

**PT DARMA HENWA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**Laporan Keuangan Konsolidasian
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015**

***PT DARMA HENWA Tbk
AND SUBSIDIARIES***

***Consolidated Financial Statements
For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015***

Daftar Isi	Halaman/ <u>Page</u>	Table of Contents
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditor's Report</i>
Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015		<i>Consolidated Financial Statements For The Years Ended December 31, 2016 and 2015</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	5	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	6	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
UNTUK TAHUN – TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2016 DAN 2015**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Wachjudi Martono
Alamat Kantor : Bakrie Tower Lt.8
Rasuna Epicentrum Complex
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta 12940
Alamat Domisili : Jl. Daksa I No. 10
Kebayoran Baru
Jakarta Selatan
Telepon : (021) 2991-2350 / 2991-2364
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Thekepat Gopal Sridhar
Alamat Kantor : Bakrie Tower Lt.8
Rasuna Epicentrum Complex
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta 12940
Alamat Domisili : SCBD Suites Apartment
Jl. Jend. Sudirman Kav 52 - 53
Kawasan SCBD
Jakarta Selatan
Telepon : (021) 2991-2350 / 2991-2364
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan Entitas Anak;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Darma Henwa Tbk dan Entitas Anak.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS OF
PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2016 AND 2015**

We, the undersigned:

1. Name : Wachjudi Martono
Office Address : Bakrie Tower 8th floor
Rasuna Epicentrum Complex
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta 12940
Resident Address : Jl. Daksa I No. 10
Kebayoran Baru
Jakarta Selatan
Phone : (021) 2991-2350 / 2991-2364
Position : President Director
2. Name : Thekepat Gopal Sridhar
Office Address : Bakrie Tower 8th floor
Rasuna Epicentrum Complex
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta 12940
Resident Address : SCBD Suites Apartment
Jl. Jend. Sudirman Kav 52 - 53
Kawasan SCBD
Jakarta Selatan
Phone : (021) 2991-2350 / 2991-2364
Position : Director

Declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' consolidated financial statements;
2. PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information contained in PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' consolidated financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts;
4. We are responsible for PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' internal control system.

This statement is made in all truth.

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






Wachjudi Martono
Presiden Direktur/ President Director

Thekepat Gopal Sridhar
Direktur/ Director

Jakarta, 15 Maret 2017/ March 15, 2017

PT Darma Henwa Tbk

Gedung Bakrie Tower Lantai 8, Rasuna Epicentrum
Jl. H.R. Rasuna Said, Kuningan Jakarta 12940
t. (+62 21) 2991 2350 f. (+62 21) 2991 2364, 2991 2365
www.ptdh.co.id



**RSM**

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan
Registered Public Accountants

RSM Indonesia
Plaza ASIA, Level 10
Jl. Jend. Sudirman Kav. 59
Jakarta 12190 Indonesia

T +62 21 5140 1340
F +62 21 5140 1350

www.rsm.id

Nomor/Number : R/133.AGA/cht.1/2017

Laporan Auditor Independen/ Independent Auditor Report

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi/
The Stockholders, Board of Commissioners, and Directors

PT Darma Henwa Tbk

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian 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 konsolidasian tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Darma Henwa Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2016, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the consolidated financial statements

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

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on such consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standard on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

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

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

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2016, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Penekanan Suatu Hal

Tanpa menyatakan pengecualian atas opini kami, kami membawa perhatian saudara pada Catatan 36 atas laporan keuangan konsolidasian yang mengindikasikan bahwa Perusahaan mencatat saldo defisit sebesar USD95,652,462 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016. Catatan tersebut telah mengungkapkan rencana yang disusun manajemen untuk melanjutkan kegiatan usaha dan meningkatkan kinerjanya. Kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya tergantung pada pencapaian kinerja keuangan yang memuaskan dan pada dukungan keuangan terus menerus dari pemegang saham Perusahaan.

standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether such consolidated financial statements are free from material misstatement.

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

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Darma Henwa Tbk and its subsidiaries as of December 31, 2016, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Emphasis of a Matters

Without qualifying our opinion, we draw attention to Note 36 to the consolidated financial statements which indicates that the Company recorded an accumulated deficit amounted to USD95,652,462 for the year ended December 31, 2016. The note has disclosed Management's plans to resume its business activities and improve its performance. The Company's ability to maintain the continuity of their business depends on achieving a satisfactory financial performances and the ongoing financial support from the Company's shareholders. These conditions, along with other matters as set forth in Note 36, indicate that a material uncertainty exists

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Kondisi tersebut, bersama dengan hal-hal lain sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 36, mengindikasikan adanya suatu ketidakpastian material yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya.

that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan



Christiadi Tjahnadi

Nomor Izin Akuntan Publik: AP.1164/
Public Accountant License Number: AP.1164

Jakarta, 15 Maret/ March 15, 2017

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

Per 31 Desember 2016 dan 2015

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION

As of December 31, 2016 and 2015

(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
ASET				ASSETS
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan Setara Kas	5,28,30	21,711,366	16,361,961	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	6,28,30			Trade Receivables
Pihak Berelasi	27b	37,713,900	56,833,150	Related Parties
Pihak Ketiga		14,340,473	3,913,826	Third Parties
Piutang Pihak Berelasi	27c,30	320,661	281,906	Due From Related Parties
Persediaan	7	15,108,746	16,042,662	Inventories
Pajak Pertambahan Nilai				
Dibayar di Muka	19a,28	25,611,428	23,638,851	Prepaid Value Added Tax
Biaya Dibayar di Muka	8	506,135	474,444	Prepaid Expenses
Aset Lancar Lainnya	9,30	13,735,964	17,239,152	Other Current Assets
Jumlah Aset Lancar		129,048,673	134,785,952	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar				Non Current Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar	10,30	19,340,068	27,309,948	Non Current Financial Assets
Aset Pajak Tangguhan - Neto	19e	4,235,767	6,079,920	Deferred Tax Assets - Net
Investasi pada Entitas Asosiasi	27f	5,986,591	5,987,478	Investment in Associates
Investasi Tersedia Untuk Dijual	11,30	4,154,919	--	Investment Available for Sale
Taksiran Tagihan Pajak	19b,28	46,971,897	39,634,529	Estimated Claims for Tax Refund
Aset Tetap	12	170,175,439	153,981,489	Fixed Assets
Aset Tidak Lancar Lainnya	13,30	1,426,352	5,195,616	Other Non Current Assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		252,291,033	238,188,980	Total Non Current Assets
JUMLAH ASET		381,339,706	372,974,932	TOTAL ASSETS

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

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

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Per 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (Continued)
As of December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Liabilitas Jangka Pendek				Short-Term Liabilities
Utang Usaha - Pihak Ketiga	14,28,30	74,920,781	74,657,396	Trade Payables - Third Parties
Pendapatan Diterima di Muka	15	5,569,443	5,398,012	Unearned Revenue
Utang Pajak	19c,28	216,033	382,705	Taxes Payable
Beban Akrua	16,30	15,348,740	7,854,588	Accrued Expenses
Utang Pihak Berelasi - Lancar	27d,30	608,539	652,284	Due to Related Parties - Current
Liabilitas Jangka Panjang	28,30			
Jatuh Tempo dalam Waktu				Current Maturities of
Satu Tahun				Long-Term Liabilities
Utang Bank	17	5,814,569	2,578,641	Bank Loans
Utang Sewa Pembiayaan	18	13,393,086	16,017,415	Lease Payables
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		115,871,191	107,541,041	Total Short-Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang				Long-Term Liabilities
Liabilitas Imbalan Pasca Kerja	26	8,838,574	6,786,710	Post-Employment Benefits
Utang Pihak Berelasi - Tidak Lancar	27e,30	324,837	--	Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	28,30			Due to Related Parties-
Setelah Dikurangi Bagian yang				Non Current
Jatuh Tempo dalam Satu Tahun				Long-Term Liabilities
Utang Bank	17	8,037,596	2,293,253	Net of Current Maturities
Utang Sewa Pembiayaan	18	23,137,837	31,597,504	Bank Loans
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		40,338,844	40,677,467	Total Long-Term Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		156,210,035	148,218,508	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan				Equity attributable
kepada Pemilik Entitas Induk				to Owners of The Parent
Modal Saham				Share Capital
Modal Dasar -				Authorized -
60.000.000.000 saham dengan				60,000,000,000 Shares
Nilai Nominal Rp100 per Saham				at Par Value Rp100 each
Modal Ditempatkan dan Disetor -				Issued and Paid
21.853.733.792 Saham	20	241,169,504	241,169,504	21,853,733,792 Shares
Tambahan Modal Disetor - Neto	20	78,777,981	78,777,981	Additional Paid in Capital - Net
Selisih Transaksi Perubahan				Difference in Transaction Regarding
Ekuitas Entitas Anak		722,348	722,348	Equity Change of Subsidiary
Saldo Defisit		(95,652,462)	(96,000,236)	Accumulated Deficit
Sub Jumlah		225,017,371	224,669,597	Sub Total
Kepentingan Nonpengendali		112,300	86,827	Non-controlling Interest
Jumlah Ekuitas		225,129,671	224,756,424	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		381,339,706	372,974,932	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR
LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2016	2015	
PENDAPATAN	22,27a	259,095,490	240,123,973	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	23	(243,230,891)	(216,222,174)	COST OF REVENUES
LABA KOTOR		15,864,599	23,901,799	GROSS PROFIT
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSES)
Laba Selisih Kurs - Neto		3,671,202	46,821	Gain on Foreign Exchange - Net
Pendapatan Bunga		61,220	48,792	Interest Income
Laba atas Penjualan Aset Tetap	12	32,217	133,634	Gain on Sale of Fixed Assets
Beban Umum dan Administrasi	24	(10,856,121)	(10,816,397)	General and Administrative Expenses
Beban Pajak - Neto		(1,326,802)	(1,629,869)	Tax Expense - Net
Lain-lain - Neto		924,123	(3,693,962)	Others - Net
JUMLAH BEBAN LAIN-LAIN		(7,494,161)	(15,910,981)	TOTAL OTHER EXPENSES
LABA USAHA		8,370,438	7,990,818	OPERATING PROFIT
Beban Keuangan	25	(5,604,676)	(2,556,932)	Financial Charges
Bagian Rugi dari Entitas Asosiasi	27f	(887)	(926)	Loss Shares from Associate
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK PENGHASILAN		2,764,875	5,432,960	PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK PENGHASILAN	19d	(2,214,985)	(4,967,206)	INCOME TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN		549,890	465,754	PROFIT FOR THE CURRENT YEAR
PENGHASILAN (BEBAN) KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME (EXPENSE)
Pos-pos yang tidak akan Direklasifikasi ke Laba Rugi				Items that will not be Reclassified Subsequently to Profit or Loss
Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti	26	(235,524)	861,970	Remeasurement on Defined Benefit Plans
Pajak Penghasilan Terkait Pos-pos yang Tidak akan Direklasifikasi ke Laba (Rugi)	19e	58,881	(215,493)	Income Tax Related to Item Not Realized to Profit (Loss)
Penghasilan (Beban) Komprehensif Lain Tahun Berjalan setelah Pajak		(176,643)	646,477	Other Comprehensive Income (Expense) Current Year after Tax
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		373,247	1,112,231	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME CURRENT YEAR
LABA (RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT (LOSS) FOR THE CURRENT YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		524,417	476,155	Owners of the Parent
Kepentingan Nonpengendali		25,473	(10,401)	Non-controlling Interest
Jumlah		549,890	465,754	Total
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT (LOSS) FOR THE CURRENT YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik Entitas Induk		347,774	1,122,632	Owners of the Parent
Kepentingan Nonpengendali		25,473	(10,401)	Non-controlling Interest
Jumlah		373,247	1,112,231	Total
LABA PER SAHAM DASAR & DILUSIAN	21	0.024	0.022	BASIC & DILUTED EARNING PER SHARE

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

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

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/ Equity Attributable to Owners of the Parent Entity					Kepentingan Non Pengendali/ Non- Controlling Interest	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Share Capital	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid in Capital	Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Anak/ Difference in Transaction Concerning Equity Change of Subsidiary	Saldo Defisit/ Accumulated Deficit	Sub Jumlah/ Sub Total			
Saldo per 31 Desember 2014	241,169,504	78,777,981	722,348	(97,122,868)	223,546,965	97,228	223,644,193	Balance as of December 31, 2014
Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan	--	--	--	1,122,632	1,122,632	(10,401)	1,112,231	Total Comprehensive Income for the Year
Saldo per 31 Desember 2015	241,169,504	78,777,981	722,348	(96,000,236)	224,669,597	86,827	224,756,424	Balance as of December 31, 2015
Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan	--	--	--	347,774	347,774	25,473	373,247	Total Comprehensive Income for the Year
Saldo per 31 Desember 2016	241,169,504	78,777,981	722,348	(95,652,462)	225,017,371	112,300	225,129,671	Balance as of December 31, 2016

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

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

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED
STATEMENTS OF CASH FLOWS
For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari Pelanggan		267,959,524	232,802,197	Receipts from Customers
Penerimaan dari Restitusi Pajak		27,279,177	17,070,149	Receipts from Tax Claims
Penerimaan Penghasilan Bunga		61,220	48,792	Receipts from Interest Income
Pembayaran kepada Karyawan		(20,527,857)	(21,679,863)	Payments to Employees
Pembayaran Bunga		(5,013,729)	(1,851,688)	Payments of Interests
Pembayaran Pajak Penghasilan		(4,399,634)	(6,403,011)	Payments of Income Taxes
Pembayaran kepada Pemasok, Subkontraktor dan Aktivitas Operasional Lainnya		(219,940,881)	(192,784,638)	Payments to Suppliers, Subcontractors and Other Operating Activities
Kas Neto Diperoleh dari Aktivitas Operasi		45,417,820	27,201,938	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari Penjualan Aset Tetap		86,705	750,049	Receipts from Sale of Fixed Assets
Pembelian Aset Tetap		(41,319,325)	(15,699,193)	Acquisition of Fixed Assets
Investasi pada Entitas Anak		--	(1,341,102)	Investment in Subsidiaries
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(41,232,620)	(16,290,246)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan Utang Bank		14,000,152	--	Receipts from Bank Loans
Penerimaan dari Pihak Berelasi		242,337	--	Receipts from Related Parties
Pembayaran Utang Sewa Pembiayaan		(11,729,603)	(4,550,438)	Payment of Finance Lease Payable
Pembayaran Utang Bank		(5,019,883)	(2,980,987)	Payment of Bank Loans
Pembayaran Transaksi Pihak Berelasi		--	(661,671)	Payment in Transaction Related Parties
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		(2,506,997)	(8,193,096)	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS		1,678,203	2,718,596	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
DAMPAK PERUBAHAN SELISIH KURS		3,671,202	46,821	EFFECT OF CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATE
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	5	16,361,961	13,596,544	CASH AND CASH EQUIVALENTS OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	5	21,711,366	16,361,961	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

* Informasi transaksi yang tidak membengaruhi arus kas disajikan pada Catatan 32

* Information on non-cash transaction is presented in Note 32

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

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

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

1. Umum

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Darma Henwa Tbk (Perusahaan), sebelumnya bernama PT HWE Indonesia, didirikan di Republik Indonesia pada tanggal 8 Oktober 1991, dengan Akta Notaris No. 54 S.P. Henny Shidki, SH, notaris di Jakarta. Akta pendirian Perusahaan disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia melalui surat keputusan bertanggal 19 Juli 1993 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 1346 bertanggal 14 Februari 1995. Perusahaan adalah sebuah perusahaan penanaman modal asing yang didirikan berdasarkan Surat Keputusan Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) bertanggal 15 Mei 1996.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir adalah dengan Akta Notaris No. 64 bertanggal 20 Mei 2016, dari Humbert Lie, SH, SE, M.Kn., notaris di Jakarta yaitu mengenai perubahan Direksi PT Darma Henwa Tbk. Perubahan ini telah tercatat di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia.

