of culled birds</i>
<i>Net gain on foreign exchange from operating activities</i>
<i>Net gain from sales of raw materials and premix</i>
<i>Others</i>
Total

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

22. BEBAN OPERASI LAIN

Rincian beban operasi lain adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2012</u>
Rugi bersih selisih kurs atas aktivitas operasi	(34.674)
Rugi bersih atas penjualan bahan baku dan <i>premix</i>	(5.130)
Lain-lain	(7.415)
Jumlah	<u>(47.219)</u>

22. OTHER OPERATING EXPENSES

The details of other operating expenses are as follows:

	<u>30 September/ September 30, 2011</u>	
	-	<i>Net losses on foreign exchange from operating activities</i>
	-	<i>Net losses from sales of raw materials and premix</i>
	(5.343)	<i>Others</i>
Jumlah	<u>(5.343)</u>	Total

23. PENDAPATAN KEUANGAN

Rincian pendapatan keuangan adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2012</u>
Penghasilan bunga:	
<i>Deposito on call</i> dan deposito berjangka	30.406
Jasa giro	2.783
Jumlah	<u>33.189</u>

23. FINANCE INCOME

The details of finance income are as follows:

	<u>30 September/ September 30, 2011</u>	
	21.957	<i>Interest income:</i>
	2.363	<i>Deposit on call and time deposit</i>
	2.363	<i>Current accounts</i>
Jumlah	<u>24.320</u>	Total

24. BIAYA KEUANGAN

Rincian biaya keuangan adalah sebagai berikut:

	<u>30 September/ September 30, 2012</u>
Biaya bank	(17.024)
Beban bunga dari:	
Utang bank	(41.242)
Lain-lain	(11)
Rugi bersih selisih kurs atas aktivitas pendanaan	(41.672)
Jumlah	<u>(99.949)</u>

24. FINANCE COSTS

The details of finance costs are as follows:

	<u>30 September/ September 30, 2011</u>	
	(5.146)	<i>Bank charges</i>
	(20.020)	<i>Interest expenses from:</i>
	(3.006)	<i>Bank loans</i>
	(3.006)	<i>Others</i>
	(347)	<i>Net losses on foreign exchange from financing activities</i>
Jumlah	<u>(28.519)</u>	Total

25. LIABILITAS IMBALAN KERJA KARYAWAN

Perusahaan dan Entitas Anak menyediakan imbalan kerja untuk karyawannya yang mencapai usia pensiun pada usia 55 tahun berdasarkan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 ("UU No. 13/2003"). Imbalan kerja tersebut tidak didanai.

25. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES

The Company and Subsidiaries provide benefits for their employees reaching the retirement age of 55 in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated March 25, 2003 ("UU No. 13/2003"). These benefits are not funded.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Liabilitas imbalan kerja karyawan pada tanggal 30 September 2012 dan 2011 dicatat berdasarkan penilaian aktuarial yang dilakukan oleh PT Eldridge Gunaprima Solution, aktuaris independen, berdasarkan laporannya tertanggal 12 Maret 2012 dan 17 Februari 2011 dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit".

Employee benefit liabilities as of September 30, 2012 and 2011 were determined based on the actuarial valuations performed by PT Eldridge Gunaprima Solution, an independent actuary, in their reports dated March 12, 2012 and February 17, 2011, respectively, using the "Projected Unit Credit" method.

Perusahaan dan Entitas Anak mencatat kewajiban estimasi atas uang pesangon, uang penghargaan masa kerja dan penggantian hak kepada karyawan masing-masing sebesar Rp358.277 dan Rp313.694 pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011. Biaya yang dibebankan sebesar Rp51.754 dan Rp36.128 masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2012 dan 2011 disajikan sebagai bagian dari akun "Beban Usaha - Gaji, Upah dan Kesejahteraan Karyawan" dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

The Company and Subsidiaries recorded estimated liability for severance pay, gratuity and compensation to employees amounting to Rp358,277 and Rp313,694 as of September 30, 2012 and December 31, 2011, respectively. The cost charged amounted to Rp51,754 and Rp36,128 for the period ended September 30, 2012 and 2011, respectively, is presented as part of "Operating Expense - Salaries, wages and employees' welfare" account in the consolidated statements of comprehensive income.

26. LABA PER SAHAM DASAR

Perhitungan laba per saham dasar adalah sebagai berikut:

26. BASIC EARNINGS PER SHARE

The computation of basic earnings per share is as follows:

	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011	
Laba periode berjalan/ jumlah pendapatan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	2.465.407	1.930.509	Income for the period/total comprehensive income attributable to equity holders of the parent entity
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar	16.398.000.000	16.398.000.000	Weighted average number of shares outstanding
Laba per saham dasar (Rupiah penuh)	150	118	Basic earnings per share (full amount)

27. TRANSAKSI BERELASI

Dalam kondisi usaha yang normal, Perusahaan dan Entitas Anak melakukan transaksi dengan harga dan persyaratan yang disepakati bersama dengan pihak berelasi.

27. RELATED PARTIES TRANSACTIONS

In the normal course of business, the Company and Subsidiaries conduct transactions with prices, terms and conditions agreed upon with the related parties.

	Jumlah/ Total		Persentase Terhadap Jumlah Aset Konsolidasi/ Percentage of Consolidated Total Assets		
	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
<u>Kas dan setara kas</u> PT Bank Agris	17.102	63.334	0,15	0,72	<u>Cash and cash equivalent</u> PT Bank Agris

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Berikut adalah saldo piutang dan utang dengan pihak berelasi:

The balances of accounts receivable and payable with related parties are as follows:

	Jumlah/ Total		Persentase Terhadap Jumlah Aset/Liabilitas Konsolidasi/ Percentage of Consolidated Total Assets/Liabilities		
	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	30 September/ September 30, 2012	31 Desember/ December 31, 2011	
<u>Accounts receivable - trade</u> <u>(Note 6)</u>					
Piutang usaha (Catatan 6)					
PT Central Agromina	9.378	20.858	0,08	0,23	PT Central Agromina
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)	280	749	0,00	0,01	Other (below Rp1,000 each)
Jumlah	9.658	21.607	0,08	0,24	Total
<u>Other receivables</u>					
Piutang lain-lain					
PT Central Proteinaprima Tbk	153.563	152.007	1,31	1,72	PT Central Proteinaprima Tbk
PT Central Panganpertiwi	39.254	37.580	0,33	0,43	PT Central Panganpertiwi
PT Centralpertiwi Bahari	19.880	18.741	0,17	0,21	PT Centralpertiwi Bahari
PT Centralwindu Sejati	1.145	3.054	0,01	0,03	PT Centralwindu Sejati
PT Central Agromina	-	1.732	-	0,02	PT Central Agromina
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)	25	172	0,00	0,00	Other (below Rp1,000 each)
	213.867	213.286	1,82	2,41	
Cadangan penurunan nilai (206.956)	(206.956)	(206.956)	(1,76)	(2,34)	Allowance for impairment
Jumlah	6.911	6.330	0,06	0,07	Total
<u>Accounts payable - trade</u> <u>(Note 11)</u>					
Utang usaha (Catatan 11)					
PT SHS International	20.456	16.966	0,54	0,64	PT SHS International
PT Indovetraco Makmur Abadi	6.587	8.676	0,17	0,32	PT Indovetraco Makmur Abadi
PT Central Agromina	4.477	-	0,12	-	PT Central Agromina
PT Central Proteinaprima Tbk	2.587	1.009	0,07	0,04	PT Central Proteinaprima Tbk
PT BISI International Tbk	-	2.586	-	0,10	PT BISI International Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)	1.201	999	0,03	0,04	Other (below Rp1,000 each)
Jumlah	35.308	30.236	0,93	1,14	Total
<u>Other payables</u>					
Utang lain-lain					
Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles	308.614	215.879	8,15	8,12	Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles
PT Central Agromina	13.870	-	0,37	-	PT Central Agromina
PT Satria Multi Sukses	-	1.335	-	0,05	PT Satria Multi Sukses
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)	23	426	0,00	0,02	Other (below Rp1,000 each)
Jumlah	322.507	217.640	8,52	8,19	Total

Perusahaan mencadangkan penurunan nilai atas piutang lain-lain - pihak berelasi. Piutang lain-lain tersebut berasal dari transaksi penjualan bahan baku. Pembentukan cadangan penurunan nilai piutang didasarkan pada kondisi umur piutang yang telah melebihi satu tahun dan realisasi penerimaan tahun berjalan yang tidak signifikan.

The Company provides allowance for impairment of other receivables - related parties. The other receivables are derived from sales of raw materials transactions. Allowance for impairment of other receivables are based on the condition that the aging schedules of such receivables have exceeded one year and settlement during the year is not significant.

Manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa jumlah cadangan penurunan nilai tersebut cukup

The Company's management believes that the allowance for impairment is adequate to cover

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang lain-lain.

possible losses from the non-collection of accounts.

Berikut adalah transaksi Perusahaan dan Entitas Anak dengan pihak-pihak berelasi dengan nilai transaksi di atas Rp1.000:

Presented below are the Company and Subsidiaries' transactions with related parties with amounts above Rp1,000:

	Jumlah/ Total		Persentase Terhadap Jumlah Penjualan Bersih Konsolidasi/ Percentage of Consolidated Net Sales		
	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011	
<u>Penjualan bersih</u>					<u>Net sales</u>
PT Central Agromina	93.468	62.027	0,59	0,45	PT Central Agromina
PT Central Panganpertiwi	3.776	1.063	0,03	0,01	PT Central Panganpertiwi
PT Centralpertiwi Bahari	2.133	1.977	0,01	0,01	PT Centralpertiwi Bahari
PT Central Proteinaprima Tbk	1.811	863	0,01	0,01	PT Central Proteinaprima Tbk
PT Pentastar Foodprima	1.451	-	0,01	-	PT Pentastar Foodprima
Jumlah	102.639	65.930	0,65	0,48	Total
<u>Pembelian bahan baku dan bahan lain</u>					<u>Purchases of raw materials and others</u>
PT Central Agromina	260.729	168.538	1,64	1,24	PT Central Agromina
PT SHS International	135.438	111.657	0,85	0,82	PT SHS International
PT Indovetraco Makmur Abadi	64.436	57.621	0,41	0,42	PT Indovetraco Makmur Abadi
PT Centralpertiwi Bahari	11.574	1.115	0,07	0,01	PT Centralpertiwi Bahari
PT Central Proteinaprima Tbk	6.791	4.947	0,04	0,04	PT Central Proteinaprima Tbk
PT Central Panganpertiwi	-	1.802	-	0,01	PT Central Panganpertiwi
Jumlah	478.968	345.680	3,01	2,54	Total
<u>Penjualan bahan baku</u>					<u>Sales of raw materials</u>
PT Centralpertiwi Bahari	4.697	2.427	0,03	0,02	PT Centralpertiwi Bahari
PT Central Proteinaprima Tbk	3.044	-	0,02	-	PT Central Proteinaprima Tbk
PT Central Panganpertiwi	1.676	-	0,01	-	PT Central Panganpertiwi
Jumlah	9.417	2.427	0,06	0,02	Total
<u>Penjualan telur</u>					<u>Sales of eggs</u>
PT Central Agromina	81.466	111.525	0,51	0,82	PT Central Agromina
<u>Beban royalti</u>					<u>Royalty fee</u>
Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles	185.319	155.319	1,16	1,14	Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles
<u>Penambahan asset tetap</u>					<u>Addition of property, plant and equipment</u>
PT SHS International	15.360	75.468	0,10	0,55	PT SHS International

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Sifat Relasi

Sifat hubungan Perusahaan dan Entitas Anak dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

Nature of relationship

The nature of the relationship of the Company and Subsidiaries with related parties is as follows:

Pihak-pihak Berelasi/ Related Parties	Sifat Berelasi/ Nature of Relationship	Transaksi/ Transaction
1 PT Central Agromina	Entitas induk/ <i>Parent company</i>	Penjualan pakan ternak dan peralatan peternakan/ <i>Sales of poultry feed and poultry equipment</i>
2 PT Bank Agris	Entitas dengan pengendalian bersama atau pengaruh signifikan terhadap entitas/ <i>Entities under joint control or common significant influence on the entity</i>	Transaksi perbankan/ <i>Banking transaction</i>
PT Central Proteinaprima Tbk PT Central Panganpertiwi PT Centralpertiwi Bahari PT Centralwindu Sejati		Penjualan bahan baku dan pembelian produk makanan olahan/ <i>Sales of raw materials and purchase of processed food</i>
PT Indovetraco Makmur Abadi PT Surya Hidup Satwa PT BISI International Tbk PT Central Proteinaprima Tbk PT Tanindo Subur Prima		Pembelian bahan baku dan obat-obatan/ <i>Purchases of raw materials and medicine</i>
Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles		Beban Royalti/ <i>Royalti fee</i>
PT Satria Multi Sukses		Pengalihan karyawan/ <i>Transfer of employees</i>
PT Reksa Finance		Utang sewa pembiayaan/ <i>Finance lease obligation</i>
PT Pentastar Foodprima		Penjualan produk makanan olahan/ <i>Sales of processed chicken</i>
PT SHS International		Pembelian bahan baku, obat-obatan dan pembelian asset tetap/ <i>Purchases of raw materials, medicine and purchase of property, plant and equipment</i>

