



Kantor Akuntan Publik

Drs. Sri Marmo Djogosarkoro & Rekan

(Registered Public Accountant, Accounting, Financial & Management Consultant)

(Izin Usaha KAP: Keputusan Menteri Keuangan No. 1103/KM.1/2011)

Address: Jl. Gunung Muria No. 4 Monang - Maning Denpasar, Bali, Indonesia

Telp. 0361 480032, 485567 Fax. : 0361 480033, E-mail: kap_smd_ak@yahoo.com, i_gede_oka@yahoo.com

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Dewan Pembina dan Dewan Pengurus

**YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
(BALI CHILDREN FOUNDATION)**

Seminyak - Badung

Laporan No. :93/A/IX/2018

Kami telah mengaudit laporan keuangan Yayasan Samiarsa Seminyak terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2017, serta laporan aktivitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lain.

Tanggung jawab Manajemen atas laporan keuangan

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

Tanggung Jawab Auditor

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

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To: Board of Executive and Board of Management

**YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
(BALI CHILDREN FOUNDATION)**

Seminyak - Badung

Report No. :93/A/IX/2018

We have audited the accompanying financial statements of Yayasan Samiarsa Seminyak, which comprise the statement of financial position as of December 31st, 2017 and the statement of activity, and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

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

Auditors responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Indonesian Accounting Standards for Non-Publicly-Accountable Entities. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

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



Kantor Akuntan Publik

Drs. Sri Marmo Djogosarkoro & Rekan

(Registered Public Accountant, Accounting, Financial & Management Consultant)

(Izin Usaha KAP: Keputusan Menteri Keuangan No. 1103/KM.1/2011)

Address: Jl. Gunung Muria No. 4 Monang - Maning Denpasar, Bali, Indonesia

Telp. 0361 480032, 485567 Fax. : 0361 480033, E-mail: kap_smd_ak@yahoo.com, i_gede_oka@yahoo.com

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

we believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basic for our audit opini

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan tersebut menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, Posisi keuangan tanggal 31 Desember 2017, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai Standar Akuntansi Keuangan Entitas Taupa Akuntabilitas Publik.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position as of December 31st 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in conformity with Indonesian Accounting Standards for Non-Publicly-Accountable Entities.

Kantor Akuntan publik/Registered Public Accountant

Drs. Sri Marmo Djogosarkoro & Rekan

Rekan/Partner



Drs. Sri Marmo Djogosarkoro, Ak., CPA., CA

Nomor Registrasi Akuntan Publik/Accountant Public Registered No.0464

Denpasar, 26 September 2018

YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
 (BALI CHILDREN FOUNDATION)
 LAPORAN POSISI KEUANGAN
 PER 31 DESEMBER 2017
 Dengan Angka Perbandingan Untuk Tahun 2016
 (Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
 (BALI CHILDREN FOUNDATION)
 STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
 AS OF DECEMBER, 31st 2017
 With the Financial Report in 2016 as the Comparison
 (Expressed in Rupiah, Unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Des 2017 (Rp)	31 Des 2016 (Rp)	
ASET				ASSET
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan Setara Kas	2b, 3	2.255.155.225	3.643.845.591	Cash and Cash Equivalent
Piutang	4	1.023.009.948	1.011.996.985	Receivable
Biaya Dibayar Dimuka	2c, 5	473.734.355	80.130.947	Prepaid Expenses
Jumlah Aset Lancar		3.751.899.529	4.735.973.523	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar				Non Current Assets
Aset Tetap Tidak Terikat - Bersih	2d, 6	728.670.279	628.847.697	Unrestricted Fixed Assets - Net
Jumlah Aset Tidak Lancar		728.670.279	628.847.697	Total Fixed Assets
Aset Lain-lain	7	11.460.500	12.173.000	
JUMLAH ASET		4.492.030.308	5.376.994.220	TOTAL ASSETS
LIABILITAS				LIABILITIES
Kewajiban Segera	8	81.113.048	11.078.405	Other Liabilities
ASET NETO				NETT ASSET
Tidak Terikat	2e, 9	4.400.917.260	5.355.915.816	Unrestricted
Terikat Permanen	2e, 10	10.000.000	10.000.000	Temporary Restricted
Jumlah aset neto		4.410.917.260	5.365.915.816	Total Net Assets
JUMLAH LIABILITAS & ASET NETO		4.492.030.308	5.376.994.220	TOTAL LIABILITIES AND NET ASSETS

Seminyak, 26 September 2018

A.A Made Sutarna, S.H
 Ketua Yayasan/Board of Executive

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

The accompanying notes to financial statement which are an integral part to these financial statement

YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
(BALI CHILDREN FOUNDATION)
LAPORAN AKTIVITAS

Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2017
Dengan Angka Perbandingan Untuk Tahun 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
(BALI CHILDREN FOUNDATION)
STATEMENTS OF ACTIVITY
For The Years Ended December, 31st 2017
With the Financial Report in 2016 as the Comparison
(Expressed in Rupiah, Unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017 (Rp)	2016 (Rp)
PERUBAHAN ASET NETO TIDAK TERIKAT:			
Pendapatan Tidak Terikat			
Sumbangan Perorangan	2f. 11	4.926.145.913	4.219.015.746
Pendapatan Lainnya	2f. 11	130.447.025	205.171.454
Jumlah		5.056.592.939	4.424.187.200
Beban			
Beban tidak terikat	2f. 12	6.097.591.495	4.185.958.000
Jumlah		6.097.591.495	4.185.958.000
Kenaikan (Penurunan) Aset Neto Tidak Terikat		(1.040.998.556)	238.229.200
KENAIKAN (PENURUNAN) ASET NETO			
Koreksi aset tidak terikat		(1.040.998.556)	238.229.200
Aset Neto Pada Awal Tahun		86.000.000	-
ASET Neto PADA AKHIR TAHUN		5.355.915.816	5.117.686.616

CHANGES IN UNRESTRICTED NET ASSETS:	
<i>Unrestricted Income</i>	
<i>Personal donation</i>	
<i>Other Income</i>	
<i>Total</i>	
<i>Expenses</i>	
<i>Unrestricted Expenses</i>	
<i>Total Unrestricted Expenses</i>	
<i>Increasing (Decreasing) in Unrestricted Net Assets</i>	

INCREASE (DECREASE) IN NET ASSETS

Net Assets at the Beginning of Year
NET ASSETS AT THE END OF YEAR

Seminyak, 26 September 2018

A.A Made Utama, S.H
Ketua Yayasan/Board of Executive

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan
Bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to financial statement
which are an integral part to these financial statement

**YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
BALI CHILDREN FOUNDATION)
LAPORAN ARUS KAS
Untuk Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal 31 Desember 2017
Dengan Angka Perbandingan Untuk Tahun 2016
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**YAYASAN SAMIARSA SEMINYAK
BALI CHILDREN FOUNDATION
STATEMENT OF CASH FLOWS
For The Years Ended December, 31st 2017
With the Financial Report in 2016 as the Comparison
(Expressed in Rupiah, Unless otherwise stated)**

	<u>2017</u> (Rp)	<u>2016</u> (Rp)	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI:			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Rekonsiliasi perubahan dalam aset neto menjadi kas neto yang digunakan untuk aktivitas operasi :		"	<i>Reconcile the changes in net assets become net cash which used for operating activities:</i>
Perubahan dalam aset neto	(1.040.998.556)	238.229.200	<i>Changes in net assets</i>
Penyesuaian untuk rekonsiliasi perubahan dalam aset neto menjadi kas neto yang digunakan untuk aktivitas operasi :			<i>Adjustment to reconcile the changes in net assets become net cash which used for operating activities:</i>
- Amortisasi Asuransi	6.350.626	-	<i>Amortization - Insurance</i>
- Amortisasi renovasi gedung	36.244.188	49.577.850	<i>Amortization - Building renovation</i>
- Beban Penyusutan	252.797.252	252.260.188	<i>Depreciation</i>
- Beban Amortisasi Izin usaha	4.197.919	2.375.004	<i>Amortization -Company Liscense</i>
- Beban amortisasi sewa gedung	95.388.125	78.660.000	<i>Amortization - Building Rent</i>
- Kerugian Penjualan aset tetap	-	8.562.500	<i>Losses of fixed asset</i>
Kas neto yang diterima dari (digunakan) untuk aktivitas operasi	<u>(646.020.447)</u>	<u>629.664.742</u>	<i>Net cash received from (used for) operating activities</i>
PERUBAHAN ASET DAN KEWAJIBAN OPERASI			ASSETS AND OPERATING LIABILITIES CHANGES
Piutang	(11.012.963)	(713.706.187)	<i>Receivable</i>
Biaya dibayar dimuka	(535.784.366)	2.058.632	<i>Prepaid Expenses</i>
Aset lain lain	712.539	(7.040.500)	<i>Other Asset</i>
Kewajiban segera	70.034.643	2.171.510	<i>Current Liabilities</i>
Utang Lainnya	-	-	
Kas neto digunakan untuk aktivitas operasi	<u>(476.050.147)</u>	<u>(716.516.545)</u>	<i>Net Cash Provided by (Used For) Operating Activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penjualan aset tetap	-	93.000.000	<i>Sales of fixed asset</i>
Penambahan Aset Tetap	(266.619.838)	(294.141.600)	<i>Fixed asset</i>
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(266.619.838)</u>	<u>(201.141.600)</u>	<i>Net cash used for investing activities</i>
ARUS KAS NETO DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Arus Kas Bersih Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan	-	-	<i>Net Cash Provided by Financing Activities</i>
Kenaikan (Penurunan) Kas dan Setara Kas	<u>(1.388.690.431)</u>	<u>(287.995.404)</u>	<i>Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalent</i>
Kas dan Setara Kas pada Awal Tahun	<u>3.643.845.591</u>	<u>3.931.840.995</u>	<i>Cash and Cash Equivalent at the Beginning of Year</i>
Kas dan Setara Kas pada Akhir Tahun	<u>2.255.155.160</u>	<u>3.643.845.591</u>	<i>Cash and Cash Equivalent at the End of Year</i>

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

The accompanying notes to financial statement which are an integral part to these financial statement

1. UMUM

Yayasan Samiarsa Seminyak (*Bali Children Foundation*), yang selanjutnya disebut dengan "Yayasan", berkedudukan di Seminyak, Kecamatan Seminyak, Kabupaten Badung, didirikan pada tanggal 4 Januari 2005 berdasarkan Akta No. 34 Notaris I Made Puryatma, SH di Denpasar.