Sesuai dengan Anggaran Dasarnya, ruang lingkup usaha Perusahaan adalah di bidang jasa kontraktor pertambangan umum serta pemeliharaan dan perawatan peralatan pertambangan. Hingga saat ini, usaha Perusahaan terbatas pada jasa kontraktor pertambangan umum.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1996. Kantor pusat Perusahaan terletak di Bakrie Tower Lantai 8, Rasuna Epicentrum, Jl. HR. Rasuna Said, Kuningan, Setiabudi, Jakarta Selatan dan proyek-proyek utamanya berlokasi di Kalimantan.

Perusahaan tidak memiliki pihak pengendali mayoritas, sehingga laporan keuangan Perusahaan tidak dikonsolidasikan oleh entitas manapun.

b. Dewan Komisaris dan Direksi

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

1. General

a. Establishment and General Information

PT Darma Henwa Tbk (the Company), formerly known as PT HWE Indonesia, was incorporated in the Republic of Indonesia on October 8, 1991, based on Notarial Deed No. 54 of S.P. Henny Shidki, SH, notary in Jakarta. The Company's Articles of Association were approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter dated July 19, 1993 and published in State Gazette No. 1346 dated February 14, 1995. The Company is a foreign capital investment company based on the Capital Investment Coordinating Board's (BKPM) Decision Letter dated May 15, 1996.

The Company's Articles of Association have been amended several times. The most recent amendment was by Notarial Deed No. 64 dated May 20, 2016, of Humbert Lie, SH, SE, M.Kn., notary in Jakarta, regarding the change of Directors of PT Darma Henwa Tbk. This amendment has been registered in the Ministry of Law and Human Rights.

In accordance with its Articles of Association, the Company's scope of activities are in general mining contractor services, maintenance, and repair of mining equipments. Until now, the Company's business is limited to general mining contractor services.

The Company began its commercial operations in 1996. Its head office is located at 8th floor Bakrie Tower, Rasuna Epicentrum, Jl. HR. Rasuna Said, Kuningan, Setiabudi, South Jakarta and its primary project sites are located in Kalimantan.

The Company does not have a majority shareholder, hence its financial statements are not consolidated by other entities.

b. Board of Commissioners and Directors

Board of Commissioners and Directors of the Company as of December 31, 2016 and 2015 are as follows:

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Dewan Komisaris			Board of Commissioners
Presiden Komisaris :	Suadi Atma	Suadi Atma :	President Commissioner
Komisaris Independen :	Kanaka Puradiredja	Kanaka Puradiredja :	Independent Commissioner
Komisaris Independen :	Hannibal S. Anwar	Hannibal S. Anwar :	Independent Commissioner
Komisaris :	Ricardo Gelael	Ricardo Gelael :	Commissioner
Komisaris :	Gories Mere	Gories Mere :	Commissioner
Komisaris :	Endang Ruchijat	Endang Ruchijat :	Commissioner
Direksi			Directors
Presiden Direktur :	Wachjudi Martono	Wachjudi Martono :	President Director
Direktur Independen :	Djajeng Pristiwan Andalaswanto	Djajeng Pristiwan Andalaswanto :	Independent Director
Direktur :	Thekepat Gopal Sridhar	Thekepat Gopal Sridhar :	Director
Direktur :	Ivi Sumarna Suryana	Ivi Sumarna Suryana :	Director
Direktur :	Agus Efendi	- :	Director

c. Komite Audit

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

c. Audit Committee

The composition of the Audit Committee of the Company as of December 31, 2016 and 2015 are as follows:

	31 Desember 2016 dan 2015/ December 31, 2016 and 2015	
Ketua :	Kanaka Puradiredja	Chairman
Anggota :	Mulyadi	Member
Anggota :	Mohamad Hassan	Member

d. Jumlah Karyawan

Perusahaan dan entitas anak (Grup) memiliki 2.542 dan 2.191 karyawan masing-masing pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 (tidak diaudit).

d. Total Employees

The Company and its Subsidiaries (the Group) have 2,542 and 2,191 employees as of December 31, 2016 and 2015, respectively (unaudited).

e. Struktur Kepemilikan di Entitas Anak dan Entitas Asosiasi

Kepemilikan Perusahaan di entitas anak dan entitas asosiasi pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

e. Structure of Subsidiaries Ownership and in Associates

The Company ownership in subsidiaries and in associates as of December 31, 2016 and 2015 is as follows:

Entitas Anak dan Entitas Asosiasi/ Subsidiaries and Associates	Domisili/ Democile	Aktivitas Usaha/ Business Activity	Tahun Mulai Beroperasi Komersial/ Year of Commercial Operation	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership		Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/ Total Assets Before Elimination	
				31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Entitas Anak/Subsidiary Kepemilikan Secara Langsung/ Direct Ownership							
PT DH Services	Jakarta, Indonesia	Jasa Penyewaan Alat Berat/ Heavy Equipment Hire Services	2009	95.55	95.55	2,654,069	2,758,298
PT Cipta Multi Prima	Jakarta, Indonesia	Macam-macam Jasa/ Various Service	2013	99.00	99.00	9,087,232	5,996,467
PT Rocky Investments Group	Jakarta, Indonesia	Macam-macam Jasa/ Various Service	2013	99.50	--	342,716	--
Melalui/Through PT DH Services							
PT Cipta Multi Prima	Jakarta, Indonesia	Macam-macam Jasa/ Various Service	2013	0.96	0.96	9,087,232	5,996,467
Melalui/Through PT Cipta Multi Prima							
PT Dire Pratama	Jakarta, Indonesia	Jasa Kepelabuhanan/ Port Activities Service	2008	99.00	99.00	7,378,634	5,948,926
Melalui/Through PT Rocky Investments Group							
PT Fajar Harapan Buana	Jakarta, Indonesia	Macam-macam Jasa/ Various Service	2006	49.75	--	21,827	--
Entitas Asosiasi/Associated Company							
Prove Energy Investments Limited	British Virgin Island, UK	Perusahaan Investasi/ Investment Company	2007	20.00	20.00	68,162,516	68,162,516

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Berikut ini adalah ringkasan gambaran umum setiap entitas anak dan entitas asosiasi:

1) PT DH Services

PT DH Services (DH Services) didirikan oleh Perusahaan dalam kerangka Penanaman Modal Asing dengan Akta No. 17 dari Notaris Humberg Lie, SH, SE, M.Kn., pada tanggal 14 Maret 2007. Anggaran Dasar DH Services disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Keputusan bertanggal 22 Maret 2007.

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa DH Services yang diselenggarakan pada tanggal 21 Mei 2007, dan yang dituangkan dalam Akta No. 78 Notaris Humberg Lie, SH, SE, M.Kn., tanggal 18 Juli 2007, Perusahaan menjual 1.200 saham DH Services kepada PT Wish Capital International, pihak berelasi, dengan harga USD120,000. Sesudah penjualan tersebut kepemilikan Perusahaan di DH Services menjadi 51%.

Berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 31 Maret 2010, yang ditegaskan dalam Akta Notaris Humberg Lie, SH, SE, M.Kn. No. 58 bertanggal 8 Juli 2010, pemegang saham DH Services menyetujui untuk meningkatkan jumlah modal dasar, modal ditempatkan dan disetor penuh. Setelah peningkatan tersebut di atas, penyertaan Perusahaan di DH Services menjadi sebesar 95,55%.

Anggaran Dasar DH Services telah mengalami beberapa kali perubahan. Adapun perubahan terakhir adalah dengan Akta No. 112 bertanggal 26 November 2014 dari Humberg Lie, SH, SE, M.Kn., Notaris di Jakarta, yaitu mengenai perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi. Perubahan ini telah tercatat di Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia pada tanggal 27 November 2014.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

The followings are a brief general description of each subsidiaries and associates:

1) PT DH Services

PT DH Services (DH Services) was established by the Company within the framework of the Foreign Capital Investment Law by Notarial Deed No. 17 of Humberg Lie, SH, SE, M.Kn., dated March 14, 2007. Its Articles of Association were approved by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia per Decision Letter dated March 22, 2007.

Based on the Extraordinary General Shareholders Meeting of DH Services held on May 21, 2007 as notarized by Notarial Deed No. 78 of Humberg Lie, SH, SE, M.Kn., dated July 18, 2007, the Company sold 1,200 shares of DH Services to PT Wish Capital International, a related party, with price of USD120,000. After such sale, the Company owned 51% of DH Services.

Based on the resolution of General Shareholders Meeting dated March 31, 2010, which affirmed by Notarial Deed of Humberg Lie, SH, SE, M.Kn., No. 58 dated July 8, 2010, the shareholders of DH Services agreed to increase the authorized, issued and paid up capital. After the increase, the Company's ownership in DH Services became 95.55%.

DH Services' Articles of Association have been amended several times. The most recent amendment was on Notarial Deed No. 112 dated November 26, 2014, from by Humberg Lie, SH, SE, M.Kn., Notary in Jakarta, regarding the change in the composition of Board of Commissioners and Directors. This amendment was registered with Ministry of Law and Human Rights on November 27, 2014.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Pada tanggal 15 Desember 2014, DH Services menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham Bersyarat untuk membeli 1% saham PT Cipta Multi Prima ("CMP") seharga Rp210.000.000 atau setara dengan USD17,500 dari pemilik sebelumnya, yaitu saham Agung Iman yang merupakan pemilik CMP sebesar 1%.

2) PT Cipta Multi Prima

Pada tanggal 15 Desember 2014, Perusahaan menandatangani Perjanjian Pengikatan Jual Beli Saham Bersyarat untuk membeli 99% saham PT Cipta Multi Prima ("CMP") seharga Rp20.790.000.000 atau setara dengan USD1,732,500 dari para pemilik sebelumnya, yaitu:

- i. saham Aldi Wijaya yang merupakan pemilik 50% dari saham CMP dengan harga Rp10.500.000.000;
- ii. saham Agung Iman yang merupakan pemilik 49% dari saham CMP dengan harga Rp10.290.000.000.

Transaksi tersebut di atas telah dilaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia dalam rangka mematuhi Peraturan Bapepam No.X.K.1 tentang "Keterbukaan Informasi yang harus Segera Diumumkan kepada Publik" pada tanggal 17 Desember 2014.

Pada tanggal 31 Maret 2015, Perusahaan memiliki 99% saham CMP dengan harga perolehan sebesar USD1,732,500 dan melalui DHS, entitas anak, Perusahaan juga memperoleh 1% saham CMP dengan harga perolehan sebesar USD17,500.

3) PT Dire Pratama

Pada tanggal 28 Oktober 2014, CMP menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham (*Sales and Purchase of Share Agreement*) dengan pemegang saham PT Dire Pratama untuk membeli 99% kepemilikan Dire Pratama seharga Rp21.000.000.000.

On December 15, 2014, DH Services signed Conditional Sales and Purchases Agreement to purchase 1% of shares of PT Cipta Multi Prima ("CMP") for Rp210,000,000 or equivalent to USD17,500 from former shareholder, namely Agung Iman representing 1% ownership of CMP.

2) PT Cipta Multi Prima

On December 15, 2014, the Company signed Conditional Sales and Purchase Agreement to purchase 99% shares of PT Cipta Multi Prima ("CMP") for Rp20,790,000,000 or equivalent to USD1,732,500 from former shareholders as follows:

- i. Aldi Wijaya shares which owned 50% of CMP shares at Rp10,500,000,000;*
- ii. Agung Iman shares which owned 49% of CMP shares at Rp10,290,000,000.*

These transactions were reported to the Financial Services Authority and the Indonesia Stock Exchange to comply with Bapepam Regulation No.X.K.1 regarding "Disclosure of Information to be Announced to Public" on December 17, 2014.

On March 31, 2015, the Company owned 99% share of CMP with the acquisition cost of USD1,732,500 and through DHS, a subsidiary, the Company also acquire 1% share of CMP with the acquisition cost of USD17,500.

3) PT Dire Pratama

On October 28, 2014, CMP entered into and signed Sales and Purchase of Share Agreement with shareholders of PT Dire Pratama to acquire 99% shares of Dire Pratama for Rp21,000,000,000.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Dire Pratama merupakan perusahaan yang bergerak di bidang jasa kepelabuhanan. Jasa ini akan mendukung usaha jasa pertambangan yang dilakukan oleh Perusahaan.

4) PT Rocky Investments Group

Pada tanggal 28 Juni 2016 Perusahaan membeli 99,50% saham PT Rocky Investments Group (Rocky) seharga USD3,807,174. Rocky adalah pemilik secara tidak langsung PT Pendopo Energi Batubara yang memiliki konsesi pertambangan batubara di Sumatera Selatan.

5) PT Fajar Harapan Buana

PT Fajar Harapan Buana didirikan di Republik Indonesia pada tanggal 31 Juli 2006, berdasarkan Akta No.74 yang dibuat dihadapan Robert Purba, S.H., Mk.N., notaris di Jakarta serta telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia tertanggal 9 Oktober 2006. Anggaran dasar PT Fajar Harapan Buana telah disesuaikan berdasarkan Akta No. 52 tanggal 29 April 2008 dibuat dihadapan Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., notaris di Jakarta yang telah mendapatkan persetujuan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia tanggal 28 Mei 2008.

6) Prove Energy Investments Limited

Pada tanggal 22 Mei 2007, Perusahaan dan Zurich Assets International Ltd. ("Zurich") (Pihak Penjual), menandatangani Perjanjian Jual Beli untuk mengalihkan 100% kepemilikan saham di Prove Energy Investments Limited ("Prove") kepada Perusahaan dengan harga perolehan sebesar USD93,875,000. Perusahaan dan Prove adalah entitas sepengendali di bawah Zurich. Transaksi tersebut dilakukan sebesar nilai bukunya.

Ruang lingkup kegiatan Prove mencakup semua usaha atau kegiatan lainnya yang tidak dilarang oleh ketentuan hukum yang berlaku di British Virgin Island ("BVI"), tempat Prove berdomisili.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Dire Pratama is company involved in port activities services. These services would support mining services conducted by the Company.

4) PT Rocky Investments Group

On June 28, 2016, the Company purchase 99.50% share of PT Rocky Investments Group (Rocky) for USD3,807,174. Rocky is indirect owner of PT Pendopo Energi Batubara which possesses coal mining concession in South Sumatera.

5) PT Fajar Harapan Buana

PT Fajar Harapan Buana was established in Republic of Indonesia on July 31, 2006, based on Notarial Deed No.74 made before Robert Purba, S.H., Notary in Jakarta which was approved by the Ministry of Law and Human Rights dated October 9, 2006. PT Fajar Harapan Buana's article of association has been adapted under Deed No. 52 dated 29 April 2008 made before Humbert Lie, S.H., M.Kn., notary in Jakarta and already approved by Ministry of Law and Human Rights dated May 28, 2008.