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

28. PERJANJIAN IKATAN DAN KONTINJENSI YANG SIGNIFIKAN

Berikut adalah perjanjian, ikatan dan kontinjensi yang signifikan pada tanggal 30 September 2012:

a. Perjanjian Lisensi

Pada tanggal 30 Desember 2005, Perusahaan dan CPJF mengadakan perjanjian lisensi dengan Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., British Virgin Islands (CPIGCL-BVI), pihak berelasi, yang merupakan kelanjutan dari perjanjian lisensi tanggal 1 Januari 1990 termasuk seluruh perubahan-perubahannya. Perjanjian lisensi tersebut berjangka waktu 5 tahun dan dapat diperpanjang secara otomatis untuk 5 tahun berikutnya. Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan dan CPJF diberi hak untuk menggunakan *Intellectual Proprietary Rights* (IPR) dan untuk memproduksi, memasarkan, mendistribusikan dan menjual produk-produk yang dihasilkan dari penggunaan IPR tersebut. Berdasarkan perjanjian lisensi, Perusahaan dan CPJF setuju untuk membayar royalti kepada CPIGCL-BVI dengan tarif tertentu dari penjualan bersih, yaitu sebesar 1% untuk pakan ternak dan 2% untuk anak ayam usia sehari. Besarnya tarif royalti dapat ditinjau kembali dari waktu ke waktu dengan kenaikan tarif per tahun maksimal sebesar 1%.

VG, CKM, ISB, SUR, VAK dan CAP juga menandatangani perjanjian lisensi dengan CPIGCL-BVI dengan kondisi dan syarat yang sama dengan perjanjian lisensi di atas.

Dikarenakan adanya restrukturisasi usaha atau reorganisasi dalam internal Charoen Pokphand Group, hak lisensi atas IPR yang dilisensikan kepada perusahaan-perusahaan di Indonesia dialihkan dari CPIGCL-BVI ke Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles (CPIGCL-SEY). Pada tanggal 3 Agustus 2009, Perusahaan dan CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK dan CAP, Entitas Anak, menandatangani perjanjian lisensi dengan CPIGCL-SEY, yang merupakan kelanjutan dari perjanjian lisensi dengan CPIGCL-BVI. Perjanjian lisensi tersebut memiliki kondisi dan persyaratan yang sama dengan perjanjian lisensi antara Perusahaan dengan CPIGCL-BVI.

Royalti yang dibebankan pada usaha berjumlah Rp185.319 dan Rp155.319 masing-masing untuk

28. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

The significant agreements, commitments and contingencies as of September 30, 2012 are as follows:

a. License Agreements

On December 30, 2005, the Company and CPJF entered into a license agreement with Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., British Virgin Islands (CPIGCL-BVI), a related party, which is the extension of the license agreement dated January 1, 1990 including all of its amendments. These license agreements are for a period of five years and are automatically renewable for another five years. Under these agreements, the Company and CPJF were granted licenses to use the *Intellectual Proprietary Rights* (IPR) and to produce, market, distribute and sell the products which are developed from the usage of IPR. Based on the license agreement, the Company and CPJF agreed to pay royalty to CPIGCL-BVI at the following percentages of net sales: 1% for poultry feed and 2% for day-old chicks. The rate of royalty may be reviewed from time to time with an increase in the tariff per annum not exceeding 1%.

VG, CKM, ISB, SUR, VAK and CAP also entered into a separate license agreements with CPIGCL-BVI, with the same terms and conditions as above.

Due to the business restructuring or internal reorganization within Charoen Pokphand Group of Companies, the licensee rights of IPR which were originally granted to the companies in Indonesia have been assigned from CPIGCL-BVI to Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles (CPIGCL-SEY). On August 3, 2009, the Company and CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK and CAP, Subsidiaries entered into a new license agreement with CPIGCL-SEY, which was an extension of the agreement with CPIGCL-BVI. The license agreement has the same terms and conditions as the license agreement between the Company and CPIGCL-BVI.

Royalty expense charged to operations amounting to Rp185,319 and Rp155,319 for the

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2012 dan 2011, disajikan dalam akun "Beban Umum dan Administrasi". Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, utang royalti masing-masing berjumlah Rp308.614 dan Rp215.879 disajikan dalam akun "Utang lain-lain - pihak berelasi".

period ended September 30, 2012 and 2011, respectively, is presented in the "General and Administrative Expenses" account. As of September 30, 2012 and December 31, 2011, the related royalty payable amounting to Rp308,614 and Rp215,879, respectively, is presented as part of "Accounts payable others - related parties" account.

b. Perjanjian Fasilitas Pinjaman

b. Loan Facility Agreements

PT Bank Central Asia Tbk

PT Bank Central Asia Tbk

Perusahaan memperoleh fasilitas bank garansi dengan jumlah fasilitas maksimal sebesar Rp1.102 dan AS\$204.035 sampai dengan tanggal 12 November 2012 dan fasilitas *forex line* AS\$3.000.000 yang tersedia sesuai dengan Surat Pemberitahuan Pemberian Kredit yang diterbitkan oleh pihak bank dari waktu ke waktu. Jaminan atas fasilitas pinjaman ini sama dengan jaminan atas fasilitas pinjaman yang diperoleh dari bank yang sama. Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, tidak ada saldo pinjaman atas fasilitas ini.

The Company obtained bank guarantee facility with a maximum limit of Rp1,102 and US\$204,035 available until November 12, 2012 and a *forex line* facility of US\$3,000,000 to be available based on the notification letter for providing credit issued by the bank from time to time. This facility has the same collateral as the loan facility obtained from the same bank. On September 30, 2012 and December 31, 2011, there is no outstanding liability on this facility.

PT Bank CIMB Niaga Tbk

PT Bank CIMB Niaga Tbk

Pada tanggal 7 April 2004, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman impor dan *Letters of Credit* (L/C) dari PT CIMB Niaga Tbk (CIMB Niaga) dengan jumlah maksimal sebesar AS\$5.000.000. Jumlah fasilitas pinjaman telah diubah beberapa kali, terakhir dengan perjanjian tanggal 20 September 2010, menjadi setinggi-tingginya AS\$4.000.000 dan Rp207.434.