Maksud dan tujuan Yayasan, sebagaimana tercantum dalam anggaran dasar yang tertuang dalam Akta Notaris I Made Puryatma, SH. No. 34 tanggal 31 Mei 2008 adalah untuk turut mengabdikan tanpa pamrih dan secara nirlaba dalam bidang sosial dan kemanusiaan.

Usaha-usaha yang dilakukan untuk mencapai maksud dan tujuan yayasan tersebut, antara lain :

- Memberikan bantuan dana fasilitas dalam bidang pendidikan kepada anak-anak yang orang tuanya kurang mampu;
- Menyantuni anak-anak terlantar, yatim piatu, miskin melalui panti-panti dan non panti;
- Berpartisipasi dalam segala kegiatan sosial untuk kepentingan sosial untuk masyarakat.

Yayasan telah dilengkapi persyaratan legal seperti:

- Surat Tanda Pendaftaran, dari Dinas Sosial Pemerintah Kabupaten Badung Nomor :060.1/678/Dinsos berlaku sampai dengan tanggal 05 September 2020.
- Surat Keterangan Terdaftar, dari Badan Kesatuan Bangsa, Politik dan Perlindungan Masyarakat Provinsi Bali No 220/003/BID III/KBPP/Org.2010.
- Keputusan Menteri Hukum Dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia Nomor : AHU-4107.AH.01.02 tahun 2008, tentang Pengesahan Akta Pendirian Yayasan Samiarsa Seminyak.
- Perusahaan telah terdaftar pada Kantor Pelayanan Pajak Denpasar Timur dengan Nomor Pokok Wajib Pajak (NPWP) No.02.787.055.9-905.000.

Susunan pengurus Yayasan adalah sebagai berikut :

Pembina	:	A.A Made Sutarna, S.H
Ketua	:	A.A.Putu Puspita Dewi, S.H
Sekretaris	:	I Gusti Agung Putu Adnyana Putra
Bendahara	:	A. A. Harry Sutarna
Pengawas	:	

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Yayasan mempunyai karyawan sebanyak 12 dan 12 orang.

1. GENERAL

Yayasan Samiarsa Seminyak (*Bali Children Foundation*) hereinafter referred to as "Foundation", located at Seminyak, Badung Regencies, was established on January 4th, 2005 pursuant in Act No. 34 I Made Puryatma, SH Notary in Denpasar.

The aims and purpose of the Foundation, in the same manner as mentioned in budget base Pursuant to Notaries Act I Made Puryatma, SH. No. 34 dated May 31th, 2008 is to contribute selflessly serve in a non-profit in social and humanitarian planes .

The Foundation has some effort to reach out its aim and purpose, such as:

- Provide financial assistance in the field of education to children whose parents are less able;
- Sympathize abandoned children, orphans, through orphanage;
- Participate in all social activities.

The Foundation has completed the legal requirements such as:

- Certificate of Registration, from the Social Welfare Department Government of Bali Province Number: 060.1/678/Dinsos valid until September 05th, 2020.
- Registered Certificate, from the Nationality, politics and Community Protection Board, with No: 220/003/BID III/KBPP/Org.2010.
- Decree of the Minister of Justice and Human Rights Republic of Indonesia Number: AHU-4107.AH.01.02 dated January 27th 2008, on the Ratification of the Yayasan Samiarsa Seminyak.
- The company has been listed on the Tax Office in East Denpasar with Taxpayer Identification Number (NPWP) No.02.787.055.9-905.000.

The management structure of Foundation as follows:

Board of Governors

:	Head
:	Secretary
:	Treasurer
:	Supervisor

On December 31st, 2017 and 2016, the foundation has 12 and 12 employees

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan disusun dengan dasar konsep historis. Penyajian laporan keuangan sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 45 tentang Pelaporan Keuangan Entitas Nirlaba. Pengakuan, pengukuran dan pengungkapan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik. Laporan arus kas disajikan dengan menggunakan metode tidak langsung dan menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas yang diklasifikasikan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

b. Kas dan Setara Kas

Kas dan Setara Kas terdiri dari kas, bank, dan investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijamin serta tidak dibatasi penggunaannya.

c. Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar dimuka disajikan dalam laporan posisi keuangan sebesar nilai neto yaitu jumlah nilai perolehan setelah dikurangi amortisasi. Amortisasi dilakukan selama masa manfaat dengan menggunakan metode garis lurus.