6) Prove Energy Investments Limited

On May 22, 2007, the Company and Zurich Assets International Ltd. ("Zurich") (Seller Party), entered into Sale and Purchase Agreement regarding the transfer of 100% shares ownership in Prove Energy Investments Limited ("Prove") to the Company at the acquisition price of USD93,875,000. The Company and Prove are entities under common control of Zurich. Book value was the agreed amount used for this transaction.

Prove has the full capacity to carry on or undertake any business or activity that is not prohibited under the law prevailed in the British Virgin Islands ("BVI"), where it is Prove domiciled.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 12 Agustus 2011, Prove menerbitkan 40.000 saham tambahan untuk Corfield Investments Limited ("Corfield"), entitas anak, yang mewakili 80% kepemilikan. Setelah penerbitan ini, kepemilikan langsung Perusahaan di Prove menjadi 20%.

Dengan dilakukannya divestasi di Corfield, kepemilikan langsung Perusahaan di Prove hanya sebesar 20%, sehingga Prove menjadi sebuah entitas asosiasi.

f. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Pada tanggal 12 September 2007, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) atas penawaran umum perdana 3.150.000.000 saham biasa dengan nilai nominal Rp100 per saham dengan harga penawaran Rp335 per saham. Pada tanggal 26 September 2007, saham Perusahaan dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia (dahulu Bursa Efek Jakarta).

Selanjutnya pada tanggal 31 Desember 2007, Perusahaan menerbitkan 4.200.000.000 Waran Seri I, dengan rasio 3:4, yang berarti bahwa untuk setiap 3 (tiga) saham baru diberikan secara cuma-cuma 4 (empat) Waran Seri I. Harga pelaksanaan setiap waran adalah Rp340. Jangka waktu pelaksanaan Waran Seri I adalah dari tanggal 26 Maret 2008 sampai dengan tanggal 24 September 2010. Setiap waran yang tidak dilaksanakan sampai batas yang telah ditetapkan akan kedaluwarsa.

Pada tanggal 28 Desember 2009, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Bapepam-LK atas penawaran umum terbatas dalam rangka Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu I sejumlah 6.243.923.928 saham biasa dengan nilai nominal Rp100 per saham dengan harga penawaran Rp100 per saham. Pada tanggal 11 Januari 2010, saham tersebut telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

Per tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, sejumlah 21.853.733.792 saham terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

On August 12, 2011, Prove issued 40,000 additional shares to Corfield Investments Limited ("Corfield"), a subsidiary, representing 80% ownership interest. After the issuance, the Company's direct ownership interest in Prove became 20%.

With the divestment of Corfield, the Company's direct ownership in Prove is only 20%, therefore Prove becomes an associate.

f. Public Offering of the Company's Shares

On September 12, 2007, the Company received effective notice from the Chairman of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK) for the initial public offering totaling 3,150,000,000 shares at a par value of Rp100 per share being offered at Rp335 per share. On September 26, 2007, the Company's shares were listed on the Indonesia Stock Exchange (formerly Jakarta Stock Exchange).

On December 31, 2007, the Company declared 4,200,000,000 Warrants Series I, with a ratio of 3:4, by which every holder of three (3) new shares in the Company would be entitled to obtain four (4) Warrants Series I. The warrants could be exercised at a price of Rp340 each. The period of exercising such warrants commenced from March 26, 2008 up to September 24, 2010. Any warrants which were not exercised during the period of validity would be expired.

On December 28, 2009, the Company received effective notice from the Chairman of Bapepam-LK for the limited public offering in the context of Rights Issue I of 6,243,923,928 shares with par value Rp100 per share, at Rp100 offering price per share. On January 11, 2010, these shares were listed on the Indonesia Stock Exchange.

As of December 31, 2016 and 2015, the 21,853,733,792 shares were listed in the Indonesia Stock Exchange.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

2. Ikhtisar Kebijakan Akuntansi Signifikan

Grup menyusun dan menyajikan laporan keuangan konsolidasiannya berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku di Indonesia (SAKI). SAKI mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK - IAI), serta peraturan Pasar Modal yang berlaku antara lain Peraturan Otoritas Jasa Keuangan/Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (OJK/Bapepam-LK) No.VIII.G.7 tentang pedoman penyajian laporan keuangan, keputusan Ketua Bapepam-LK No.KEP-347/BL/2012 tentang penyajian dan pengungkapan laporan keuangan emiten atau perusahaan publik.

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi signifikan yang diterapkan oleh Grup secara konsisten untuk tahun-tahun yang dilaporkan dalam menyusun laporan keuangan konsolidasiannya, kecuali jika dinyatakan lain.

a. Dasar Pengukuran dan Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

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

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

Mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini adalah mata uang Dolar Amerika Serikat (USD) yang merupakan mata uang fungsional Grup.

2. Summary of Significant Accounting Policies

Group prepares and presents its consolidated financial statements based on Financial Accounting Standards prevailing in Indonesia (SAKI). SAKI includes the Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standard Board - Indonesian Institute of Accountant (DSAK - IAI), and regulations in the Capital Market which include regulations of Financial Services Authority/Capital Market and Supervisory Board and Financial Institution (OJK/Bapepam-LK) No. VIII.G.7 regarding guidelines for the presentation of financial statements, decree of Chairman of Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012 regarding presentation and disclosure of financial statements of the issuers or public companies.

The followings are significant accounting policies adopted by the Group which are applied consistently to all years presented, unless otherwise stated.

a. The Basis of Measurement and Preparation of Consolidated Financial Statements

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

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

The presentation currency used in the preparation of these consolidated financial statements is the United States Dollar (USD) which is the functional currency of the Group.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

b. Prinsip-prinsip Konsolidasi

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

Entitas anak adalah entitas yang dapat dibuktikan dikendalikan oleh Grup terlepas dari jumlah saham yang dimiliki oleh Grup.

Namun demikian, hak suara yang dimiliki oleh Grup melalui kepemilikan saham dipertimbangkan pada saat menilai apakah Grup mengendalikan entitas lainnya itu.

Laporan keuangan Grup mencakup hasil usaha, arus kas, aset dan liabilitas dari Perusahaan dan seluruh entitas anak yang secara langsung dan tidak langsung, dikendalikan oleh Perusahaan. Entitas anak dikonsolidasikan sejak tanggal efektif akuisisinya, yaitu tanggal dimana Grup secara efektif memperoleh pengendalian atas entitas tersebut, dan diakhiri pada saat pengendalian berakhir.

Entitas induk menyusun laporan keuangan konsolidasian dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama. Seluruh entitas anak menerapkan kebijakan akuntansi yang sama dengan yang dianut oleh Perusahaan. Seluruh transaksi antar entitas di dalam Grup, saldo, pendapatan, beban, dan arus kas dieliminasi secara penuh dalam proses konsolidasi.

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

Perubahan kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian adalah transaksi ekuitas. Ketika bagian ekuitas yang dimiliki oleh kepentingan nonpengendali berubah, Grup menyesuaikan jumlah tercatat kepentingan pengendali dan nonpengendali untuk mencerminkan perubahan kepemilikan relatifnya dalam entitas anak yang bersangkutan. Selisih jumlah yang timbul akibat perubahan kepemilikan nonpengendali dengan nilai wajar dari

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

b. Principles of Consolidation

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

The subsidiary is an entity which can be proven controlled by the Group despite the number of shares owned by the Group.

However, the voting rights owned by the Group through share ownership are considered when assessing whether the Group controls that entity.

The Group's financial statements incorporate the results of operations, cash flows, assets and liabilities of the Company and all its subsidiaries that directly and indirectly controlled by the Company. Subsidiaries are consolidated from the effective date of acquisition, which is the date when the Group obtained control over the entity effectively and ended when the control ceases.

Parent entity prepares consolidated financial statements using the same accounting policies. All subsidiaries apply the same accounting policies as those applied by the Company. All intragroup transactions, balances, income, expenses and cash flows are eliminated in full in the process of consolidation.

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

Changes in the parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in loss of control are equity transactions. When the proportion of equity held by non-controlling interest changed, the Group adjusts the carrying amounts of the controlling interest and non-controlling interest to reflect the changes in their relative interest in the subsidiaries. The difference amounts arising as a result of changes in non-controlling interests with the fair value of the consideration paid or received is recognized

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

jumlah yang diterima atau dibayarkan diakui langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik dari entitas induk.

Jika Grup kehilangan pengendaliannya, maka Grup akan:

- 1) menghentikan pengakuan atas aset (termasuk *goodwill*) dan liabilitas entitas anak yang bersangkutan pada jumlah tercatatnya ketika pengendalian tersebut hilang;
- 2) menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepemilikan nonpengendali pada entitas anak yang bersangkutan pada saat pengendalian hilang (termasuk setiap komponen penghasilan komprehensif lain yang diatribusikan pada kepemilikan nonpengendali);
- 3) mengakui nilai wajar dari pembayaran yang diterima (jika ada) dari transaksi, peristiwa, atau keadaan yang mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- 4) mengakui sisa investasi pada entitas anak yang bersangkutan pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian;
- 5) mereklasifikasi ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh Standar Akuntansi Keuangan (SAK) lain, jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang ada di entitas anak yang bersangkutan;
- 6) mengakui selisih-selisih lainnya sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi yang diatribusikan kepada entitas induk.

c. Kombinasi Bisnis

Kombinasi bisnis adalah suatu transaksi atau peristiwa lain dimana pihak pengakuisisi memperoleh pengendalian atas satu atau lebih bisnis. Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Imbalan yang dialihkan dalam suatu kombinasi bisnis diukur pada nilai wajar, yang dihitung sebagai hasil penjumlahan dari nilai wajar tanggal akuisisi dari aset-aset yang dialihkan oleh Grup, liabilitas yang diakui oleh Grup kepada pemilik sebelumnya dari pihak yang diakuisisi dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dalam pertukaran pengendalian dari pihak yang diakuisisi. Biaya-biaya terkait akuisisi diakui sebagai beban pada periode saat biaya tersebut terjadi dan jasa diterima.

directly in equity and attributed to the owners of the parent.

If the Group loses control, the Group will:

- 1) *derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts at the date when control is lost;*
- 2) *derecognizes the carrying amount of any non-controlling interests in the former subsidiary at the date when control is lost (including any components of other comprehensive income attributable to non-controlling interest);*
- 3) *recognizes the fair value of the consideration received, (if any), from the transaction, event or circumstances that resulted in the loss of control;*
- 4) *recognizes any investment retained in the former subsidiary at fair value at the date when control is lost;*
- 5) *reclassify to profit or loss, or transfer directly to retained earnings if required by other Financial Accounting Standards (SAK), the amount recognized in other comprehensive income in relation to the subsidiary;*
- 6) *recognizes any resulting difference as a gain or loss attributable to the parent.*

c. Business Combination

Business combination is a transaction or other events in which an acquirer obtains control of one or more businesses. Business combination is accounted for by applying the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is computed as the sum of the fair values of the assets transferred by the Group at acquisition date, liabilities recognized by the Group to former owners of the acquiree, and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are recognized as expenses in the periods in which the costs are incurred and the services are received.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal akuisisi, aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih diakui pada nilai wajar kecuali untuk aset dan liabilitas tertentu yang diukur sesuai dengan Standar yang relevan.

Komponen kepentingan nonpengendali pada pihak diakuisisi diukur baik pada nilai wajar ataupun pada bagian proporsional instrumen kepemilikan yang ada dalam jumlah yang diakui atas aset neto teridentifikasi dari pihak diakuisisi.

Bila suatu kombinasi bisnis dilakukan secara bertahap, kepemilikan terdahulu Grup atas pihak terakuisisi diukur kembali ke nilai wajar pada tanggal akuisisi dan keuntungan atau kerugiannya, jika ada, diakui dalam laba rugi. Apabila dalam periode sebelumnya, perubahan nilai wajar yang berasal dari kepentingan ekuitasnya sebelum tanggal akuisisi telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain, jumlah tersebut diakui dengan dasar yang sama sebagaimana dipersyaratkan jika Grup telah melepas secara langsung kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya.

Jika akuntansi awal untuk kombinasi bisnis belum selesai pada akhir periode pelaporan saat kombinasi terjadi, Grup melaporkan jumlah sementara untuk pos-pos yang proses akuntansinya belum selesai dalam laporan keuangannya. Selama periode pengukuran, Grup menyesuaikan secara retrospektif jumlah sementara tersebut, dan mengakui tambahan aset atau liabilitas, untuk mencerminkan informasi baru yang diperoleh tentang fakta dan keadaan yang ada pada tanggal akuisisi, yang jika diketahui, akan berakibat terhadap pengakuan aset dan liabilitas dimaksud pada tanggal tersebut.

Pada tanggal akuisisi, Grup mengakui *goodwill* yang diukur sebagai selisih lebih antara (a) nilai gabungan dari imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan nonpengendali, dan, jika kombinasi dilakukan secara bertahap, nilai wajar pada tanggal akuisisi kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki Grup atas pihak yang diakuisisi; dan (b) selisih dari jumlah aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih pada tanggal akuisisi. Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognized at their fair value except for certain assets and liabilities that are measured in accordance with the relevant Standards.

Component of non-controlling interests of the acquired are measured either at fair value or according to proportional share of the equity instruments in the recognized amounts of the acquiree's identifiable net assets.

When a business combination is achieved in stages, the Group's held equity interest in the acquiree is remeasured as its fair value at the acquisition date and the resulting gain or loss, if any, is recognized in profit or loss. If in prior periods, changes in fair value of its equity interest in the acquiree prior to the acquisition date had been recognized in other comprehensive income, that amount shall be recognized on the same basis as would be required had the Group disposed of the previously held equity interest.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. During measurement period the Group shall retrospectively adjust those provisional amounts and recognize additional assets or liabilities, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date that, if known, would have resulted in the recognition of those assets and liabilities as of that date.

At acquisition date, the Group recognize goodwill which is measured as the excess of (a) the aggregate of the consideration transferred the amount of any non-controlling interest and in a business combination achieved in stages, the acquisition date fair value of the Group's previously held equity interest in the acquired, over (b) the net of acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the acquiree, the difference is recognized in profit or loss as gain on

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

tersebut diakui dalam laporan laba rugi sebagai keuntungan dari akusisi entitas anak setelah sebelumnya manajemen menilai kembali apakah telah mengidentifikasi dengan tepat seluruh aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih serta mengakui setiap aset atau liabilitas tambahan yang dapat diidentifikasi dalam penelaahan tersebut.

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 akusisi, dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas dari Grup yang diperkirakan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakusisi ditempatkan dalam Unit Penghasil Kas tersebut.

Jika *goodwill* telah dialokasikan pada suatu Unit Penghasil Kas dan operasi tertentu atas Unit Penghasil Kas tersebut dilepaskan, maka *goodwill* yang terkait dengan operasi yang dilepaskan 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 Unit Penghasil Kas yang ditahan.

d. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang yang Bukan Dolar Amerika Serikat

Dalam menyiapkan laporan keuangan, setiap entitas di dalam Grup pencatatannya menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi ("mata uang fungsional"). Mata uang fungsional Perusahaan dan sebagian besar entitas anak adalah Dolar Amerika Serikat (USD).