On April 7, 2004, the Company obtained an import loan facility and *Letters of Credit* (L/C) facility from PT Bank CIMB Niaga Tbk (CIMB Niaga) with the maximum limit of US\$5,000,000. These facilities have been amended several times with the latest amendment dated September 20, 2010 concerning the total maximum limit becoming US\$4,000,000 and Rp207,434.

Pada tanggal 20 Juni 2008, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman tetap untuk pembelian bahan baku lokal dan rekening koran dengan jumlah fasilitas maksimal masing-masing sebesar Rp40.000 dan Rp10.000.

On June 20, 2008, the Company obtained a fixed loan facility for financing local purchase of raw materials and an overdraft facility with a total maximum limit of Rp40,000 and Rp10,000, respectively.

Pada tanggal 20 Juni 2008, Perusahaan memperoleh fasilitas Pinjaman Transaksi Khusus (PTK) dengan fasilitas maksimal sebesar Rp93.600. Fasilitas ini hanya bisa digunakan untuk pembiayaan kembali atas biaya yang telah dikeluarkan untuk proyek pembangunan pabrik pakan di Makassar. Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, tidak ada saldo pinjaman atas fasilitas ini.

On June 20, 2008, the Company obtained a Pinjaman Transaksi Khusus (PTK) facility with a maximum limit of Rp93,600. This facility was intended to be used to finance the construction of a feedmill in Makassar. On September 30, 2012 and December 31, 2011, there is no outstanding liability on those facilities.

Fasilitas-fasilitas pinjaman tersebut di atas telah diperpanjang sampai dengan tanggal 21 Juni 2013. Fasilitas pinjaman ini dijamin dengan

The availability of the above loan facilities has been extended until June 21, 2013. The above loan facility are secured by certain trade

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

piutang usaha dan persediaan milik Perusahaan dan aset tetap tertentu milik Perusahaan dan CPJF.

Pada tanggal 25 Oktober 2011, Perusahaan menerima surat Pelepasan Jaminan dari CIMB Niaga No.091/RG/MNC/MNC-7/X/11, atas tanah dan bangunan pabrik pakan di Makasar sehubungan dengan pelunasan fasilitas PTK.

Perusahaan diwajibkan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- Rasio utang terhadap *tangible net worth* tidak boleh melebihi 2,5x
- Rasio EBITDA terhadap pembayaran bunga minimal 2x
- Rasio aset lancar terhadap liabilitas lancar minimal 1x.

Perjanjian tersebut juga memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan, antara lain untuk tidak melakukan hal-hal berikut tanpa persetujuan tertulis dari CIMB Niaga:

- Memberikan pinjaman kepada atau menerima pinjaman dari pihak lain, kecuali dalam rangka menjalankan kegiatan operasional Perusahaan
- Mengadakan perubahan sifat dan kegiatan usaha
- Melakukan konsolidasi, merger, likuidasi atau akuisisi di luar bisnis inti
- Mengubah susunan pengurus, susunan para pemegang saham dan nilai saham Perusahaan, kecuali jika Charoen Pokphand Grup dapat mempertahankan kepemilikan mayoritas pada Perusahaan. Dalam hal ini, Perusahaan cukup mengirimkan pemberitahuan tertulis kepada bank mengenai perubahan tersebut.

PT Bank Ekonomi Raharja Tbk

Perusahaan dan CPJF, Entitas Anak, memperoleh fasilitas pinjaman *revolving* dengan jumlah fasilitas maksimal sebesar Rp25.000 sampai dengan tanggal 8 April 2013. Jaminan atas fasilitas pinjaman ini sama dengan jaminan atas fasilitas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk.

Pada tanggal 27 Oktober 2011, Perusahaan menerima surat Pelepasan Jaminan dari PT Bank Ekonomi Raharja Tbk No.023/SK/MKT/10/11, yang menetapkan bahwa semua jaminan atas fasilitas kredit telah dilepaskan, dan sejak tanggal 27 Oktober 2011 fasilitas yang diberikan adalah tanpa jaminan.

receivables and inventories of the Company and certain property, plant and equipment of the Company and CPJF.

On October 25, 2011, the Company obtained a Release Letter No. 091/RG/MNC/MNC-7/X/11 from CIMB Niaga, on land and building of feedmill in Makasar in relation to settlement of PTK facility.

The Company is required to maintain financial ratios as follows:

- *Total debt to tangible net worth ratio shall not exceed 2.5 times*
- *EBITDA to interest payment ratio shall be at least 2 times*
- *Current assets to current liabilities ratio shall be at least 1 time.*

The related loan agreement also imposes several restrictions on the Company, among others, not to enter into the following transactions without prior written consent from CIMB Niaga:

- *Provide loans to or obtain loans from other parties, except for daily operating activities*
- *Change the business type and business activities*
- *Enter into consolidation, merger, liquidation or acquisition outside the core business*
- *Change the composition of management, shareholders and the share value of the Company, except if Charoen Pokphand Group can sustain the majority ownership in the Company in which case, the Company has to send a notification letter to the bank regarding the change.*

PT Bank Ekonomi Raharja Tbk

The Company and CPJF, a Subsidiary, obtained a revolving facility with a maximum limit of Rp25,000 available until April 8, 2013. This facility has the same collateral as the loan facility obtained from PT Bank Central Asia Tbk.

On October 27, 2011, the Company obtained a Release Letter No.023/SK/MKT/10/11 from PT Bank Ekonomi Raharja Tbk, stipulating that all collaterals to credit facilities has been released, and starting October 27, 2011 the credit facilities are not secured.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Pada tanggal 21 Desember 2011, Perusahaan mengirimkan penjelasan tertulis kepada PT Bank Ekonomi Raharja Tbk sehubungan dengan akuisisi saham PT Cipendawa Agriindustri. Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, tidak ada saldo pinjaman atas fasilitas ini.

Pada tanggal 8 Maret 2012, Perusahaan memperoleh persetujuan tertulis dari PT Bank Ekonomi Raharja Tbk atas akuisisi saham PT Cipendawa Agriindustri.

PT Bank DBS Indonesia

Perusahaan dan AI, Entitas Anak, memperoleh fasilitas pinjaman *Letter of Credit (L/C), Trust Receipt, Accounts Payable Financing* dan Bank Garansi dengan keseluruhan maksimal dengan jumlah fasilitas maksimal sebesar AS\$30.000.000 atau setara dalam mata uang lainnya sesuai persetujuan bank sampai dengan tanggal 16 Oktober 2012. Jaminan atas fasilitas pinjaman ini adalah piutang usaha dan persediaan milik Perusahaan.