d. Aset Tetap dan Penyusutan

Aset tetap dinyatakan berdasarkan biaya perolehan. Penyusutan dihitung menggunakan metode garis lurus dengan rincian sebagai berikut:

	Umur ekonomis / Economic Aging	
- Kendaraan	8 Tahun /Years	Vehicle
- Equipment	4 Tahun /Years	Equipment
- Furniture	4 Tahun /Years	Furniture

Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan pada laporan aktivitas pada saat terjadinya. Pemugaran dan perbaikan dalam jumlah signifikan dikapitalisasi. Aset yang sudah tidak dipergunakan lagi atau dijual, biaya perolehan serta akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari kelompok aset tetap yang bersangkutan dan laba rugi yang diperoleh dilaporkan dalam laporan aktivitas periode yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES

a. Basis preparation of financial statements

The financial statements have been prepared with historical concept. The presentation of financial statements follow the rules in the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) 45 about the Financial Reporting for Non-Profit Entities. Recognition, measurement and disclosed on financial statement are based on the Indonesian Accounting Standards For Non -Publicly-Accountable Entities. Statements of cash flows presentation receipts and expenditure classified into operating, investing and financing activities.

b. Cash and Cash Equivalent

Cash and cash equivalent consists of cash, bank and investment which is expired in three months or less from its historical date, not guaranteed, and not restricted its utilizing.

c. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are stated in the statement of financial position at the net value, which is the historical cost less amortization. Amortization is calculated using straight line method over the respective periods benefited.

d. Fixed Assets and Depreciation

Fixed assets are stated using the historical cost. Depreciation calculated using of straight line method with details are as follows:

The costs of repairs and maintenance are charged to the statement of activity, while costs of significant renewals and betterments are capitalized. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation and amortization are removed from the accounts and any resulting gain or loss is recognized in the statement of activity for the year.

e. Aset neto

Laporan aktivitas menyajikan jumlah perubahan aset neto tidak terikat, terikat temporer dan terikat permanen. Jika pembatasan dari penyumbang sudah kedaluwarsa, yaitu pada saat masa pembatasan telah berakhir atau pembatasan tujuan telah dipenuhi, aset neto terikat temporer digolongkan kembali menjadi aset neto tidak terikat dan disajikan dalam laporan aktivitas sebagai aset neto yang dibebaskan dari pembatasan.

f. Pengakuan Pendapatan (Penerimaan) dan Pengeluaran

Penerimaan dan pengeluaran diakui pada saat terjadinya. Kecuali penerimaan sumbangan yang dikumpulkan LCMF diakui secara accrual basis.

3. KAS DAN SETARA KAS

Kas dan Setara Kas per 31 Desember 2017 dan 2016 terdiri dari:

	<u>31 Des 2017</u>
	Rp
Kas	6.721.019
Bank	
- Bank Commonwealth IDR No. Rekening (1023110631)	647.747.968
- Bank Commonwealth IDR No. Rekening (1063347342)	69.153.752
- Commonwealth Bank AUD No. Rekening (1023103052)	1.349.423.799
- Bank Negara Indonesia No. Rekening (0291173413)	295.588
- Bank Negara Indonesia No. Rekening (0192934473)	167.471.356
- Bank Mandiri No. Rekening (175000066711)	1.946.422
- Bank BCA No. Rekening (622)	12.395.321
Jumlah Kas dan Bank	<u>2.255.155.225</u>
Deposito Berjangka	
Deposito BNI	-
Jumlah Kas dan Setara Kas	<u>2.255.155.225</u>

Kurs yang digunakan untuk mengkonversi nilai mata uang asing (AUD = Dollar australia) ke dalam pelaporan keuangan per 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp.10.560.

e. Net Assets

The statements of activity are presents the change of unrestricted net assets, temporary restricted, and permanent restricted. If there any restrict from the donor, which has unvalid, at the end of time of restriction or restriction have fulfilled, temporary restricted net assets classified as an unrestricted net assets and reflected in the statement of activity as a net assets freed from restriction.

f. Income and Expenditure Recognition

Income and expenditure are recognized when these are incurred, unless donations collected by LCMF are recognized in accrual basis.

3. CASH AND CASH EQUIVALENT

Cash and cash equivalent as of December 31st, 2017 and 2016 consist of:

	<u>31 Des 2016</u>	
	Rp	
	6.982.134	Cash
		Bank
- Bank Commonwealth IDR Account No. (1023110631)	1.062.133.361	Bank Commonwealth IDR - Account No. (1023110631)
- Bank Commonwealth IDR Account No. (1063347342)	30.595.391	Bank Commonwealth IDR - Account No. (1063347342)
- Commonwealth Bank AUD Account No. (1023103052)	49.292.481	Commonwealth Bank AUD - Account No. (1023103052)
- Bank Negara Indonesia Account No. (0291173413)	1.045.588	Bank Negara Indonesia - Account No. (0291173413)
- Bank Negara Indonesia Account No. (0192934473)	6.099.168	Bank Negara Indonesia - Account No. (0192934473)
- Bank Mandiri Account No. (175000066711)	131.947.468	Bank Mandiri - Account No. (175000066711)
- Bank BCA Account No. (622)	-	Bank BCA - Account No. (622)
Jumlah Kas dan Bank	<u>1.288.095.591</u>	Total Cash and Bank
Deposito Berjangka		Time Deposit
Deposito BNI	2.355.750.000	Deposito BNI Rek. 93933787
Jumlah Kas dan Setara Kas	<u>3.643.845.591</u>	Total Cash and Cash Equivalent