Transaksi-transaksi yang terjadi selama tahun berjalan dalam mata uang Rupiah dan mata uang lainnya yang bukan USD dicatat ke dalam mata uang USD dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia pada periode transaksi yang bersangkutan. Pada akhir periode pelaporan, saldo-saldo dalam mata uang Rupiah dan mata uang lainnya yang bukan USD dijabarkan ke dalam mata uang USD dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

bargain purchase after previously the management reassesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and recognize any additional assets or liabilities that are identified in that review.

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, from the acquisition date, be allocated to each of the Group's Cash Generating Units that is expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those Cash Generating Units.

If goodwill was allocated to Cash Generating Units and certain operations on the Cash Generating Units is disposed, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or losses on disposal. Disposed goodwill is measured on the basis of relative values of the disposed operation of and the portion of the Cash Generating Units retained.

d. Non United States Dollar Currencies Transactions and Balances

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

Transactions that occurred during the year in Rupiah and currencies other than USD are recorded in USD during the year by using Bank Indonesia's middle exchange rate in the period of the transactions. At the end of reporting period, the balances in Rupiah and currencies other than USD are translated to USD using the middle exchanges rate of Bank Indonesia at end of the period. The followings are the exchange rates against USD at the end of reporting period.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

pada tanggal pelaporan. Berikut adalah nilai tukar mata uang terhadap USD pada tanggal pelaporan.

	31 Desember/ December 31, 2016	31 Desember/ December 31, 2015	
Mata Uang			Currencies
10.000 Rupiah	0.74	0.72	10,000 Rupiah
1 EUR	0.71	0.66	1 EUR
1 SGD	1.08	1.03	1 SGD
1 AUD	1.03	0.99	1 AUD

Selisih kurs yang timbul dari transaksi mata uang yang bukan USD dan dari penjabaran saldo aset dan liabilitas moneter dalam mata uang yang bukan USD diakui dalam laporan laba rugi.

Exchange differences arising from transactions of currencies other than USD and from the translation of monetary assets and liabilities balances in currencies other than USD are recognized in the statement profit or loss.

e. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Grup melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi sebagaimana yang diatur dalam PSAK No. 7 (Revisi 2010), "Pengungkapan Pihak Berelasi".

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian Grup.

e. Related Parties Transactions

The Group enters into transactions with related parties as defined in PSAK No. 7 (Revised 2010), "Related Party Disclosures".

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

f. Instrumen Keuangan

Menurut PSAK, Instrumen Keuangan terdiri dari Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan.

Aset Keuangan diklasifikasikan dalam 4 kategori, yaitu:

- 1) Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (NWLR)
- 2) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang
- 3) Investasi Dimiliki Hingga Jatuh Tempo (HTM)
- 4) Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual (AFS)

Adapun kategori Liabilitas Keuangan adalah:

- 1) Liabilitas Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (NWLR)
- 2) Liabilitas Keuangan Lainnya

Grup hanya memiliki Aset Keuangan kategori Pinjaman yang Diberikan dan Piutang dan Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual, serta Liabilitas Keuangan yang termasuk kategori Liabilitas Keuangan Lainnya.

f. Financial Instrument

Based on PSAK, Financial Instruments consist of Financial Assets and Financial Liabilities.

Financial Assets are classified by 4 categories, ie:

- 1) *Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)*
- 2) *Loans and Receivables*
- 3) *Held to Maturity (HTM) Investment*
- 4) *Financial Assets Available for Sale (AFS)*

The categories of Financial Liabilities are:

- 1) *Financial Liabilities at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)*
- 2) *Other Financial Liabilities*

The Group has Financial Asset with the category of Loans and Receivables, Financial Assets Available for Sale, and Financial Liability with the category of Other Financial Liabilities only.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Berikut adalah kebijakan akuntansi untuk Pinjaman yang Diberikan, Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual dan Piutang serta Liabilitas Keuangan Lainnya.

1) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang

Pinjaman yang Diberikan dan Piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran yang tetap atau yang dapat ditentukan serta tidak mempunyai kuotasi harga di pasar aktif. Pinjaman yang Diberikan dan Piutang digolongkan sebagai aset lancar, kecuali jika jatuh temponya melebihi 12 bulan setelah akhir periode pelaporan. Jika jatuh temponya melebihi 12 bulan maka akan digolongkan sebagai aset tidak lancar. Pinjaman yang Diberikan dan Piutang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Pinjaman yang Diberikan dan Piutang Grup terdiri dari "kas dan setara kas", "piutang usaha", "piutang pihak berelasi", "aset lancar lainnya", "aset keuangan tidak lancar", dan "aset tidak lancar lainnya", pada laporan posisi keuangan konsolidasian (lihat Catatan 2e, 2g dan 2h).

2) Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual

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

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

The followings are the accounting policies for Loans and Receivables, Financial Assets Available for Sale and Other Financial Liabilities.

1) Loans and Receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Loans and receivables are classified as current assets, except for those with maturities greater than 12 months after the end of reporting period. If the maturities are greater than 12 months, it will be classified as non current assets. Loans and receivables are measured at amortized incurred cost by using the effective interest rate method. The Group's loans and receivables consist of "cash and cash equivalents", "trade receivables", "due from related parties", "other current assets", "non current financial assets" and "other non current assets", on the consolidated statement of financial position (Note 2e, 2g and 2h).

2) Financial Assets Available for Sale

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

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

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

3) Liabilitas Keuangan Lainnya

Liabilitas Keuangan Lainnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Liabilitas Keuangan Lainnya yang jatuh temponya tidak melebihi 12 bulan digolongkan sebagai liabilitas jangka pendek, sedangkan yang melebihi 12 bulan digolongkan sebagai liabilitas jangka panjang. Pada laporan posisi keuangan konsolidasian, Liabilitas Keuangan Lainnya terdiri dari "utang usaha", "beban akrual", "utang pihak berelasi", "utang bank", dan "utang sewa pembiayaan" (Lihat Catatan 2e, 2m, dan 2r).

4) Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai terjadi, jika terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset yang bersangkutan (*loss event*), dan *loss event* tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan yang dapat diestimasi secara andal.

5) Saling Hapus Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan akan disalinghapuskan, jika Grup memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus antara jumlah yang telah diakui tersebut; dan terdapat niat untuk menyelesaikannya secara neto atau untuk merealisasikan aset dan liabilitasnya secara bersamaan.

g. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas dan kas di bank termasuk deposito yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

3) Other Financial Liabilities

Other Financial Liabilities are measured at amortized cost using the effective interest rate method. Other Financial Liabilities are classified as current liabilities, if the maturities not greater than 12 months after the end of reporting period. If the maturities are greater than 12 months, it will be classified as non current liabilities. At the consolidated statement of financial position, Other Financial Liabilities consist of "trade payables", "accrued expenses", "due to related parties", "bank loans", and "lease payables" (Note 2e, 2m, and 2r).

4) Impairment of Financial Assets

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

5) Offsetting a Financial Asset and a Financial Liability

A financial asset and financial liability will be offset when the Group has a legally enforceable right to set off the recognized amount; and there is an intent either to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

g. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand and cash in banks including time deposits that are not used as collateral or are not restricted.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

h. Piutang Usaha dan Piutang Nonusaha

Piutang usaha dan piutang nonusaha disajikan sebesar nilai bersihnya yang diukur dengan biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif yang didasarkan pada hasil revaluasi piutang kepada setiap pelanggan pada akhir tahun.

i. Persediaan

Persediaan disajikan dengan harga perolehan atau nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi bersih.

Biaya perolehan persediaan adalah harga pembelian barang ditambah dengan biaya-biaya langsung yang terkait dengan pembelian dan pengirimannya hingga masuk ke gudang Perusahaan.

Persediaan yang dimiliki Grup terdiri dari suku cadang, ban dan bahan bakar. Pembebanan persediaan suku cadang dan bahan bakar ditentukan dengan menggunakan metode biaya perolehan rata-rata, sedangkan persediaan ban menggunakan metode identifikasi khusus.

Penyisihan persediaan usang ditentukan berdasarkan hasil revaluasi atas keadaan persediaan pada akhir periode.

j. Investasi pada Entitas Asosiasi

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

Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan menggunakan metode ekuitas. Dalam metode ini, pengakuan awal investasi dicatat sebesar biaya perolehannya, dan jumlah tercatat ini ditambah atau dikurangi dengan mengakui bagian atas laba rugi investee setelah tanggal perolehan. Bagian atas laba rugi investee diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Dividen yang diterima dari investee mengurangi nilai tercatat investasi. Penyesuaian terhadap jumlah tercatat tersebut juga diperlukan apabila ada perubahan proporsi kepemilikan Perusahaan pada investee yang timbul dari

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

h. Trade Receivables and Non-trade Receivables

Trade receivables and non-trade receivables are stated at their net realizable value which are measured at amortized cost using the effective interest rate method which are based on a review of the status of individual receivable at the end of the year.

i. Inventories

Inventories shall be measured at the lower of cost and net realizable value.

The costs of inventories is the purchase costs plus direct costs related to the purchase and all costs to deliver the inventories to Company's warehouses.

Inventories owned by the Group consist of spare parts, tires and fuel. The cost of spare parts and fuel is determined by the average cost method, while the cost used for tires is determined by using specific identification method.

Allowance for inventories obsolescence is provided based on the review of the condition of inventories at the end of the period.

j. Investment in Associates

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

Investment in associates accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment in an associate is initially recognized at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognize the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. The investor's share of the profit or loss of the investee is recognized in other comprehensive income. Dividend received from an investee reduce the carrying amount of the investment. The Adjustments to the carrying amount may also required when there are changes in the proportion of the Company's interest in the investee arising

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

penghasilan komprehensif lain, termasuk perubahan yang timbul dari revaluasi aset tetap dan selisih penjabaran valuta asing. Bagian Perusahaan atas perubahan tersebut diakui dalam penghasilan komprehensif lain.

Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas pada saat investasinya berhenti sebagai entitas asosiasi yaitu dalam hal sebagai berikut:

- a) jika investasi yang bersangkutan berubah menjadi entitas anak;
- b) jika sisa kepemilikan dalam entitas asosiasi merupakan aset keuangan, maka Grup mengukur sisa kepemilikannya dengan nilai wajarnya;
- c) Ketika Grup menghentikan penggunaan metode ekuitas, maka seluruh jumlah yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan investasi tersebut nilainya akan dibalikkan kembali sehingga akun investasi tercatat pada harga perolehannya.

k. Biaya Dibayar Di Muka

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat masing-masing biaya tersebut dengan menggunakan metode garis lurus.

l. Aset Tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehannya yang meliputi harga perolehan ditambah dengan biaya-biaya yang dapat diatribusikan langsung untuk membuat aset tersebut dalam kondisi siap untuk digunakan di lokasi yang diinginkan oleh manajemen.

Setelah pengakuan awal, aset tetap, kecuali tanah, disajikan dengan biaya perolehannya dikurangi dengan akumulasi depresiasi, dan akumulasi kerugian penurunan nilai aset tetap.

Tanah diakui sebesar harga perolehannya dan tidak didepresiasi.

Depresiasi aset tetap mulai dilakukan pada saat aset tersebut siap untuk digunakan. Sebagian mesin dan peralatan didepresiasi berdasarkan jam kerja mesin. Depresiasi aset tetap yang lain, dihitung dengan menggunakan metode garis lurus

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

from other comprehensive income, including those arising from the revaluation of property, plant and equipment and from foreign exchange translation differences. The Company's share of those changes is recognized in other comprehensive income.

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

- a) if the investment becomes a subsidiary;
- b) If the retained interest in the associates entity is a financial asset, the Group measures its retained interest at fair value;
- c) When the Group discontinues the use of equity method, the Group records the investment at cost and all amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that investment are reversed.

k. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over the beneficial periods from each cost using the straight-line method.

l. Fixed Assets

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

After initial recognition, fixed assets, except land, are stated at cost less any subsequent accumulated depreciation, and accumulated impairment losses of fixed assets.

Land are recognized at cost and not depreciated.

Depreciation of fixed assets starts when they are available for use. Certain machineries and equipments are depreciated based on machine working hours. Other fixed assets are depreciated using straight-line method based on the estimated useful lives of assets

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya sebagai berikut:

as follows:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	15	Buildings
Mesin dan Peralatan	1 – 10	Machineries and Equipments
Kendaraan	4 – 5	Vehicles
Perabotan	4 – 8	Furnitures and Fixtures
Peralatan Kantor	1 – 4	Office Equipments

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan ke dalam laporan laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi setelah perolehan yang menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika diperkirakan mempunyai manfaat ekonomi di masa depan dan biaya perolehannya dapat diukur secara handal.

The cost of repairs and maintenances are charged to profit or loss statement as incurred. Other subsequent costs incurred to add, replace, or repair fixed assets, are recorded as cost of assets if it has future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably.

Nilai tercatat dari suatu aset tetap dihapus dari catatan pada saat aset yang bersangkutan tidak lagi memberikan manfaat ekonomi di masa depan dan dihentikan pemakaiannya. Nilai tercatat aset tetap yang dihentikan pemakaiannya tersebut merupakan kerugian yang timbul dari penghentian pemakaian dan karenanya dibebankan ke dalam laporan laba dan rugi pada saat penghentiannya.

The carrying amount of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefit is expected from its use and disposed off. The carrying amount of the disposed fixed assets is a loss resulting from its disposal and therefore it is charged to profit or loss statement at the time it is disposed.

Pada akhir periode pelaporan, Grup melakukan reviu berkala atas masa manfaat, nilai residu, metode depresiasi, dan sisa umur pemakaian berdasarkan kondisi teknisnya.

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

m. Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian sewa atau suatu perjanjian yang mengandung sewa merupakan sewa pembiayaan atau sewa operasi didasarkan pada substansi transaksi dan bukan pada bentuk kontraknya pada tanggal awal sewa.

m. Lease

The determination of whether a lease agreement or an agreement containing a lease is a finance lease or an operating lease depends on the substance of the transaction rather than the form of the contract at the inception date of lease.

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset yang bersangkutan. Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tersebut tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

A lease is classified as finance leases whenever the term of the lease transfer substantially all the risks and rewards associated with its assets ownership. A lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to assets ownership.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

n. Penurunan Nilai Aset

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, Grup mengestimasi jumlah terpulihkan dari aset itu. Jumlah terpulihkan suatu aset ditentukan secara individual. Jika tidak dapat menentukannya maka Grup menentukan jumlah terpulihkan berdasarkan unit penghasil kas dari aset tersebut.

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

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

Rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset, akan dibalik jika terdapat perubahan dalam estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut. Jika hal ini terjadi, maka jumlah tercatat aset akan dinaikkan kembali ke jumlah terpulihkannya. Kenaikan ini merupakan suatu pembalikan dari rugi penurunan nilai.

o. Liabilitas Imbalan Pasca Kerja

1) Imbalan Kerja Jangka Pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

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

2) Imbalan Pensiun dan Imbalan Pascakerja Lainnya

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

n. Impairment of Assets

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

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

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

Impairment losses recognized in prior periods for assets, will be reversed if there is change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount. If this is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increase is a reversal of an impairment loss.

o. Post Employment Benefits Liabilities

1) Short Term Employee Benefits

Short term employee benefits are recognized when they accrue to the employees.