Pada tanggal 3 Oktober 2011, Perusahaan menerima surat Pelepasan Jaminan dari PT Bank DBS Indonesia No. 373/PFPA-DBSI/X/2011, yang menetapkan bahwa semua jaminan atas fasilitas kredit telah dilepaskan, dan sejak tanggal 3 Oktober 2011 fasilitas yang diberikan adalah tanpa jaminan. Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, tidak ada saldo pinjaman atas fasilitas ini.

29. INFORMASI SEGMENT

Perusahaan dan Entitas Anak mengelompokkan pelaporan segmen operasi berdasarkan jenis produk yaitu pakan, anak ayam usia sehari, ayam olahan dan lain-lain.

On December 21, 2011, the Company sent a written explanation to PT Bank Ekonomi Raharja Tbk regarding its acquisition of shares of PT Cipendawa Agriindustri. On September 30, 2012 and December 31, 2011, there is no outstanding liability on this facility.

On March 8, 2012, the Company obtained written approval from PT Bank Ekonomi Raharja Tbk regarding their acquisition of shares of PT Cipendawa Agriindustri.

PT Bank DBS Indonesia

The Company and AI, a Subsidiary, obtained Letter of Credit (L/C), Trust Receipt, Accounts Payable Financing and Bank Guarantee facilities with a maximum limit of US\$30,000,000 or its equivalent in the other currencies as agreed by the bank to be available until October 16, 2012. These facilities are secured by trade receivables and inventories of the Company.

On October 3, 2011, the Company obtained a Release Letter No.373/PFPA-DBSI/X/2011 from PT Bank DBS Indonesia, stipulating that all collaterals to credit facilities has been released, and starting October 3, 2011 the credit facilities are not secured. On September 30, 2012 and December 31, 2011, there is no outstanding liability on these facilities.

29. SEGMENT INFORMATION

The Company and Subsidiaries classify their operating segment report based on the basis of products such as feed, day-old chicks, processed chicken and others.

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

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah Unless Otherwise Stated)

Informasi yang menyangkut segmen usaha Perusahaan dan Entitas Anak adalah sebagai berikut:

Information concerning the Company's and Subsidiaries' business segment is as follows:

30 September 2012	Pakan */ Feed *	Anak Ayam Usia Sehari/ Day-Old Chicks	Ayam Olahan/ Processed Chicken	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	September 30, 2012
Penjualan segmen							Segment sales
Penjualan eksternal	11.725.794	2.611.028	1.392.682	181.761	-	15.911.265	External sales
Penjualan antar segmen	1.240.453	37.392	-	427.851	(1.705.696)	-	Inter-segment sales
Jumlah penjualan segmen	12.966.247	2.648.420	1.392.682	609.612	(1.705.696)	15.911.265	Total segment sales
Laba bruto	2.372.693	1.042.068	413.880	25.537	-	3.854.178	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(354.356)	(151.168)	(150.569)	(10.169)	-	(666.262)	Selling, general and administrative expenses
Beban penjualan, umum dan administrasi yang tidak dapat dialokasikan						(43.152)	Unallocated selling, general administrative expenses
Beban operasi lain yang tidak dapat dialokasikan						(47.219)	Unallocated other operating expenses
Pendapatan operasi lain yang tidak dapat dialokasikan						115.416	Unallocated other operating income
Laba usaha						3.212.961	Income from operation
Pendapatan bunga yang tidak dapat dialokasikan						33.189	Unallocated finance income
Beban bunga yang tidak dapat dialokasikan						(99.949)	Unallocated finance expenses
Laba sebelum pajak penghasilan						3.146.201	Income before income tax
Beban pajak penghasilan - bersih						(680.100)	Income tax expenses - net
Laba periode berjalan						2.466.101	Net income for the current period

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

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah Unless Otherwise Stated)

30 September 2012	Pakan */ Feed *	Anak Ayam Usia Sehari/ Day-Old Chicks	Ayam Olahan/ Processed Chicken	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	September 30, 2012
Aset segmen	7.116.440	3.482.617	1.017.490	329.553	(598.405)	11.347.695	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan						400.154	Unallocated assets
Jumlah aset						11.747.849	Total assets
Liabilitas segmen	1.160.282	609.678	192.420	99.086	(251.211)	1.810.255	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan						1.975.838	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas						3.786.093	Total liabilities
Pengeluaran barang modal	216.808	692.052	196.914	2.396	-	1.108.170	Cash expenditures
Penyusutan	59.439	94.051	23.813	2.232	-	179.535	Depreciation
Beban non-kas selain penyusutan							Non-cash expenses other than depreciation
Deplesi ayam pembibit turunan telah menghasilkan	-	(423.321)	-	-	-	(423.321)	Depletion of producing flocks

* Terdiri dari pakan ternak, pakan babi dan pakan lainnya.

* Consists of poultry, swine and other feed.

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

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah Unless Otherwise Stated)

30 September 2011	Pakan */ Feed *	Anak Ayam Usia Sehari/ Day-Old Chicks	Ayam Olahan/ Processed Chicken	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	September 30, 2011
Penjualan segmen							<i>Segment sales</i>
Penjualan eksternal	10.448.404	1.794.627	1.252.735	112.973	-	13.608.739	<i>External sales</i>
Penjualan antar segmen	1.093.277	-	-	295.894	(1.389.171)	-	<i>Inter-segment sales</i>
Jumlah penjualan segmen	11.541.681	1.794.627	1.252.735	408.867	(1.389.171)	13.608.739	<i>Total segment sales</i>
Laba bruto	2.045.105	574.536	357.744	9.705	-	2.987.090	Gross profit
Beban penjualan, umum dan administrasi	(313.774)	(110.222)	(122.448)	(8.092)	-	(554.536)	<i>Selling, general and administrative expenses</i>
Beban penjualan, umum dan administrasi yang tidak dapat dialokasikan						(36.309)	<i>Unallocated selling, general administrative expenses</i>
Beban operasi lain yang tidak dapat dialokasikan						(5.343)	<i>Unallocated other operating expenses</i>
Pendapatan operasi lain yang tidak dapat dialokasikan						68.132	<i>Unallocated other operating income</i>
Laba usaha						2.459.034	Income from operation
Pendapatan bunga yang tidak dapat dialokasikan						24.320	<i>Unallocated finance income</i>
Beban bunga yang tidak dapat dialokasikan						(28.519)	<i>Unallocated finance expenses</i>
Laba sebelum pajak penghasilan						2.454.835	Income before income tax
Beban pajak penghasilan - bersih						(516.843)	<i>Income tax expenses - net</i>
Laba periode berjalan						1.937.992	Net income for the current period