The exchange rates used to convert foreign currency (AUD = Australian Dollar) into financial reporting as December 31st 2017 amounted to IDR10.560.

4. PIUTANG

Saldo piutang per tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	<u>31 Des 2017</u>
	Rp
- LMCF	-
- BCFL	1.022.803.797
- Piutang lain-lain	206.151
Jumlah Piutang	<u>1.023.009.948</u>

Piutang BCFL sebesar dan Rp1.022.803.797 merupakan piutang atas dana sumbangan donatur yang terkumpul oleh lembaga BCFL yang belum di transfer ke yayasan sebesar AUD 96.876.

5. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

Saldo biaya dibayar dimuka per tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	<u>31 Des 2017</u>
	Rp
- Asuransi	1.670.012
- Renovasi gedung sewa	12.519.458
- Izin Perusahaan	16.468.740
- Sewa Gedung	443.076.145
Jumlah Biaya dibayar Dimuka	<u>473.734.355</u>

Asuransi sebesar per 31 Desember 2017 dan 2016 dan Rp1.670.012 dan 1.090.638 dengan mutasi sebagai berikut:

Saldo Awal	1.090.638
Penambahan	6.930.000
Pengembalian	-
Amortisasi Asuransi	(6.350.626)
Nilai Buku	<u>1.670.012</u>

Renovasi gedung per 31 Desember 2017 dan 2016 sebesar Rp12.519.458 dan Rp48.763.645 dengan mutasi sebagai berikut:

Saldo Awal	48.763.645
Penambahan	-
Amortisasi renovasi gedung	(36.244.188)
Nilai Buku	<u>12.519.458</u>

Izin perusahaan per 31 Desember 2017 dan 2016 sebesar Rp16.468.740 dan Rp3.166.659 dengan mutasi sebagai berikut:

Saldo Awal	3.166.659
Penambahan	17.500.000
Amortisasi izin usaha	(4.197.919)
Nilai Buku	<u>16.468.740</u>

4. RECEIVABLE

The receivable at December 31st, 2017 and 2016 are as follows:

	<u>31 Des 2016</u>	
	Rp	
	961.517.362	LMCF -
	-	BCFL -
	50.479.623	Other Receivable -
	<u>1.011.996.985</u>	Total Receivable

BCFL - receivable amounted Rp1.022.803.797 it's donation are collected by BCFL that have not transferred to the foundation amounted AUD 96.876.

5. PREPAID EXPENSES

The prepaid expenses at December 31st, 2017 and 2016 are as follows:

	<u>31 Des 2016</u>	
	Rp	
	1.090.638	Insurance -
	48.763.645	Building Renovation - rent -
	3.166.664	Company liscence -
	27.110.000	Building Rent -
	<u>80.130.947</u>	Total Prepaid Expense

insurance at December 31st, 2017 and 2016 amounted IDR1.670.012 and IDR1.090.638 with details as follows:

	3.149.273	Beginning Balance
	9.290.000	Addition
	(3.814.508)	Reimbursement
	(7.534.127)	Amortization
	<u>1.090.638</u>	Book Value

Building renovation at December 31st, 2017 and 2016 amounted IDR202.600.140 and IDR48.763.645 with details as follows:

	98.341.495	Beginning Balance
	-	Addition
	(49.577.850)	Amortization
	<u>48.763.645</u>	Book Value

Company liscence at December 31st, 2017 and 2016 amounted IDR27.000.000 and IDR3.166.659 with details as follows:

	5.541.663	Beginning Balance
	-	Addition
	(2.375.004)	Amortization
	<u>3.166.659</u>	Book Value

Sewa gedung per 31 Desember 2017 dan 2016 sebesar Rp600.499.800 dan Rp27.110.000 terdiri atas :

Rental Building amounting at December 31st, 2017 and 2016 amounted IDR933.938.333 and IDR27.110.000 as follows:

- sewa gedung dengan nilai kontrak Rp18.958.333 jangka waktu selama 3 bulan dari 16 maret 2017 sampai dengan 16 mei 2017

" Rental buildings with a total contract value IDR18.958.333with period of time 3-month from March 16th, 2017 until May 16th, 2017

sewa gedung dengan nilai kontrak Rp22.000.000 jangka waktu selama 3 bulan dari 16 maret 2017 sampai dengan 16 mei 2017