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

2) Pension Benefits and Other Post employment Benefits

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

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Perusahaan mengikutsertakan seluruh karyawan ke dalam program imbalan pasti.

Program imbalan pasti adalah program pensiun yang menentukan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang karyawan pada saat pensiun, yang biasanya tergantung pada satu faktor atau lebih, seperti usia, masa bekerja karyawan, dan besarnya kompensasi. Program pensiun diselenggarakan sendiri oleh Perusahaan.

Kewajiban imbalan pensiun merupakan imbalan pasti pada akhir periode pelaporan.

Kewajiban imbalan pasti dihitung sekali dalam satu tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*.

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

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

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

3) Pesangon

Grup mengakui pesangon sebagai liabilitas dan beban pada tanggal yang lebih awal antara:

- a) ketika Grup tidak dapat menarik kembali tawaran atas imbalan tersebut; dan
- b) ketika Grup mengakui biaya untuk restrukturisasi yang berada dalam ruang lingkup "PSAK 57: Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi" yang melibatkan pembayaran pesangon.

The Company covers all employees in defined benefit plan.

A defined benefit plan is a pension plan that defines an amount of pension benefit that an employee will receive on retirement, usually depending on one or more factors, such as ages, years of service, and compensation. The pension plan is managed by the Company.

The pension benefit obligation is the defined benefit obligation at the end of reporting period.

The defined obligation is calculated annually by an independent actuary using the Projected Unit Credit method.

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

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

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

3) Termination Benefits

The Group will recognize termination benefits as liabilities and expenses at the earlier date between:

- a) *when the Group can no longer withdraw the offer of those benefits; and*
- b) *when the Group recognized costs for a restructuring that is within the scope of "PSAK 57: Provision, Contingent Liability, and Contingent Asset" and involves payment of termination benefits.*

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

p. Biaya Restorasi dan Rehabilitasi

Grup memiliki kebijakan untuk memenuhi berbagai ketentuan mengenai lingkungan hidup, dengan melaksanakan tindakan-tindakan yang perlu untuk merestorasi dan merehabilitasi lingkungan hidup yang terganggu akibat dari aktivitas penambangan yang dilakukan oleh Perusahaan. Upaya pelestarian lingkungan hidup yang diterapkan oleh Grup meliputi, tapi tidak terbatas pada, penggantian tanah bagian atas (*top soil*), pengerukan endapan pada kolam dan bendungan, pengawasan atas kualitas air dan pengolahan limbah, serta penanaman kembali dan pembibitan hutan.

Beban restorasi dan rehabilitasi tersebut diakui dan dibebankan sebagai biaya pada saat terjadinya.

Menurut perjanjian dengan pelanggan tertentu, beban restorasi dan rehabilitasi menjadi tanggungan pelanggan yang bersangkutan. Dengan demikian dalam tarif jasa penambangan dengan pelanggan itu telah termasuk beban restorasi dan rehabilitasi.

Dalam keadaan seperti yang diuraikan di atas beban restorasi dan rehabilitasi yang ditagihkan kepada pelanggan disajikan sebagai Pendapatan yang Diterima di Muka. Sedangkan biaya aktual yang dikeluarkan Perusahaan dibebankan ke akun yang disebutkan di atas.

Taksiran manajemen atas liabilitas rehabilitasi dimasa depan dinilai kembali secara rutin dan dampak perubahannya diakui secara prospektif.

q. Pajak Penghasilan Kini dan Tangguhan

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak penghasilan kini dan tangguhan diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau langsung ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak itu masing-masing diakui sebagai penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak penghasilan kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku pada akhir periode pelaporan.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

p. Restoration and Rehabilitation Costs

The Group's has a policy to meet various environmental regulations by implementing the measures necessary to restore and rehabilitate the disturbed environment due to mining activities conducted by the Company. Environmental preservation efforts conducted by the Group include, but not limited to, top soil replacement, dredging of sediment ponds and dams, water quality control and waste management, as well as replanting and forest nurseries.

Restoration and rehabilitation expenses are recognized and charged as production costs when incurred.

In accordance to the agreement with certain customer, the cost of restoration and rehabilitation is responsibility of the respective customer. Therefore, in the rate of mining services with this customer includes the restoration and rehabilitation costs.

In the case as described above, the restoration and rehabilitation costs billed to customer are presented as Unearned Revenue. The actual costs incurred by the Company are charged to the abovementioned account.

Management estimation of future rehabilitation is regularly re-assessed and the effects of changes are recognized prospectively.

q. Current and Deferred Income Tax

Income tax expense consists of current tax and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in profit or loss, except for income tax arising from transactions or events that are recognized in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is recognized in other comprehensive income or equity, respectively.

The current income tax is calculated using tax rate that have enacted at the end of the reporting period.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Jumlah pajak kini untuk tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya yang belum dibayar diakui sebagai liabilitas. Jika jumlah pajak yang telah dibayar untuk tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya melebihi jumlah pajak yang terutang untuk tahun yang bersangkutan maka kelebihannya diakui sebagai aset. Liabilitas atau aset pajak kini untuk tahun berjalan dan tahun sebelumnya diukur sebesar jumlah yang diperkirakan akan dibayar kepada atau diperoleh kembali dari otoritas pajak, yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Pajak penghasilan tangguhan diakui dengan menggunakan *balance sheet liability method* yaitu dampak pajak atas perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak atas aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya.

Liabilitas pajak penghasilan tangguhan tidak diakui jika:

- 1) berasal dari pengakuan awal *goodwill*, atau
- 2) pada saat pengakuan awal aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi selain kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tersebut tidak mempengaruhi laba rugi akuntansi dan laba rugi kena pajak.

Pajak penghasilan tangguhan ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial berlaku pada akhir periode pelaporan dan yang diperkirakan akan berlaku pada saat aset pajak tangguhan itu direalisasikan atau pada saat liabilitas pajak tangguhan diselesaikan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa mendatang akan cukup untuk dikompensasikan dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan adanya rugi fiskal yang masih dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan disaling hapuskan apabila terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

The total current tax for current year and prior years, to the extent unpaid, is recognized as a liability. If the amount of tax paid for the current year and prior years exceeds the amount of tax payable for the period, then the excess is recognized as an asset. Current tax liabilities or assets for the current and prior year are measured at the amount expected to be paid to or recovered from the taxation authorities, which is calculated by using the tax rates that was enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Deferred income tax is recognized using the balance sheet liability method which is tax effect on temporary differences arising between the tax basis of assets and liabilities and their carrying amounts.

Deferred tax liabilities are not recognized if:

- 1) *they arise from the initial recognition of goodwill, or*
- 2) *at the time of initial recognition of an asset or liability in a transaction which arise from transactions other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss.*

Deferred income tax is determined by using tax rates that are enacted or substantially enacted by the end of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax assets are realised or when the deferred income tax liabilities are settled.

Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that future taxable income will be available against which the deduction of temporary differences and tax losses carry forward can be utilized.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income tax assets and liabilities relate to income tax levied by the same taxation authority and

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

tanggungan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas pajak yang sama dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto.

Secara berkala manajemen mengevaluasi Surat Pemberitahuan Pajak tahunan Perusahaan untuk mempelajari penafsiran-penafsiran dari otoritas pajak tentang pengenaan pajak penghasilan Perusahaan dan kaitannya dengan peraturan pajak yang berlaku. Hal ini menentukan jumlah provisi pajak penghasilan terutang yang sesuai dengan jumlah yang diharapkan akan dibayarkan kepada otoritas pajak.

r. Provisi

Provisi diakui jika Grup memiliki liabilitas kini, baik yang bersifat hukum maupun yang bersifat konstruktif, yang timbul sebagai akibat dari peristiwa masa lalu yang besar kemungkinan penyelesaiannya mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi yang estimasinya dapat dilakukan secara handal.

Provisi direviu pada setiap akhir periode pelaporan dan diukur sebesar nilai kini dari estimasi terbaik manajemen atas pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan suatu kewajiban. Tingkat diskonto yang digunakan untuk menentukan nilai kini adalah tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban yang bersangkutan. Kenaikan provisi karena berjalannya waktu diakui sebagai beban bunga.

Liabilitas kontinjensi tidak diakui, namun diungkapkan pada catatan atas laporan keuangan, kecuali jika kemungkinan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi adalah kecil. Aset kontinjensi tidak diakui, namun diungkapkan pada catatan atas laporan keuangan, jika arus masuk sumber daya yang mengandung manfaat ekonomis kemungkinan besar akan terjadi.

s. Biaya Emisi Saham

Biaya emisi saham disajikan sebagai pengurang terhadap tambahan modal disetor pada bagian Ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

there is an intention to settle the balances on a net basis.

Management periodically evaluates the Company's annual tax returns to understand interpretations taken by the tax authority with respect to the basis of income tax levied and in relation to the prevailing tax regulations. This exercise is used to determine the amount of payable income tax provision in accordance with the amount expected to be paid to the tax authority.

r. Provisions

Provisions are recognized when the Group 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 obligations and the amount of the obligations can be estimated reliably.

Provisions are reviewed at each end of reporting period and measured at the present value of management's best estimate of the expenditures required to settle the obligation. The discount rate used to determine the present value is a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the the provision due to the passage of time is recognized as interest expense.

Contingent liabilities are not recognized, yet disclosed in the notes of the financial statement, unless there is possibility of an outflow of resources containing economic benefits are small. Contingent assets are not recognized, but disclosed in the notes of financial statement if an inflow of economic benefits is likely to occur.

s. Share Issuance Cost

Shares issuance costs are presented as a reduction in additional paid in capital under Equity section in the consolidated statements of financial position.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

t. Laba per Saham

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

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

u. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan jasa penambangan diakui pada saat jasa yang bersangkutan diserahkan kepada pelanggan dan pendapatan itu telah menjadi hak Grup. Pendapatan diukur pada nilai wajar imbalan yang diterima, tidak termasuk diskon, rabat dan Pajak Pertambahan Nilai (PPN).

Beban diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*).

v. Segmen Operasi

Dalam menilai kinerja segmen dan menentukan alokasi sumber daya yang dimilikinya, Grup menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi keuangan yang digunakan oleh pengambil keputusan operasional. Segmentasi didasarkan pada jenis jasa yang diserahkan oleh Grup.

3. Pernyataan dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan yang Baru dan Penyesuaian yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Berikut adalah standar baru, perubahan atas standar dan interpretasi standar yang telah diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan – Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) dan berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2016, yaitu:

- a. PSAK No. 5 (Penyesuaian 2015): "Segmen Operasi"
- b. PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015): "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi"

t. Earnings per Share

Earnings per share is computed by dividing the profit or loss attributable to the ordinary shareholders of the parent entity by the weighted average number of ordinary shares outstanding during respective period.

For the purpose of calculating diluted earnings per share, the Group will adjust profit or loss attributable to the ordinary shareholders of the parent entity by the weighted average number of shares outstanding and the effect of all dilutive potential ordinary shares.

u. Revenue and Expense Recognition

Revenues from mining services are recognized when the related services have been delivered to customers and the revenues have become the right of the Group. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, rebates and Value Added Tax (VAT).

Expenses are recognized when incurred (accrual basis).

v. Operating Segment

In assessing the performance of segments and in the allocation of resources, Group presented operating segments based on the financial information used by the chief operating decision maker. The segments are based on type of services provided by Group.

3. New and Revised Statements and Interpretation of Financial Accounting Standards Effective in the Current Year

The following are new standards, amendments of standards and interpretation of standards issued by Financial Accounting Standard Board – Indonesian Institute of Accountant (DSAK-IAI) and effectively applied for the period starting on/ or after January 1, 2016, as follows:

- a. PSAK No. 5 (Revised 2015): "Operating Segments"
- b. PSAK No. 7 (Revised 2015): "Related Party Disclosures"

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- c. PSAK No. 16 (Penyesuaian 2015): "Aset Tetap"
- d. PSAK No. 19 (Penyesuaian 2015): "Aset Takberwujud"
- e. PSAK No. 22 (Penyesuaian 2015): "Kombinasi Bisnis"
- f. PSAK No. 25 (Penyesuaian 2015): "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan"
- g. PSAK No. 68 (Penyesuaian 2015): "Pengukuran Nilai Wajar"
- h. Amandemen PSAK No. 4: "Laporan Keuangan Tersendiri" tentang Metode Ekuitas dalam Laporan Keuangan Tersendiri
- i. Amandemen PSAK No. 15: "Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama" tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi
- j. Amandemen PSAK No. 16: "Aset Tetap" tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi
- k. Amandemen PSAK No. 19: "Aset Takberwujud" tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi
- l. Amandemen PSAK No. 24: "Imbalan Kerja" tentang Program Imbalan Pasti: Iuran Pekerja
- m. Amandemen PSAK No. 65: "Laporan Keuangan Konsolidasian" tentang Entitas Investasi: Penerapan Pengecualian Konsolidasi
- n. Amandemen PSAK No. 66: "Pengaturan Bersama" tentang Akuntansi Akuisisi Kepentingan dalam Operasi Bersama
- o. ISAK No. 30: "Pungutan"

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak memberi pengaruh pada kebijakan akuntansi Grup dan, dengan demikian, berdampak pada jumlah yang dilaporkan di tahun berjalan dan tahun sebelumnya.

- c. PSAK No. 16 (Revised 2015): "Property, Plant and Equipment"
- d. PSAK No. 19 (Revised 2015): "Intangible Assets"
- e. PSAK No. 22 (Revised 2015): "Business Combination"
- f. PSAK No. 25 (Revised 2015): "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"
- g. PSAK No. 68 (Revised 2015): "Fair Value Measurement"
- h. Amendment of PSAK No. 4: "Separate Financial Statements" about Equity Method in Separate Financial Statements
- i. Amendment of PSAK No. 15: "Investment in Associates and Joint Venture" about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception
- j. Amendment of PSAK No. 16: "Property, Plant and Equipment" about Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization
- k. Amendment of PSAK No. 19: "Intangible Asset" about Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization
- l. Amendment of PSAK No. 24: "Employee Benefits" about Defined Benefit Plans: Employee Contributions
- m. Amendment of PSAK No. 65: "Consolidated Financial Statements" about Investment Entities: Applying the Consolidation Exception
- n. Amendment of PSAK No. 66: "Joint Arrangements" about Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operation
- o. ISAK No. 30: "Levies"

The implementation of the above standards did not result in the Company's accounting policies and had no significant effect on the amounts reported for current or prior financial years.

4. Ketidakpastian yang Timbul dari Estimasi dan Pertimbangan Akuntansi yang Penting

Estimasi dan pertimbangan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian secara terus menerus dievaluasi dan didasarkan pada pengalaman historis serta faktor-faktor lainnya, termasuk ekspektasi terhadap peristiwa masa depan yang diyakini kewajarannya. Hasil aktualnya dapat berbeda dari jumlah yang diestimasi. Estimasi dan asumsi yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas diungkapkan di bawah ini.