(Berlanjut)

(forward)

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

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah Unless Otherwise Stated)

30 September 2011	Pakan */ Feed *	Anak Ayam Usia Sehari/ Day-Old Chicks	Ayam Olahan/ Processed Chicken	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	September 30, 2011
Pengeluaran barang modal	272.778	485.551	213.481	6.298	-	978.108	Cash expenditures
Penyusutan	50.876	52.984	14.185	1.792	-	119.837	Depreciation
Beban non-kas selain penyusutan							Non-cash expenses other than depreciation
Deplesi ayam pembibit turunan telah menghasilkan	-	(343.562)	-	-	-	(343.562)	Depletion of producing flocks
31 December 2011	Pakan */ Feed *	Anak Ayam Usia Sehari/ Day-Old Chicks	Ayam Olahan/ Processed Chicken	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidated	December 31, 2011
Aset segmen	5.127.296	2.718.051	862.044	210.101	(292.693)	8.624.799	Segment assets
Aset yang tidak dapat dialokasikan						223.405	Unallocated assets
Jumlah aset						8.848.204	Total assets
Liabilitas segmen	963.612	448.663	174.190	24.523	(230.363)	1.380.625	Segment liabilities
Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan						1.278.109	Unallocated liabilities
Jumlah liabilitas						2.658.734	Total liabilities

* Terdiri dari pakan ternak, pakan babi dan pakan lainnya.

* Consists of poultry, swine and other feed.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Hasil segmen merupakan penjualan yang dapat dialokasikan dikurangi beban pokok penjualan dan beban usaha yang dapat dialokasikan.

Segment results represent allocated revenue less allocated cost of goods sold and operating expenses.

Informasi yang menyangkut segmen geografis Perusahaan dan Entitas Anak adalah sebagai berikut:

Information concerning the Company and Subsidiaries' geographical segment are as follows:

	30 September/ September 30, 2012	30 September/ September 30, 2011	
Penjualan			Sales
Pulau Jawa	9.884.686	8.918.899	Java Island
Pulau Sumatera	3.404.959	2.962.480	Sumatera Island
Pulau Bali	956.009	1.109.448	Bali Island
Pulau lainnya	2.167.950	1.499.777	Other Islands
Jumlah	16.413.604	14.490.604	Total
Eliminasi	(502.339)	(881.865)	Elimination
Jumlah	15.911.265	13.608.739	Total

30. NILAI WAJAR DARI INSTRUMEN KEUANGAN

30. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Tabel berikut menyajikan nilai wajar yang mendekati nilai tercatatnya dari aset dan liabilitas keuangan Perusahaan dan Entitas Anak pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011:

The following tables set the fair values, which approximate their carrying amounts, of financial assets and financial liabilities of the Company and Subsidiaries as of September 30, 2012 and December 31, 2011:

	30 September/ September 30, 2012	31 December/ December 31, 2011	
Aset Keuangan			Financial Assets
<u>Pinjaman yang diberikan dan piutang</u>			<u>Loans and receivables</u>
Kas dan setara kas	1.009.036	876.198	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	1.556.774	1.353.070	Accounts receivable - trade
Piutang lain-lain	154.143	28.637	Accounts receivable - others
Aset tidak lancar - lain-lain	9.466	7.899	Non-current assets - other
Jumlah	2.729.419	2.265.804	Total
Kewajiban Keuangan			Financial Liabilities
<u>Kewajiban keuangan dicatat pada biaya perolehan diamortisasi</u>			<u>Financial liabilities at amortized cost</u>
Utang bank jangka pendek	275.730	241.360	Short-term bank loans
Utang usaha	1.021.204	629.253	Accounts payable - trade
Utang lain-lain	503.819	371.783	Accounts payable - others
Beban masih harus dibayar	164.799	81.086	Accrued expenses
Utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	149.673	36.205	Current portion of long-term debts
Utang jangka panjang - setelah dikurangi bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun	1.039.022	766.770	Long-term debts - net of current portion
Jumlah	3.154.247	2.126.457	Total

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Nilai wajar didefinisikan sebagai jumlah dimana instrumen tersebut dapat ditukar di dalam transaksi kini antara pihak yang berkeinginan dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, bukan di dalam penjualan yang dipaksakan atau penjualan likuidasi. Nilai wajar didapatkan dari model arus kas diskonto.

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between knowledgeable willing parties in an arm's-length transaction, other than in a forced or liquidation sale. Fair values are obtained from the discounted cash flows models.

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

Financial instruments presented in the consolidated statements of financial position are carried at the fair values or if not are presented at carrying values as either these are reasonable approximation of fair values or their fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

- a. Instrumen keuangan yang dicatat sebesar nilai wajar atau biaya perolehan diamortisasi

- a. *Financial instruments carried at fair value or amortized cost*

Pinjaman jangka panjang yang diberikan kepada karyawan dan jaminan utilitas dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dan tingkat diskonto yang digunakan adalah suku bunga pinjaman tambahan pada pasar saat ini untuk jenis pinjaman yang sama

Long-term loans to employees and utilities security deposit are carried at amortized cost using the effective interest rate method and the discount rates used are the current market incremental lending rate for similar types of lending.

- b. Instrumen keuangan dengan jumlah tercatat yang mendekati nilai wajarnya

- b. *Financial instruments with carrying amounts that approximate their fair values*

Nilai wajar untuk kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, utang bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain dan beban yang masih harus dibayar mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek. Jumlah tercatat dari utang jangka panjang dengan suku bunga mengambang mendekati nilai wajarnya karena selalu dinilai ulang secara berkala.

The fair value of cash and cash equivalents, current trade and other receivables, short-term bank loans, current trade and other payables and accrued expenses approximate their carrying values in view of their short-term nature. The carrying values of long-term loans with floating interest rates approximate their fair values as they are re-priced frequently.

31. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

31. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES

a. Manajemen Risiko

a. Risk Management

Risiko utama dari instrumen keuangan Perusahaan dan Entitas Anak adalah risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar (termasuk risiko nilai tukar mata uang dan risiko harga komoditas) dan risiko suku bunga. Penelaahan Direksi dan kebijakan yang disetujui untuk mengelola risiko-risiko dirangkum sebagai berikut:

The main risks from financial instruments of the Company and Subsidiaries are credit risk, liquidity risk, market risk (including foreign exchange rate risk and commodity price risk) and interest rate risk. Review of Directors and the approved policies to manage risks are summarized as follows:

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Risiko Kredit

Risiko kredit timbul sebagai akibat dari penjualan produk kepada pelanggan. Perusahaan dan Entitas Anak mengelola dan mengendalikan risiko ini dengan menetapkan batasan risiko yang dapat diterima dan memantau eksposur terkait dengan batasan-batasan tersebut.

Perusahaan dan Entitas Anak menetapkan sejumlah kebijakan sebelum memberikan kredit kepada pelanggan baru, antara lain dengan melakukan survei atas pelanggan tersebut dan memberikan kredit limit yang terbatas. Kesepakatan dengan pelanggan ini dituangkan dalam suatu surat yang disebut KUL (Kondisi Untuk Langgan) dan Surat Perjanjian Jual Beli. Perusahaan dan Entitas Anak juga menetapkan kebijakan jangka waktu kredit yang relatif pendek, yaitu sampai dengan 45 hari. Peningkatan kredit limit dan perpanjangan jangka waktu kredit akan diberikan setelah melalui proses verifikasi. Atas piutang yang telah jatuh tempo, akan dipantau secara terus menerus dan sedapat mungkin akan dimintakan jaminan dan menghentikan penyaluran kredit kepada pelanggan tersebut dan hanya melakukan transaksi penjualan secara kas.

Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko yang terjadi jika posisi arus kas menunjukkan pendapatan jangka pendek tidak cukup menutupi pengeluaran jangka pendek.

Kebutuhan likuiditas Perusahaan dan Entitas Anak secara historis timbul akibat kebutuhan untuk membiayai investasi dan pengeluaran barang modal, sedangkan untuk biaya operasional dapat dipenuhi dari arus kas Perusahaan dan Entitas Anak. Dalam mengelola risiko likuiditas, Manajemen selalu menjaga tingkat kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Perusahaan dan Entitas Anak, sedangkan untuk mengatasi dampak dari fluktuasi arus kas, diatasi dengan ketersediaan fasilitas utang bank.

Credit Risk

Credit risk arises as a result of the sale of products to customers. The Company and Subsidiaries manage and control this risk by setting acceptable risk limit and monitoring the exposure related to such limits.

The Company and Subsidiaries have adopted a number of policies prior to providing credit to new customers, such as customer surveys and setting of strict credit limits. The agreement with customers is outlined in a document entitled KUL (Conditions for Customer) and in the sales and purchase agreements. The Company and Subsidiaries also set a credit period which is relatively short, that is up to 45 days. Raising of the credit limit and extension of the credit term are only provided after a process of verification. Overdue receivables are monitored continuously and where possible collateral is sought with termination of customer credit and restriction to cash basis transactions being other possible measures.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that occurs when the cash flows position indicates that short-term revenue is insufficient to cover short-term expenditure.

The liquidity requirements of the Company and Subsidiaries have historically arisen from the need for investment funding and capital expenditure, while operational expenses can be met from the Company and Subsidiaries' cash flows. In the handling of liquidity risk, Management always maintains cash and cash equivalent at adequate levels to finance the operations of the Company and Subsidiaries, while the effects of cash flows fluctuation, can be overcome by the availability of bank loan facilities.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Perusahaan dan Entitas Anak secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas termasuk jadwal jatuh tempo jangka panjang dan terus menelaah kondisi pasar keuangan untuk inisiasi penggalangan dana baik melalui pinjaman bank maupun pasar modal.

The Company and Subsidiaries evaluate their cash flows projections regularly including the long-term maturity schedule and continuously assess the condition of financial markets for opportunities to pursue fund raising initiatives either through bank loan or the equity market.

Tabel berikut menunjukkan jadwal jatuh tempo liabilitas keuangan Perusahaan dan Entitas Anak berdasarkan pembayaran kontraktual:

The following table represents the maturity schedules of the Company and Subsidiaries' financial liabilities based on contractual payments:

**Akan jatuh tempo pada tanggal 30 September 2012/
Expected maturity as of September 30, 2012**

	Sampai dengan 1 tahun/ Up to 1 year	Lebih dari 1 tahun sampai dengan 2 tahun/ More than 1 year up to 2 years	Jumlah/ Amount
Utang bank jangka pendek/ <i>Short-term bank loans</i>	275.730	-	275.730
Utang usaha/ <i>Accounts payable - trade</i>	1.021.204	-	1.021.204
Utang lain-lain/ <i>Accounts payable - others</i>	503.819	-	503.819
Beban masih harus dibayar/ <i>Accrued expenses</i>	164.799	-	164.799
Utang bank jangka panjang/ <i>Long-term debts</i>	149.645	1.039.022	1.188.667
Liabilitas sewa pembiayaan/ <i>Finance lease obligations</i>	28	-	28
Jumlah/Total	2.115.225	1.039.022	3.154.247

Risiko Pasar

Market Risk

• **Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing**

• **Foreign Exchange Rate Risk**

Mata uang pelaporan Perusahaan dan Entitas Anak adalah Rupiah Indonesia. Risiko nilai tukar mata uang asing adalah risiko dimana nilai wajar atas arus kas di masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Exposure Perusahaan dan Entitas Anak terhadap fluktuasi nilai tukar terutama berasal dari utang usaha akibat import bahan baku dan utang bank.

The reporting currency of the Company and Subsidiaries is the Indonesian Rupiah. The foreign exchange rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in foreign exchange rates. The Company and Subsidiaries' exposure to the fluctuation of exchange rates primarily arises from trade payables due to import of raw materials and bank loans.

Untuk mengelola risiko nilai tukar mata uang asing, Perusahaan dan Entitas Anak mengupayakan fasilitas utang bank dalam mata uang rangkap, sehingga akan memberikan fleksibilitas dalam mengkonversikan ke mata uang yang akan digunakan dengan memperhatikan keadaan. Untuk risiko nilai tukar mata uang asing yang berasal dari utang usaha, Perusahaan akan mengalihkannya kepada pelanggan dengan melakukan evaluasi harga jual secara berkala.