Rental buildings with a total contract value IDR22.000.000 with period of time 3-month from January, 2017 until March 22th, 2017

- sewa gedung dengan nilai kontrak Rp392.395.937 jangka waktu selama 10 tahun dari 01 juli 2017 sampai dengan 30 juni 2027

Rental buildings with a total contract value IDR392.395.937 with period of time 10-yearfrom July 01th, 2017 until June 30th, 2027

- sewa tempat parkir dengan nilai kontrak Rp15.000.000 jangka waktu selama 1 tahun dari 01 juli 2017 sampai dengan 30 juni 2018

Rental parking with a total contract value IDR15,000,000 with period of time 1 years from July 1^h, 2017 until June 30th, 2018

sewa tempat gedung banjar dengan nilai kontrak Rp63.000.000 jangka waktu selama 6 tahun dari 16 mei 2017 sampai dengan 16 Mei 2023

Rental banjar office with a total contract value IDR63.000.000 with period of time 6 years from may 16th, 2017 until May 16th, 2023.

Mutasi saldo sewa gedung

Saldo Awal	27.110.000	105.770.000
Penambahan	511.354.270	-
Amortisasi Sewa	(95.388.125)	(78.660.000)
Nilai Buku	<u>443.076.145</u>	<u>27.110.000</u>

Mutation of building rent

Beginning Balance	105.770.000
Addition	-
Amortization	(78.660.000)
Book Value	<u>27.110.000</u>

6. ASET TETAP TIDAK TERIKAT

Saldo aset tetap tidak terikat pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 terdiri dari :

6. UNRESTRICTED FIXED ASSETS

The unrestricted fixed asset at December 31st, 2017 and 2016 consisting of :

	2017				
	Saldo Awal Beginning	Penambahan Additions	Pengurangan Deductions	Ending	Historical Cost
Biaya Perolehan					
Kendaraan	369.000.000	-	-	369.000.000	Vehicle
Peralatan	714.864.700	319.719.838	-	1.034.584.538	Equipment
Perlengkapan	195.698.100	32.900.000	-	228.598.100	Furniture
Jumlah	1.279.562.800	352.619.838	-	1.632.182.638	Total
	Saldo Awal Beginning	Penambahan Additions	Pengurangan Deductions	Ending	Accumulated Depreciation
Akumulasi Penyusutan					
Kendaraan	126.843.754	46.125.000	-	172.968.754	Vehicle
Peralatan	399.514.039	172.638.257	-	572.152.297	Equipment
Perlengkapan	124.357.310	34.033.995	-	158.391.308	Furniture
Jumlah	650.715.104	252.797.252	-	903.512.359	Total
Nilai Buku	<u>628.847.696</u>			<u>728.670.279</u>	Book Value

2016					
	Saldo Awal Beginning	Penambahan Additions	Pengurangan Deductions	Ending	
Biaya Perolehan					<i>Historical Cost</i>
Kendaraan	619.000.000	-	250.000.000	369.000.000	<i>Vehicle</i>
Peralatan	457.594.900	257.269.800		714.864.700	<i>Equipment</i>
Perlengkapan	158.826.300	36.871.800		195.698.100	<i>Furniture</i>
Jumlah	1.235.421.200	294.141.600	250.000.000	1.279.562.800	<i>Total</i>
	Saldo Awal Beginning	Penambahan Additions	Pengurangan Deductions	Ending	
Akumulasi Penyusutan					<i>Accumulated Depreciation</i>
Kendaraan	205.718.754	69.562.500	148.437.500	126.843.754	<i>Vehicle</i>
Peralatan	254.291.074	145.222.965	-	399.514.039	<i>Equipment</i>
Perlengkapan	86.425.294	37.932.004	-	124.357.310	<i>Furniture</i>
Jumlah	546.435.122	252.717.470	148.437.500	650.715.104	<i>Total</i>
Nilai Buku	688.986.078			628.847.697	<i>Book Value</i>

Penambahan aset tetap sebesar Rp352.619.838 ditahun 2017 termasuk didalamnya penambahan aset atas program pengampunan pajak sebesar Rp86.000.000.

Additional fixed asset amounted Idr352.619.838 in 2017 included aset from tax amnesty programme amounted Idr86.000.000.

Beban penyusutan tidak terikat tahun 2017 dan 2016 sebesar Rp252.797.252 dan Rp252.260.188 lihat catatan 14.

Unrestricted depreciation at 2017 and 2016 respectively amounts Rp252.797.252 and Idr252.260.188 see notes no. 14.