4. Uncertainties Arising from Estimation and Accounting Judgements

Estimates and judgements used in preparing the consolidated financial statements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable. Actual results may differ from these estimated amount. The estimates and assumptions that have a significant effect on the carrying amounts of assets and liabilities are disclosed below.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

a. Depresiasi aset tetap

Manajemen menentukan estimasi masa manfaat dan beban depresiasi dari aset tetap yang dimiliki oleh Grup. Perubahan asumsi akan berdampak pada tarif depresiasi atas aset tetap.

Grup melakukan penelaahan secara berkala atas masa manfaat ekonomis aset tetapnya yang didasarkan pada faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan.

Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material oleh perubahan estimasi ini yang diakibatkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas.

Manajemen akan menyesuaikan beban depresiasi jika masa manfaatnya berbeda dari estimasi sebelumnya atau manajemen akan menghapusbukkan atau melakukan penurunan nilai atas aset yang secara teknis telah usang atau aset nonstrategis yang dihentikan penggunaannya atau dijual.

b. Provisi atas penurunan nilai piutang

Manajemen menentukan provisi atas penurunan nilai piutang dengan menggunakan penilaian individual. Penilaian individual didasarkan pada data historis, seperti adanya penghapusan piutang, kualitas hubungan dengan pelanggan, keadaan keuangan pelanggan, dan adanya hubungan pihak berelasi. Berdasarkan penilaian di atas Grup menetapkan jumlah provisi penurunan nilai pada akhir periode pelaporan.

c. Imbalan Pasca Kerja

Nilai kini kewajiban imbalan pasca kerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan berdasarkan perhitungan aktuarial yang mengandung beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya atau penghasilan pasca kerja neto mencakup juga tingkat diskonto dan kenaikan gaji di masa datang. Adanya perubahan pada asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat liabilitas imbalan pasca kerja.

Pada akhir periode pelaporan, Grup menentukan tingkat diskonto dan kenaikan gaji masa datang. Tingkat diskonto adalah tingkat suku bunga yang harus digunakan dalam menentukan nilai kini atas estimasi arus kas keluar masa depan yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban imbalan pasca kerja.

a. Depreciation of fixed assets

Management determines the estimated useful lives and related depreciation charges for the Group's fixed assets. Changes in assumptions will affect the depreciation rate of the fixed assets.

The Group conduct reviews periodically of the economic useful lives of fixed assets based on factors such as technical condition and future technological developments.

The future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned.

Management will adjust the depreciation charge if the useful lives differs from those previously estimated, or management will write off or impair technically obsolete or non-strategic assets that have been abandoned or sold.

b. Provision for impairment of receivables

Management determines the provision for impairment of receivables by using individual assessments. Individual assessments are based on historical data, such as the write-off of receivables, the quality of the relationship with the customer, the financial well being of the customer, and the related party relationship. Based on the above mentioned assessment the Group determines the amount of provision for impairment at the end of reporting period.

c. Post-Employment Benefits

The present value of post-employment benefit obligations depend on several factors determined based on actuarial calculation that contain several assumptions. The assumption used to determine the cost or net post employment income includes discount rate and future salary increase. A change in this assumption wil affect the carrying amount of the post retirement benefit liabilities.

At the end of reporting period, the Group determines the appropriate discount rate and future salary increase. The discount rate is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the post-employment benefit obligations. In

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang yang akan digunakan untuk membayar kewajiban imbalan pasca kerja yang bersangkutan dan yang memiliki jangka waktu yang mendekati waktu pembayaran kewajiban itu.

Untuk tingkat kenaikan gaji masa datang, Grup mengumpulkan data historis mengenai perubahan gaji pokok karyawan dan menyesuaikannya dengan perencanaan bisnis masa datang.

Asumsi kunci lainnya mengenai kewajiban imbalan pasca kerja, sebagian berdasarkan pada kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 2o.

determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the post employment benefits will be paid and have terms to maturity approximating the terms of the related obligation.

For the rate of future salary increases, the Group collects all historical data relating to changes in basic salaries and adjusts it for future business plans.

Other key assumptions for pension obligations are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 2o.

d. Pajak penghasilan

Pertimbangan dan asumsi diperlukan dalam menentukan dapat tidaknya beban tertentu dikurangkan dari pendapatan kena pajak ketika mengestimasi provisi pajak penghasilan untuk setiap perusahaan di dalam Grup. Dalam kegiatan usaha normalnya, terdapat berbagai transaksi yang mengandung ketidakpastian apakah transaksi tersebut dapat menjadi pengurang dari pendapatan kena pajak. Ketika surat ketetapan pajak final dikeluarkan dan jumlah pengurang penghasilan kena pajaknya berbeda dengan jumlah yang semula dicatat, perbedaan tersebut akan berdampak pada provisi pajak penghasilan kini dan tangguhan dalam tahun dimana surat ketetapan itu diterbitkan.

Sedangkan untuk aset pajak tangguhan, pengakuannya tergantung pada jumlah kerugian pajak di masa lalu yang dapat dikompensasikan dan perbedaan temporer yang diperhitungkan. Jumlah aset pajak tangguhan hanya diakui apabila kemungkinan besar jumlahnya dapat dipulihkan di masa yang akan datang, yang sangat tergantung dari jumlah laba kena pajak yang mencukupi di masa depan. Asumsi pembentukan laba kena pajak masa depan tergantung pada estimasi manajemen tentang arus kas masa depan.

d. Income taxes

Judgements and assumptions are required in determining the deductibility of certain expenses to taxable income during the estimation of the provision for income taxes for each company within the Group. During the ordinary course of business, there are many transactions which contained uncertainties of whether or not these transactions are deductibles to the taxable income. When the final tax assessment letter is issued and the deductions of final taxable income differs from the amounts that were initially recorded, such differences will impact the current and deferred income tax provisions in the period in when such letter is issued.

Meanwhile deferred tax assets, the recognition of which will depend on the total of previous tax losses that can be compensated and the calculated temporary differences. The total deferred tax assets are recognized only when the amount more likely they will be recovered in the future, which depend on the total of sufficient future taxable profits. The establishment of future taxable profits assumptions depend on management's estimates of future cash flows.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

5. Kas dan Setara Kas

5. Cash and Cash Equivalents

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Kas			Cash
Rupiah	58,068	51,243	Rupiah
Sub Jumlah Kas	58,068	51,243	Sub Total Cash
Bank			Bank
Pihak Ketiga			Third Parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	386,756	810,175	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	303,385	2,494,425	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	291,543	299,301	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah USD100,000)	53,338	66,710	Others (each below USD100,000)
Sub Jumlah	1,035,022	3,670,611	Sub Total
Dolar AS			US Dollar
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	18,493,835	11,506,536	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,345,758	1,018,299	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Mega Tbk	11,696	115,204	PT Bank Mega Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah USD100,000)	22,718	68	Others (each below USD100,000)
Sub Jumlah	19,874,007	12,640,107	Sub Total
Sub Jumlah Bank	20,909,029	16,310,718	Sub Total Bank
Deposito			Time Deposit
Pihak Ketiga			Third Parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	744,269	--	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sub Jumlah Deposito	744,269	--	Sub Total Time Deposit
Jumlah	21,711,366	16,361,961	Total
Tingkat bunga kontraktual deposito berjangka	4%	--	Contractual interest rate on time deposits

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015,
Grup tidak memiliki kas dan setara kas pada
bank pihak berelasi.

As of December 31, 2016 and 2015, the Group
has no cash and cash equivalents balance in
banks with related party interest.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

6. Piutang Usaha

6. Trade Receivables

a. Berdasarkan Pelanggan

a. By Customers

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Pihak Berelasi (Catatan 27b)			Related Parties (Note 27b)
PT Arutmin Indonesia	23,127,425	39,779,690	PT Arutmin Indonesia
PT Kaltim Prima Coal	14,586,475	17,053,460	PT Kaltim Prima Coal
Jumlah Pihak Berelasi	37,713,900	56,833,150	Total Related Parties
Pihak Ketiga	14,340,473	3,913,826	Third Parties
Jumlah	52,054,373	60,746,976	Total

b. Berdasarkan Mata Uang

b. By Currencies

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Dolar Amerika Serikat	41,752,305	59,934,702	United States Dollar
Rupiah	10,302,068	812,274	Rupiah
Jumlah	52,054,373	60,746,976	Total

c. Berdasarkan Umur

c. By Aging

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Belum Jatuh Tempo	23,064,101	16,048,053	Not Yet Due
Jatuh Tempo:			Overdue:
1-30 hari	7,204,175	8,958,849	1-30 days
31-60 hari	3,170,295	2,677,452	31-60 days
lebih dari 60 hari	18,615,802	33,062,622	over 60 days
Jumlah	52,054,373	60,746,976	Total

Piutang usaha merupakan penghasilan yang telah dan belum ditagih yang diakui berdasarkan progres penyelesaian pekerjaan kepada pelanggan Grup.

Trade receivables represent billed and unbilled revenue that is recognized based on progress claims made to the Group's customers.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, piutang usaha dari PT Kaltim Prima Coal digunakan sebagai jaminan atas pinjaman bank dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Catatan 17).

As of December 31, 2016 and 2015, trade receivables from PT Kaltim Prima Coal are used as collateral for bank loans from PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Note 17).

Berdasarkan revidi atas piutang usaha individu pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang tidak diperlukan karena seluruh piutang usaha akan dapat ditagih.

Based on a review of the individual receivable accounts at the end of the reporting year, the management believes that no allowance for impairment is necessary as all trade receivables can be collected.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

7. Persediaan

7. Inventories

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Suku Cadang	14,293,267	23,785,588	Spareparts
Ban	555,642	574,023	Tires
Bahan Bakar	259,837	159,602	Fuel
Sub jumlah	15,108,746	24,519,213	Sub total
Cadangan Kerugian			
Penurunan Nilai	--	(8,476,551)	Allowance for Impairment
Jumlah	15,108,746	16,042,662	Total

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements of allowance for impairment are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Saldo Awal Tahun	8,476,551	8,476,551	Balance Beginning of Year
Penghapusan	(8,476,551)	--	Written-Off
Saldo Akhir Tahun	--	8,476,551	Balance End of Year

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, persediaan diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD32,600,000 dan USD30,450,000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas persediaan yang dipertanggungkan.

As of December 31, 2016 and 2015, inventories have been insured against the risk from fire and other risks based on a specific policy package with the sum insured amounting to USD32,600,000 and USD30,450,000, respectively. The management believes that these sums insured are adequate to cover possible losses on insured assets.

Pada Agustus 2016, Perusahaan menjual seluruh persediaan suku cadang yang sudah tidak dapat dipakai lagi dan telah dicadangkan penurunan nilainya pada tahun 2013, dengan total pencadangan penurunan nilai sebesar USD8,476,551. Laba atas penjualan tersebut dicatat dan diakui oleh Perusahaan sebagai pendapatan lain-lain.

On August 2016, the Company sold its entire inventory of spare parts that are no longer usable and has been reserved for impairment in 2013, with total allowance for impairment amounting USD8,476,551. Gain on the sale has been recorded and recognized by the Company as other income.

8. Biaya Dibayar di Muka

8. Prepaid Expenses

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Asuransi Dibayar di Muka	476,003	450,754	Prepaid Insurance
Sewa Dibayar di Muka	12,565	5,273	Prepaid Rent
Lain-lain	17,567	18,417	Others
Jumlah	506,135	474,444	Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

9. Aset Lancar Lainnya

9. Other Current Assets

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Piutang Lain-lain	15,362,472	16,556,503	Other Receivables
Uang Muka kepada Pemasok	2,243,482	2,069,298	Advance to Suppliers
Pinjaman Karyawan	848,620	854,621	Advance to Employee
Uang Jaminan	586,185	3,063,525	Security Deposit
Sub jumlah	19,040,759	22,543,947	Sub total
Cadangan Kerugian			
Penurunan Nilai	(5,304,795)	(5,304,795)	Allowance for Impairment
Jumlah	13,735,964	17,239,152	Total

Piutang lain-lain termasuk piutang dari PT Asmin Koalindo Tuhup ("Asmin"), pihak ketiga, yang merupakan penjualan aset tetap dan persediaan sebesar USD4,897,103. Perusahaan mencatatkan cadangan penurunan nilai atas piutang tersebut pada tahun 2013.

Dalam Piutang lain-lain termasuk piutang atas penjualan investasi pada DH Energy kepada Lennette Ltd.

Pada tanggal 16 Januari 2014, Perusahaan dan Lennette Ltd., pihak ketiga, menandatangani *Share Purchase Agreement* ("SPA") sebagai tindak lanjut dari *Conditional Sales and Purchase Agreement* ("CSPA") tanggal 23 Desember 2013 terkait dengan divestasi 93,47% kepemilikan saham Perusahaan di DH Energy dengan harga USD11,500,000.

Pada tanggal 30 Agustus 2016, berdasarkan akta notaris No. 45 dari Ariani L. Rahmi, SH, Perusahaan membeli 125.625 saham Rocky dari pemegang saham sebelumnya dengan harga pembelian sebesar Rp50.532.617.051 atau setara dengan USD3,807,174.

Perusahaan dan pemegang saham sebelumnya sepakat bahwa pembelian saham tersebut akan mengurangi piutang Perusahaan dari Lennette Ltd., sehingga per 31 Desember 2016, piutang dari Lennette Ltd. menjadi USD6,792,826. Sisa piutang kepada Lennette Ltd. direncanakan akan diselesaikan pada kuartal pertama tahun 2017 (Catatan 35).

Akuisisi Rocky dicatat dengan menggunakan metode akuisisi, dimana biaya dialokasikan ke nilai wajar aset dan liabilitas yang diperoleh.

Other receivables include receivables from PT Asmin Koalindo Tuhup ("Asmin"), a third party, which come from the sale of fixed assets and inventories amounted to USD4,897,103. The Company recorded allowance for impairment for this receivable on 2013.

Other receivables also include receivable from sales of investment in DH Energy to Lennette Ltd.

On January 16, 2014, the Company and Lennette Ltd., a third party, signed a *Share Purchase Agreement* ("SPA") as a follow-up of the *Conditional Sales and Purchase Agreement* ("CSPA") dated December 23, 2013 in connection with the divestment of 93.47% Company's shares ownership in DH Energy at a price of USD11,500,000.

On Agustus 30, 2016, based on notarial deed No. 45 of notary Ariani L. Rahmi, SH, the Company purchased 125,625 shares of Rocky from previous shareholder at a price of Rp50,532,617,051 or equivalent to USD3,807,174.

The Company and previous shareholder agreed that the purchase will deduct the Company's receivable from Lennette Ltd., hence as of December 31, 2016, receivable from Lennette Ltd become USD6,792,826. The remaining receivable from Lennette Ltd. are planned to be fully settled in first quarter of 2017 (Notes 35).

The acquisition of Rocky is recorded using the acquisition method, whereby the costs are allocated to the fair value of assets and liabilities acquired.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Rincian dari alokasi harga perolehan itu adalah sebagai berikut:

Details of acquisition price allocation are as follows:

	Nilai Wajar Akuisi/ Fair Value for Acquisition	
Biaya Akuisi	3,807,174	Acquisition Cost
Aset		Assets
Aset Lancar		Current Asset
Piutang pihak berelasi	1,424,340	Due from related parties
Aset Tidak Lancar		Non Current Assets
Investasi tersedia untuk dijual	4,154,918	Investments available for sale
Jumlah Aset	5,579,258	Total Assets
Liabilitas		Liability
Liabilitas jangka pendek		Short Term Liability
Hutang pihak berelasi	(324,837)	Due to related parties
Aset Bersih	5,254,421	Net Assets
Aset Bersih (Bagian Perusahaan)	5,236,699	Net Assets (the Company's Portion)
Laba atas Akuisisi	(1,429,525)	Gain on Acquisition

Rocky adalah pemilik secara tidak langsung PT Pendopo Energi Batubara yang memiliki konsesi pertambangan batubara di Sumatera Selatan.