In managing the foreign exchange rate risk, the Company and Subsidiaries seek bank loan facility in dual currency giving them flexibility in currency conversion in terms of the currency to be used in light of circumstances. For the foreign exchange rate risk which arises from trade payable, the Company will transfer it to the customer through periodic evaluation of sales prices.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

• Risiko Harga Komoditas

Risiko harga komoditas Perusahaan diakibatkan karena sebagian besar bahan baku produksi pakan ternak yaitu jagung dan bungkil kacang kedelai merupakan barang komoditas. Kebijakan manajemen untuk mengurangi risiko ini adalah dengan menggunakan formula yang memungkinkan untuk menggunakan bahan baku pengganti bahan baku komoditas tanpa mengurangi kualitas produk yang dihasilkan dan mengalihkan kenaikan harga kepada pelanggan.

Di samping itu, Perusahaan secara terus menerus mengawasi tingkat persediaan yang optimal dengan cara melakukan kontrak pembelian pada saat harga murah dengan mengacu kepada rencana produksi dan kebutuhan bahan baku.

Risiko Suku Bunga

Risiko suku bunga timbul dari pinjaman bank dengan suku bunga mengambang.

Perusahaan dan Entitas Anak tidak memiliki kebijakan untuk meminimalisasi risiko suku bunga ini.

b. Manajemen Modal

Perusahaan dan Entitas Anak bertujuan mencapai struktur modal yang optimal untuk memenuhi tujuan usaha, di antaranya dengan mempertahankan rasio modal yang sehat dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Beberapa instrumen utang Perusahaan dan Entitas Anak memiliki rasio keuangan yang mensyaratkan rasio *leverage* maksimum. Perusahaan dan Entitas Anak telah memenuhi semua persyaratan modal yang ditetapkan oleh pihak luar.

Manajemen memantau modal dengan menggunakan beberapa ukuran *leverage* keuangan seperti rasio ekuitas terhadap utang. Tujuan Perusahaan dan Entitas Anak adalah mempertahankan rasio utang terhadap ekuitas sebesar maksimum 2,50 pada tanggal 30 September 2012.

• Commodity Price Risk

The Company's commodity price risk arises from the fact that most of the raw materials to produce poultry feed are corn and soybean, which are commodity goods. Management's policy to reduce this risk is through use of a formula which makes it possible to use a replacement raw material for commodity goods without reducing the quality of the production goods and through passing on price increases to customers.

Aside from that, the Company continuously monitors the optimal level of inventory by entering into purchase contracts when prices are low, mindful of production plans and raw material requirements.

Interest Rate Risk

Interest rate risk arises from bank loans with floating interest rates.

The Company and Subsidiaries do not have a policy to minimize such interest rate risk.

b. Capital Management

The Company and Subsidiaries aim to achieve an optimal capital structure in pursuit of their business objectives, which include maintaining healthy capital ratios and maximizing stockholder value.

Some of the Company and Subsidiaries' debt instruments contain covenants that impose maximum leverage ratios. The Company and Subsidiaries have complied with all externally imposed capital requirements.

Management monitors capital using several financial leverage measurements such as debt-to-equity ratio. The Company and Subsidiaries' objective is to maintain their debt-to-equity ratio at a maximum of 2.50 as of September 30, 2012.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Pada tanggal 30 September 2012, akun-akun Perusahaan dan Entitas Anak yang membentuk rasio utang terhadap ekuitas adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2012, the Company and Subsidiaries' debt-to-equity ratio accounts are as follows:

Utang bank jangka pendek	275.730	Short-term bank loan
Utang bank jangka panjang	1.188.667	Long-term bank loan
Liabilitas sewa pembiayaan	28	Finance lease obligations
Jumlah utang	1.464.425	Total debt
Jumlah ekuitas	7.961.756	Total equity
Rasio utang terhadap ekuitas	0,18	Debt-to-equity ratio

32. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

32. ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCY

Pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011, Perusahaan dan Entitas Anak memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

As of September 30, 2012 and December 31, 2011, the Company and Subsidiaries have monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, as follows:

30 September 2012	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Setara dengan Rupiah/ Rupiah Equivalent	September 30, 2012
Aset			Assets
Kas dan setara kas	AS\$/US\$ 32.679.351 EUR/EUR 100.489	313.330 1.247	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain - Pihak ketiga	AS\$/US\$ 11.508.007	110.339	Others receivable - Third parties
Jumlah		424.916	Total
Liabilitas			Liabilities
Utang Usaha			Accounts payable Trade
Pihak ketiga	AS\$/US\$ 60.897.563 EUR/EUR 22.725	583.886 282	Third parties
Utang bank jangka pendek	AS\$/US\$ 22.500.000	215.730	Short-term bank loans
Utang bank jangka panjang	AS\$/US\$ 90.000.000	862.920	Long-term bank loans
Jumlah		1.662.818	Total
Liabilitas moneter - bersih		(1.237.902)	Monetary liabilities - net

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Sembilan Bulan Yang Berakhir
Pada Tanggal 30 September 2012 dan 2011
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (continued)
For The Nine Months Period Ended
September 30, 2012 and 2011
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

31 December 2011	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Setara dengan Rupiah/ Rupiah Equivalent	December 31, 2011
Aset			Assets
Kas dan setara kas	AS\$/US\$ 9.919.550	89.950	Cash and cash equivalents
	EUR/EUR 333.835	3.919	
Piutang usaha - Pihak ketiga	AS\$/US\$ 447.859	4.061	Trade receivable - Third parties
Piutang lain-lain - Pihak ketiga	AS\$/US\$ 1.334.652	12.103	Others receivable - Third parties
Jumlah		110.033	Total
Liabilitas			Liabilities
Utang Usaha			Accounts payable Trade
Pihak berelasi	AS\$/US\$ 495.920	4.497	Related parties
Pihak ketiga	AS\$/US\$ 34.726.177	314.897	Third parties
	EUR/EUR 73.307	861	
Beban masih harus dibayar	AS\$/US\$ 47.293	429	Accrued expenses
Utang bank jangka pendek	AS\$/US\$ 20.000.000	181.360	Short-term bank loans
Utang bank jangka panjang	AS\$/US\$ 60.000.000	544.080	Long-term bank loans
Jumlah		1.046.124	Total
Liabilitas moneter - bersih		(936.091)	Monetary liabilities - net

33. REKLASIFIKASI AKUN

Akun dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 1 Januari 2011/31 Desember 2010 telah direklasifikasi agar sesuai dengan penyajian akun dalam laporan keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2012 dan 31 Desember 2011.

33. RECLASIFICATION OF ACCOUNTS

The account in the consolidated statements of financial position as of January 1, 2011/December 31, 2010 has been reclassified to conform with the presentation of account in the consolidated financial statements as of September 30, 2012 and December 31, 2011.