7. ASET LAIN LAIN

Saldo biaya dibayar dimuka per tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	31 Des 2017 Rp
- Uang Muka Supplier	4.000.000
- Uang muka - karyawan dan sukarelawan	-
- Uang Muka - siswa	7.460.500
Jumlah aset Lain-lain	11.460.500

7. OTHER ASSETS

The Other Assets at December 31st, 2017 and 2016 are as follows:

	31 Des 2016 Rp	
	3.712.500	<i>Supplier - advance</i> -
	1.000.000	<i>Advance - Employee &</i> -
	7.460.500	<i>Volunteer Temporary advance</i>
	7.460.500	<i>Advance - Student Temporary</i> -
	7.460.500	<i>Loan advance</i>
Jumlah aset Lain-lain	12.173.000	<i>Total Other Assets</i>

8. KEWAJIBAN SEGERA

Kewajiban segera per tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	31 Des 2017 Rp
- Hutang Gaji	505.000
- Hutang BPJS Kesehatan	3.197.358
- PPh 21	5.573.870
- PPh 23	546.000
- PPh 26	1.394.987
- PPh 4 ayat 2	67.395.833
- Lainnya	2.500.000
Jumlah Kewajiban Segera	81.113.048

8. CURRENT LIABILITIES

The current liabilities at December 31st, 2017 and 2016 are as follows:

	31 Des 2016 Rp	
	505.000	<i>Payroll Liabilities</i> -
	1.829.520	<i>BPJS</i> -
	2.860.510	<i>Tax Payable Art 21</i> -
	3.383.375	<i>Tax Payable Art 23</i> -
	-	<i>Tax Payable Art 26</i> -
	-	<i>Tax Payable Art 4 (2)</i> -
	2.500.000	<i>Other</i> -
Jumlah Kewajiban Segera	11.078.405	<i>Total Current Liabilities</i>

9. ASET NETO TIDAK TERIKAT

Saldo Aset neto Tidak Terikat per 31 Desember 2017 dan 2016 terdiri dari:

	<u>31 Des 2017</u>
	Rp
Aset neto Tidak Terikat Awal Tahun	5.355.915.816
Pendapatan Tidak Terikat	5.056.592.939
Beban tidak terikat	(6.097.591.495)
Koreksi aset tidak terikat	86.000.000
Jumlah Aset neto Tidak Terikat	<u>4.400.917.260</u>

koreksi aset tidak terikat sebesar Rp86.000.000 merupakan tambahan aset tetap terkait dengan keikutsertaan yayasan dalam program pengampunan pajak tanggal 24 maret 2017.

10. ASET NETO TERIKAT PERMANEN

Merupakan aset bersih yang berasal dari kekayaan pendiri yang dipisahkan menjadi kekayaan yayasan dalam bentuk uang, sesuai dengan Akta No. 34 tanggal 31 Mei 2008 sebesar Rp10.000.000

11. PENDAPATAN TIDAK TERIKAT

Rincian pendapatan tidak terikat selama tahun 2017 dan 2016 sebagai berikut :

	<u>31 Des 2017</u>
	Rp
Sumbangan perorangan	4.926.145.913
Pendapatan lain lain	130.447.025
Jumlah Pendapatan Tidak Terikat	<u>5.056.592.939</u>

lainya sebesar Rp130.447.025 dan Rp205.171.454 pada tahun 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

- Pendapatan Bunga bank	49.899.194
- Lainnya	80.547.832
Total	<u>130.447.025</u>

12. BEBAN TIDAK TERIKAT

Rincian beban tidak terikat selama tahun 2017 dan 2016 sebagai berikut :

	<u>31 Des 2017</u>
	Rp
Beasiswa pendidikan	686.007.600
Tunjangan Beasiswa Siswa	115.500.000
Konsumsi Kegiatan Siswa	52.416.094
Akomodasi Siswa	9.730.000
Seragam Siswa	109.470.000

9. UNRESTRICTED NET ASSETS

Unrestricted Net Assets as of December 31st, 2017 and 2016 are as follows:

	<u>31 Des 2016</u>
	Rp
Unrestricted Net Assets at the Beginning of Year	5.117.686.655
Unrestricted income	4.424.187.161
Unrestricted expense	(4.185.958.000)
Correction unrestricted net assets	-
Total Unrestricted Net Assets	<u>5.355.915.816</u>

Correction of unrestricted asset amounted IDR86.000.000 is additional of fixed asset related to participation the foundation in tax amnesty program dated on march 24, 2017.

10. PERMANENT RESTRICTED NET ASSETS

Net Asset - Permanently Restricted is a net assets from the wealth of the founders which the separated be a wealth of the foundation in money form, according with Deed No. 34 dated December 31st, 2008 amounted IDR10.000.000.

11. PERMANENT RESTRICTED NET ASSETS

Permanent Restricted Net Assets as of December 31st, 2017 and 2016 are as follows:

	<u>31 Des 2016</u>
	Rp
Personal Donation	4.219.015.746
Other Income	205.171.454
Total Unrestricted Income	<u>4.424.187.200</u>

Other income amounting IDR130.447.025 and IDR205.171.454 at 2017 and 2016 are as follows:

Bank Interest -	197.694.793
Other -	7.476.661
Total	<u>205.171.454</u>

12. UNRESTRICTED EXPENSES

Unrestricted Expenses in 2017 and 2016 are as follows:

	<u>31 Des 2016</u>
	Rp
Student School fee	875.634.791
Student Scholarship Allowance	130.000.000
Student Food & Meal	154.820.675
Student Accomodation	-
Student Uniform & Apparel	-