Rocky is indirect owner of PT Pendopo Energi Batubara which possesses coal mining concession in South Sumatera.

Uang jaminan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 berkaitan dengan jaminan untuk berbagai perjanjian sewa yang akan berakhir pada tahun berikutnya.

Security deposits as of December 31, 2016 and 2015 pertain to deposits for various rental agreements that will expire in the following year.

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements of allowance for impairment was as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Saldo Awal Tahun	5,304,795	4,897,103	Balance Beginning of Year
Cadangan Tahun Berjalan	--	407,692	Allowance for the Year
Jumlah	5,304,795	5,304,795	Total

Pada tahun 2015, manajemen memutuskan untuk mencatat penyisihan atas penurunan nilai sebagian piutang Lennette Ltd. sebesar USD407,692.

In 2015, the management decided to record provision for impairment of receivables from Lennette Ltd. amounting to USD407,692.

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai cadangan penurunan nilai sudah cukup untuk menutupi kerugian yang timbul dari aset lancar lainnya.

Management believes the allowance for impairment is adequate to cover the possible losses from other current assets.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

10. Aset Keuangan Tidak Lancar

10. Non Current Financial Assets

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Piutang Lain-lain	22,657,420	29,019,310	Other Receivables
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(3,317,352)	(1,709,362)	Allowance for Impairment
Jumlah	<u>19,340,068</u>	<u>27,309,948</u>	Total

Akun ini merupakan piutang dari Canoncom Ltd. terkait dengan divestasi atas kepemilikan Perusahaan di Corfield Investment Ltd. (Corfield).

This account represents receivable from Canoncom Ltd. in connection with the divestment of Company's shares ownership in Corfield Investment Ltd. (Corfield).

Pada tanggal 23 Januari 2014, Perusahaan dan Canoncom Ltd., pihak ketiga, menandatangani *Share Purchase Agreement* ("SPA") yang merupakan tindak lanjut dari *Conditional Sales and Purchase Agreement* ("CSPA") bertanggal 13 Desember 2013 terkait dengan divestasi 100% kepemilikan saham Perusahaan dalam Corfield dengan harga USD24,000,000.

On January 23, 2014, the Company and Canoncom Ltd., a third party, signed a Share Purchase Agreement ("SPA") as a follow-up of the Conditional Sales and Purchase Agreement ("CSPA") dated December 13, 2013 in connection with the divestment of 100% Company's shares ownership in Corfield at a price of USD24,000,000.

Piutang ini dijamin dengan *Promissory Note* yang diterbitkan oleh Canoncom Ltd., yang jatuh temponya tidak akan melebihi tanggal 23 Januari 2018.

This receivable is guaranteed by a Promissory Note issued by Canoncom Ltd., which is the due will not exceed January 23, 2018.

Selain itu, dalam akun ini termasuk piutang imbalan bunga pajak sebesar USD6,361,890 pada tanggal 31 Desember 2015. Pada bulan November 2016, Perusahaan telah menerima piutang imbalan bunga pajak sebesar USD6,958,348. Sisanya dicatat sebagai pendapatan lain-lain.

In addition, this account also included receivables for interest on tax refund amounted to USD6,361,890 as of December 31, 2015. In November 2016, the Company has received the receivables for interest on tax refund amounted to USD6,958,348. The remaining is recorded as other income.

Pada 31 Desember 2016 dan 2015, manajemen memutuskan untuk mencatat penyisihan penurunan nilai untuk sebagian piutang dari Canoncom Ltd. masing-masing sebesar USD1,607,990 dan USD1,709,362.

As of December 31, 2016 and 2015, the management decided to record allowance for impairment of receivables from Canoncom Ltd. amounting to USD1,607,990 and USD1,709,362, respectively.

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Saldo Awal Tahun	1,709,362	--	Balance Beginning of Year
Cadangan Tahun Berjalan	<u>1,607,990</u>	<u>1,709,362</u>	Allowance for the Year
Jumlah	<u>3,317,352</u>	<u>1,709,362</u>	Total

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai cadangan penurunan nilai cukup untuk menutupi kerugian yang timbul dari aset keuangan tidak lancar lainnya.

Management believes the allowance for impairment is adequate to cover the possible losses from non current financial assets.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

11. Investasi Tersedia Untuk Dijual

11. Investment Available for Sale

	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
PT Indah Alam Raya	5	3,831,714	--	PT Indah Alam Raya
PT Sriwijaya Power	5	310,400	--	PT Sriwijaya Power
PT Pendopo Coal Upgrading	5	12,739	--	PT Pendopo Coal Upgrading
PT Pendopo Energi Batubara	0.1	66	--	PT Pendopo Energi Batubara
Jumlah		4,154,919	--	Total

Grup melakukan investasi saham pada perusahaan-perusahaan yang sahamnya tidak diperdagangkan di bursa dengan tujuan untuk memperoleh hasil dari pertumbuhan jangka panjang dari perusahaan-perusahaan tersebut. Karena investasi dilakukan pada perusahaan yang sahamnya tidak diperdagangkan di bursa, maka nilai perolehannya dianggap sebagai nilai wajarnya.

The Group made certain share investments in the non-listed companies to obtain long term gain from those companies. Since the investments are made in non-listed companies, therefore its acquisition costs are considered as its fair value.

Investasi tersebut tidak digunakan sebagai jaminan baik kepada pihak ketiga maupun pihak berelasi.

The investments are not used as collateral for either third parties or related parties.

12. Aset Tetap

12. Fixed Assets

31 Desember 2016/December 31, 2016						
Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Biaya Perolehan						Acquisition Cost
Pemilikan Langsung						Direct Ownership
Tanah	49,598	--	--	49,598		Land
Mesin dan Peralatan	329,727,613	40,539,184	(2,215,867)	368,015,778		Machinery and Equipment
Bangunan	4,000,769	417,824	--	4,418,593		Buildings
Perabotan	856,050	--	--	856,050		Furniture and Fixtures
Kendaraan	1,591,358	--	--	1,626,510		Vehicles
Peralatan Kantor	5,028,139	362,317	--	5,390,456		Office Equipment
Sub Jumlah	341,253,527	41,319,325	(2,215,867)	380,356,985		Sub Total
Pemilikan Tidak Langsung						Indirect Ownership
Aset Sewaan						Lease Assets
Mesin dan Peralatan	73,608,315	295,865	--	73,904,180		Machinery and Equipment
Kendaraan	380,195	349,742	--	729,937		Vehicles
Sub Jumlah	73,988,510	645,607	--	74,634,117		Sub Total
Jumlah Harga Perolehan	415,242,037	41,964,932	(2,215,867)	454,991,102		Total Acquisition Cost
Akumulasi Depresiasi						Accumulated Depreciation
Pemilikan Langsung						Direct Ownership
Mesin dan Peralatan	216,006,888	18,457,809	(2,161,379)	232,259,350		Machinery and Equipment
Bangunan	906,810	290,260	--	1,197,070		Buildings
Perabotan	781,243	74,806	--	856,049		Furniture and Fixtures
Kendaraan	1,445,144	29,177	--	1,518,289		Vehicles
Peralatan Kantor	4,666,340	396,738	--	5,063,078		Office Equipment
Sub Jumlah	223,806,425	19,248,790	(2,161,379)	240,893,836		Sub Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

31 Desember 2016/December 31, 2016						
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Pemilikan Tidak Langsung						Indirect Ownership
Aset Sewaan						Lease Assets
Mesin dan Peralatan	16,271,575	6,418,378	--	--	22,689,953	Machinery and Equipment
Kendaraan	101,747	49,326	--	--	151,073	Vehicles
Sub Jumlah	16,373,322	6,467,704	--	--	22,841,026	Sub Total
Jumlah Akumulasi Depresiasi						Total Accumulated Depreciation
	240,179,747	25,716,494	(2,161,379)	--	263,734,862	
Cadangan Penurunan Nilai						Allowance for Impairment
Mesin dan Peralatan	21,080,801	--	--	--	21,080,801	Machinery and Equipment
Nilai Buku	153,981,489				170,175,439	Book Value
31 Desember 2015/December 31, 2015						
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassifications	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Biaya Perolehan						Acquisition Cost
Pemilikan Langsung						Direct Ownership
Tanah	--	49,598	--	--	49,598	Land
Mesin dan Peralatan	315,143,430	14,783,462	(199,279)	--	329,727,613	Machinery and Equipment
Bangunan	4,572,613	331,801	(903,645)	--	4,000,769	Buildings
Perabotan	856,050	--	--	--	856,050	Furniture and Fixtures
Kendaraan	1,449,812	56,121	--	85,425	1,591,358	Vehicles
Peralatan Kantor	4,586,145	478,215	(36,221)	--	5,028,139	Office Equipment
Sub Jumlah	326,608,050	15,699,197	(1,139,145)	85,425	341,253,527	Sub Total
Pemilikan Tidak Langsung						Indirect Ownership
Aset Sewaan						Lease Assets
Mesin dan Peralatan	40,698,253	32,910,062	--	--	73,608,315	Machinery and Equipment
Kendaraan	493,264	27,082	(54,726)	(85,425)	380,195	Vehicles
Sub Jumlah	41,191,517	32,937,144	(54,726)	(85,425)	73,988,510	Sub Total
Jumlah Harga Perolehan	367,799,567	48,636,341	(1,193,871)	--	415,242,037	Total Acquisition Cost
Akumulasi Depresiasi						Accumulated Depreciation
Pemilikan Langsung						Direct Ownership
Mesin dan Peralatan	200,354,455	15,715,537	(63,104)	--	216,006,888	Machinery and Equipment
Bangunan	954,289	399,869	(447,347)	--	906,810	Buildings
Perabotan	482,017	299,226	--	--	781,243	Furniture and Fixtures
Kendaraan	1,348,587	21,200	--	75,357	1,445,144	Vehicles
Peralatan Kantor	4,009,078	693,482	(36,221)	--	4,666,340	Office Equipment
Sub Jumlah	207,148,426	17,129,314	(546,672)	75,357	223,806,425	Sub Total
Pemilikan Tidak Langsung						Indirect Ownership
Aset Sewaan						Lease Assets
Mesin dan Peralatan	12,253,129	4,018,446	--	--	16,271,575	Machinery and Equipment
Kendaraan	110,152	97,735	(30,783)	(75,357)	101,747	Vehicles
Sub Jumlah	12,363,281	4,116,181	(30,783)	(75,357)	16,373,322	Sub Total
Jumlah Akumulasi Depresiasi	219,511,707	21,245,495	(577,455)	--	240,179,747	Total Accumulated Depreciation
Cadangan Penurunan Nilai						Allowance for Impairment
Mesin dan Peralatan	21,080,801	--	--	--	21,080,801	Machinery and Equipment
Nilai Buku	127,207,059				153,981,489	Book Value

Grup telah mereviu nilai residu dan umur manfaat aset tetap dan manajemen yakin bahwa estimasi yang ada saat ini sudah memadai.

The Group has reviewed the residual value and useful life of fixed assets and the management believes the existing estimates are appropriate.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Rincian penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Details of disposal of fixed assets are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Harga Jual	86,705	750,049	<i>Selling Price</i>
Nilai Buku	(54,488)	(616,415)	<i>Book Value</i>
Laba Penjualan Aset tetap	32,217	133,634	Gain on Sale of Fixed Assets

Beban depresiasi dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 sebagai berikut (Catatan 23 dan 24).

Depreciation expense charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2016 and 2015 as follows (Notes 23 and 24).

	2016	2015	
Beban Pokok			<i>Cost of</i>
Pendapatan (Catatan 23)	24,505,970	20,206,093	<i>Revenue (Note 23)</i>
Beban Umum dan Administrasi (Catatan 24)	1,210,524	1,039,402	<i>General and Administrative Expenses (Note 24)</i>
Jumlah	25,716,494	21,245,495	Total

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, bangunan dijadikan jaminan untuk pinjaman dari PT Bank Victoria International Tbk (Catatan 17).

As of December 31, 2016 and 2015, building was pledged as collateral for the loan from PT Bank Victoria International Tbk (Note 17).

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, aset tetap dengan nilai minimal USD11,964,704 dan Rp148 Miliar digunakan sebagai jaminan atas pinjaman dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Catatan 17).

As of December 31, 2016 and 2015, fixed assets with a minimum value of USD11,964,704 and Rp148 Billion are used as collateral for bank loan from PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Note 17).

Pada tanggal 31 Desember 2016, sebagian aset tetap Perusahaan dijadikan jaminan untuk pinjaman dari PT Bank Capital Indonesia Tbk (Catatan 17).

As of December 31, 2016, some of company's fixed assets was pledged as collateral for the Company's bank loan from PT Bank Capital Indonesia Tbk (Note 17).

Aset pemilikan tidak langsung digunakan sebagai jaminan atas utang sewa pembiayaan (Catatan 18).

Indirect ownership assets were used as collateral for lease payable (Note 18).

Aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sebesar USD313,644,353 dan USD339,222,558 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Fixed assets have been insured against the risk from fire and other risks based on a specific policy package with the sum insured amounting to USD313,644,353 and USD339,222,558 as of December 31, 2016 and 2015, respectively. The management believes that these sums insured are adequate to cover the possible losses on insured assets.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

13. Aset Tidak Lancar Lainnya

13. Other Non Current Assets

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Biaya Pengembangan Tangguhan - Neto	1,426,352	5,195,616	Deferred Development Costs - Net
Jumlah	1,426,352	5,195,616	Total

Biaya pengembangan tangguhan terutama terdiri dari biaya awal yang dikeluarkan untuk proyek pengembangan pertambangan dengan PT Dairi Prima Mineral (Catatan 33j) dan PT Cakrawala Langit Sejahtera (Catatan 33k).

Deferred developments costs mainly consist of initial payment for mining development project with PT Dairi Prima Mineral (Note 33j) and PT Cakrawala Langit Sejahtera (Note 33k).

Pada tahun 2016, Perusahaan mengakui beban amortisasi atas biaya pengembangan tangguhan atas proyek di PT Dairi Prima Mineral dan PT Cakrawala Langit Sejahtera sebagai beban pokok pendapatan pada tahun berjalan (Catatan 23).

In 2016, the Company recognize the amortization cost from deferred development costs on project of PT Dairi Prima Mineral and PT Cakrawala Langit Sejahtera as cost of revenue in the current year (Note 23).

14. Utang Usaha – Pihak Ketiga

14. Trade Payables – Third Parties

Akun ini merupakan utang kepada pihak ketiga yang berasal dari pembelian mesin dan peralatan, suku cadang, ban, bahan bakar, pemeliharaan mesin dan peralatan, dan lain-lain.