	31 Des 2017	31 Des 2016	
	Rp	Rp	
Sumbangan Lain lain	1.308.899.679	164.706.725	<i>Other Donation</i>
LMCF & Marsh Foundation Charges	137.885.291	-	<i>LMCF & Marsh Foundation Charges</i>
Biaya Sponsor	90.446.300	-	<i>Biaya Sponsor</i>
Project	50.486.632	415.773.266	<i>Other special project</i>
Perlengkapan Kerbersihan Siswa	23.195.582	48.742.250	<i>Student Hygiene Supplies</i>
Biaya Gaji	1.188.576.465	699.875.683	<i>Salaries</i>
Gaji Guru dan Guru Pembantu	430.383.333	277.505.000	<i>Teacher & teacher Aides Salaries</i>
Biaya Pos	19.266.995	23.027.861	<i>Postage & Courier</i>
Biaya Perjalanan	390.727.260	220.341.521	<i>Motor Vehicle transport, travel</i>
Biaya ATK	96.402.143	71.986.337	<i>Stationaries & other Supplies</i>
Biaya Dapur	12.591.168	-	<i>Pantry Supply</i>
Pemeliharaan	226.672.228	16.634.500	<i>Maintenance</i>
Biaya Internet, listrik, Telepon, dan air	178.431.648	135.621.591	<i>Internet, electricity expenses Telephone, and water</i>
Beban Penyusutan	293.239.262	304.213.042	<i>Depreciation</i>
Sewa Gedung	95.388.125	78.660.000	<i>Rent - Building</i>
Pemasaran	284.333.168	356.943.418	<i>Marketing</i>
Biaya entertain	146.223.128	62.493.008	<i>entertainment Expenditure</i>
Audit, Konsultan Pajak	68.770.000	57.373.000	<i>Audit, tax consultant</i>
Biaya Legalitas	41.972.225	15.800.000	<i>Legal Expenditure</i>
Beban PPh 23 (Pajak ditanggung Yayasan)	10.409.555	29.520.557	<i>Tax Art 23 Expenditure (Tax underwritten by foundation)</i>
Biaya Program Akuntansi	5.881.834	7.037.446	<i>Accounting Program expenditure</i>
Biaya Asuransi	-	3.000.000	<i>Office Insurance</i>
Administrasi Bank	13.587.910	13.769.551	<i>Bank Charges</i>
Lainnya	10.697.870	22.477.778	<i>Other Expenditure</i>
Jumlah Beban Tidak Terikat	6.097.591.495	4.185.958.000	Total Unrestricted expenses

Tahun 2017 dan 2016 jumlah siswa yang memperoleh bantuan pendidikan sebanyak 1.047 dan 1.040 siswa yang terdiri atas:

The number of students who received education aid for the year 2017 and 2016 as much as 1.047 and 1.040 students consisting of :

SD	226	231	<i>Elementary School</i>
SMP	310	356	<i>Junior Highschool</i>
SMA	463	410	<i>Senior Highschool</i>
Mahasiswa	48	43	<i>Scholar</i>
Total	1.047	1.040	Total

yayasan memberikan pelatihan kursus bahasa inggris dan komputer dengan jumlah siswa terdata di tahun 2017 dan 2016 masing masing berjumlah 3.574 dan 1.705 siswa.

The foundation provides english course and computer training with total students in 2017 and 2016 respectively amount 3.574 and 1.705.

Beban penyusutan sebesar Rp293.239.262 dan Rp304.213.042 terdiri atas :

Depreciation amounted IDR293.239.262 and IDR304.213.042 are as follows:

	31 Des 2017	31 Des 2016	
	Rp	Rp	
- Beban penyusutan aset tetap	252.797.255	252.260.188	<i>Depreciation - fixed asset</i>
- Beban amortisasi renovasi gedung	36.244.088	49.577.850	<i>Amortization - Building renovation</i>
- Beban amortisasi izin perusahaan	4.197.919	2.375.004	<i>Amortization - Company lisenca</i>
Jumlah	293.239.262	304.213.042	Total

Lainnya sebesar Rp10.868.485 terdiri atas biaya banten, biaya rekrutmen pegawai, biaya pelatihan karyawan, dan biaya konsumsi.

Other amounted IDR10.868.485 consist of ceremony expense, recruitment, training employee, and consumption.

13. PERISTIWA SETELAH AKHIR PERIODE PELAPORAN

Manajemen yayasan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan. Tanggal penyelesaian penyusunan laporan keuangan sesuai dengan tanggal laporan auditor independen yaitu tanggal 26 September 2018.

Tidak terdapat peristiwa-peristiwa setelah akhir periode pelaporan yang memerlukan penyesuaian dan pengungkapan dalam laporan keuangan.

13. SUBSEQUENT EVENT

The foundation's management is responsible for the financial statement, which was finalized at the same date as the independent auditor's report on September 26th 2018.

There is no subsequent event needs to be adjusted and disclosed in the financial statements..