This account represents liability to third parties for the purchase of machineries and equipments, spare parts, tires, fuel, maintenance of machinery and equipment, and others.

a. Berdasarkan Pemasok

a. Per Supplier

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Pihak ketiga			Third Parties
PT Liebherr Indonesia			PT Liebherr Indonesia
Perkasa	13,771,490	778,518	Perkasa
PT United Tractors Tbk	8,583,809	4,962,442	PT United Tractors Tbk
PT Madhani Talatah Nusantara	6,124,913	--	PT Madhani Talatah Nusantara
PT Sinar Alam Duta Perdana	5,109,249	3,410,090	PT Sinar Alam Duta Perdana
PT Wira Bhumi Sejati	4,852,389	6,023,382	PT Wira Bhumi Sejati
PT Bukit Makmur Mandiri			PT Bukit Makmur Mandiri
Utama	2,648,076	14,986,448	Utama
CV Tretes Utama	2,389,048	1,501,894	CV Tretes Utama
PT Mitreka Cipta	2,007,296	1,734,526	PT Mitreka Cipta
PT Stamford Tyres			PT Stamford Tyres
Distributor Indonesia	1,918,968	1,077,660	Distributor Indonesia
PT Sefas Pelindotama	1,826,400	1,681,642	PT Sefas Pelindotama
PT Altrak 1978	1,472,650	1,583,247	PT Altrak 1978
PT Terra Factor Indonesia	1,278,671	1,304,251	PT Terra Factor Indonesia
PT Trakindo Utama	937,636	1,509,309	PT Trakindo Utama
PT Chitra Paratama	912,750	1,899,391	PT Chitra Paratama
PT Hexindo Adiperkasa Tbk	805,304	4,079,787	PT Hexindo Adiperkasa Tbk
PT Tunas Jaya Perkasa	725,335	2,811,212	PT Tunas Jaya Perkasa
PT Multi Prima Universal	695,345	1,932,111	PT Multi Prima Universal
PT Jakarta Jetset Power			PT Jakarta Jetset Power
System	125,693	1,970,301	System

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Pihak ketiga			Third Parties
PT AM Texas Resources	--	4,821,325	PT AM Texas Resources
Lain-lain (di bawah USD1,000,000)	18,735,759	16,589,860	Others (below USD1,000,000)
Jumlah	74,920,781	74,657,396	Total

b. Berdasarkan Umur

b. Per Aging

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
1 - 30 hari	17,668,415	30,675,959	1 - 30 days
31 - 60 hari	15,275,077	10,375,239	31 - 60 days
61 - 90 hari	9,160,334	5,707,620	61 - 90 days
91 - 120 hari	32,816,955	27,898,578	91 - 120 days
Jumlah	74,920,781	74,657,396	Total

c. Berdasarkan Mata Uang

c. Per Currency

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Rupiah Indonesia	39,895,728	5,817,612	Indonesian Rupiah
Dolar Amerika Serikat	35,016,374	68,717,754	United States Dollar
Dolar Singapura	8,609	15,107	Singapore Dollar
Dolar Australia	70	106,923	Australian Dollar
Jumlah	74,920,781	74,657,396	Total

Grup tidak memberikan jaminan terhadap
 pembayaran utang usaha kepada pemasok.

The Group did not provide guarantee of
 payment on account payables to suppliers.

15. Pendapatan Diterima di Muka

15. Unearned Revenue

Akun ini berkaitan dengan bagian pendapatan
 yang ditagih kepada KPC, pihak berelasi,
 untuk biaya rehabilitasi wilayah
 pertambangan. Perhitungannya adalah
 sebagai berikut:

This account pertains to the portion of the
 revenue billed to KPC, a related party, is for the
 future rehabilitation of the mining area. The
 calculation is as follows:

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Saldo Awal	5,398,012	8,376,072	Beginning Balance
Tagihan ke KPC selama Tahun Berjalan (Entitas Induk)	174,766,606	170,731,526	Total Billings to KPC during the Year (Parent Entity)
Pendapatan dari KPC yang Diakui selama Tahun Berjalan (Entitas Induk)	(174,595,175)	(173,709,586)	Revenue from KPC Recognized during the Year (Parent Entity)
Jumlah	5,569,443	5,398,012	Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

16. Beban Akruai

16. Accrued Expense

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Sewa Alat dari Pihak Luar	11,210,655	3,598,770	External Hire
Subkontraktor	1,187,879	1,774,495	Subcontractor
Pengangkutan Batubara	697,840	296,543	Coal Haulage
Bunga	206,557	476,348	Interest
Katering	115,319	206,949	Catering
Lain-lain (di bawah USD100,000)	1,930,490	1,501,483	Others (below USD100,000)
Jumlah	15,348,740	7,854,588	Total

Sewa alat dari pihak luar merupakan biaya untuk jasa sewa yang belum ditagih oleh pihak ketiga.

External hire pertains to the accrual of yet to be billed rental services from third parties.

17. Utang Bank

17. Bank Loans

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
PT Bank Capital Indonesia Tbk	10,363,955	--	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	2,039,844	1,359,454	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	1,448,366	3,512,440	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
	13,852,165	4,871,894	
Dikurangi:			Less:
Bagian Jangka Pendek	(5,814,569)	(2,578,641)	Current Maturities
Bagian Jangka Panjang	8,037,596	2,293,253	Long Term Portion

Perjanjian Fasilitas Utang dengan PT Bank Capital Indonesia Tbk

Pada tanggal 14 Maret 2016, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Capital Indonesia Tbk sebesar USD13,000,000, yang digunakan untuk pembelian aset tetap dan modal kerja.

Pinjaman ini dilunasi dalam tiga puluh enam (36) angsuran bulanan dan dikenakan bunga sebesar 11% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan aset tetap Perusahaan (Catatan 12).

Dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Capital Indonesia Tbk, diatur beberapa pembatasan yang harus dipatuhi oleh Perusahaan antara lain:

- Mengalihkan, menghibahkan, dan/atau menjaminkan harta melebihi 50% dari kekayaan Perusahaan kepada pihak lain atau mengikat diri sebagai penjamin suatu utang;

Credit Facility Agreement with PT Bank Capital Indonesia Tbk

On March 14, 2016, the Company obtained a credit facility from PT Bank Capital Indonesia Tbk amounting to USD13,000,000, which was used for the purchase of fixed assets and working capital.

The loan is payable in thirty six (36) monthly installments and bear interest rate of 11% per annum. The loan is secured by the Company's fixed assets (Note 12).

In the borrowing agreement with PT Bank Capital Indonesia Tbk, there are several restrictions that have to be complied with the Company, such as:

- Transfer, grant, and/or guarantee the assets for more than 50% of the Company's wealth to other parties or bind themselves as a guarantor of a debt;

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

- b. Mendapat pinjaman dari pihak lain atau menjaminkan uang kepada pihak lain manapun termasuk kepada afiliasi Perusahaan, atau melakukan pembayaran utang sebelum jatuh tempo kecuali untuk usaha sehari-hari;
- c. Mengubah kegiatan usaha atau mengubah bentuk/status hukum perusahaan atau membubarkan perusahaan;
- d. Mengalihkan kepada pihak lain sebagian atau seluruh hak atau kewajiban Perusahaan yang timbul dari Perjanjian atau Dokumen Agunan.

Kesemuanya yang disebutkan diatas harus mendapatkan persetujuan dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman tersebut.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, saldo utang masing-masing adalah USD10,363,955 dan nihil.

Beban bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 and 2015, masing masing adalah sebesar USD1,072,979 dan nihil.

**Perjanjian Fasilitas Pembiayaan dengan
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk**

Pada tanggal 3 Juli 2012, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan investasi (*Tranche 1*) dan modal kerja (*Tranche 2*) dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk masing-masing sebesar Rp90.000.000.000 dan Rp40.000.000.000.

Pinjaman ini dilunasi dalam enam puluh (60) angsuran bulanan dan dikenakan bagi hasil sebesar 10,50% per tahun pada enam (6) bulan pertama, kemudian maksimal 14% per tahun pada bulan selanjutnya. Pinjaman ini dijamin dengan piutang usaha (Catatan 6) dan aset tetap (Catatan 12) milik Grup.

Bagi hasil untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 and 2015, masing masing adalah sebesar USD391,276 dan USD642,280.

Sesuai dengan perjanjian pinjaman, Perusahaan diwajibkan untuk mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain:

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- b. Obtain a new credit facility from other parties or guarantee money to other parties including affiliated companies, or settle the debt before maturity except for daily business;
- c. Change the business activity or form or legal status or liquidate the Company;
- d. Transfer to other parties partially or wholly the rights or obligations of the Company which arise from Agreement or Collateral Document.

All of the above must have a written approval from the Bank. The Company as complied with the covenants in the borrowing agreement.

As of December 31, 2016 and 2015, the loan balances are USD10,363,955 and nil, respectively.

Interest expense for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounted to USD1,072,979 and nil, respectively.

**Finance Facility Agreement with PT Bank
Muamalat Indonesia Tbk**

On July 3, 2012, the Company obtained an investment (*Tranche 1*) and working capital (*Tranche 2*) finance facility from PT Bank Muamalat Indonesia Tbk amounting to Rp90,000,000,000 and Rp40,000,000,000, respectively.

The loan is payable in sixty (60) monthly installments and subject to profit sharing of 10.50% per annum on the first six (6) months and a maximum of 14% per annum on the succeeding months. The loan is secured by the Group's trade receivables (Note 6) and fixed assets (Note 12).

Profit sharing for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounted to USD391,276 and USD642,280, respectively.

In accordance with the loan agreements, the Company is required to comply with certain covenants, such as:

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

- a. Mengubah Anggaran Dasar Perusahaan, terutama tentang struktur pemodal, susunan pengurus dan pemegang saham Perusahaan, serta susunan Direksi dan Komisaris;
- b. Menjaminkan kembali aset yang telah dijaminkan kepada pihak lain;
- c. Melakukan penjualan, menjaminkan dan mentransfer sebagian atau seluruh aset Perusahaan kecuali dalam hal transaksi bisnis yang normal/wajar, aset yang menjadi barang dagangan dan bukan merupakan jaminan Perusahaan kepada Bank;
- d. Memenuhi batasan rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, saldo utang masing-masing adalah USD1,448,366 dan USD3,512,440.

Perusahaan telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman tersebut.

Perjanjian Fasilitas Utang dengan PT Bank Victoria International Tbk

Pada tanggal 27 Februari 2012, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit dengan PT Bank Victoria International Tbk sebesar Rp30.000.000.000, yang digunakan untuk pembelian ruang kantor.

Pinjaman ini dilunasi dalam seratus dua puluh (120) angsuran bulanan dan dikenakan bunga sebesar 12,50% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan ruang kantor yang dibiayai oleh pinjaman ini (Catatan 12).

Pada bulan Agustus 2016, Perusahaan memperoleh Fasilitas Kredit dari PT Bank Victoria International Tbk, sebesar Rp13.000.000.000, dan dilunasi selama enam puluh (60) bulan sejak tanggal penandatanganan Perjanjian Fasilitas Kredit, dengan tingkat bunga 16% per tahun (*floating*).

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, saldo utang masing-masing adalah USD2,039,844 dan USD1,359,454.

Beban bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, masing-masing sebesar USD268,112 dan USD245,556.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- a. Change the Articles of Association, particularly on the capital structure, the Company's board of management and shareholders, and board of Directors and Commissioners;
- b. Mortgage the assets that have been pledged to the other parties;
- c. Conduct sales, mortgage and transfer partially or wholly of the Company's assets except in the case of normal/fair business transactions, assets which become merchandise and not a mortgage of the Company to the Bank;
- d. Complying with certain financial ratio.

As of December 31, 2016 and 2015, the loan balances are USD1,448,366 and USD3,512,440, respectively.

The Company has complied with the covenants in the borrowing agreement.

Credit Facility Agreement with PT Bank Victoria International Tbk

On February 27, 2012, the Company entered into a Credit Facility Agreement with PT Bank Victoria International Tbk amounting to Rp30,000,000,000, which was used for the purchase of office spaces.

The loan is payable in one hundred twenty (120) monthly installments and bear interest rate of 12.50% per annum. The loan is secured by the office spaces financed by this loan (Note 12).

On August 2016, the Company obtained Credit Facility from PT Bank Victoria International Tbk amounting to Rp13,000,000,000, payable for sixty (60) months after the signing date of Credit Facility Agreement with 16% floating interest rate per annum.

As of December 31, 2016 and 2015, the loan balances are USD2,039,844 and USD1,359,454, respectively.

Interest expense for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounted to USD268,112 and USD245,556, respectively.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Sesuai dengan perjanjian pinjaman itu, Perusahaan diwajibkan untuk mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain:

- Melakukan *merger*, akuisisi dan penjualan atau pemindahtanganan atau melepaskan hak atas harta kekayaan debitur;
- Mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham yang agendanya adalah mengubah Anggaran Dasar Perusahaan, terutama tentang struktur permodalan, susunan pemegang saham, susunan direksi, dan komisaris;
- Mengalihkan sebagian atau seluruh hak dan/atau kewajiban Debitur berdasarkan Perjanjian Kredit kepada pihak lain.

Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman tersebut.

In accordance with the loan agreements, the Company is required to comply with certain covenants, such as:

- Conduct merger, acquisition and sale or transfer of or release rights to the assets of the debtor;
- Hold General Meeting of Shareholders whose agenda is to change the Articles of Association, especially on the capital structure, the composition of shareholders, board of directors and commissioners;
- Transfer some or all rights and/or obligations of the Borrower under the Credit Agreement to the other party.

The Company as complied with the covenants in the borrowing agreement.

18. Utang Sewa Pembiayaan

18. Lease Payables

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Grup memiliki utang sewa pembiayaan kepada:

As of December 31, 2016 and 2015 the Group has finance lease payables as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
PT Komatsu Astra Finance	18,152,345	28,853,050	PT Komatsu Astra Finance
PT Hexa Finance Indonesia	16,114,193	18,210,440	PT Hexa Finance Indonesia
PT Caterpillar Finance Indonesia	1,786,402	339,350	PT Caterpillar Finance Indonesia
Lain-lain (di bawah USD1,000,000)	477,983	212,079	Others (below USD1,000,000)
	36,530,923	47,614,919	
Dikurangi:			Less:
Bagian Jangka Pendek	(13,393,086)	(16,017,415)	Current Maturities
Bagian Jangka Panjang	23,137,837	31,597,504	Long Term Portion

Pembayaran sewa minimum di masa yang akan datang berdasarkan perjanjian sewa pembiayaan adalah sebagai berikut:

Minimum lease payments in future based on lease agreements are as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
2016	-	32,544,446	2016
2017	24,889,695	12,395,147	2017
2018	13,369,425	7,850,677	2018
2019	547,064	-	2019
2020	16,530	-	2020
Jumlah Pembayaran			Total Minimum
Sewa Minimum	38,822,714	52,790,270	Lease Payments
Bunga Belum Jatuh Tempo	(2,291,791)	(5,175,351)	Interest Not Yet Due
Jumlah Liabilitas Sewa	36,530,923	47,614,919	Total Lease Payable

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Dikurangi: Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun	(13,393,086)	(16,017,415)	Less: Current Maturities
Bagian Jangka Panjang	<u>23,137,837</u>	<u>31,597,504</u>	Long Term Portion
Utang sewa pembiayaan dijamin dengan aset tetap kepemilikan tidak langsung (Catatan 12).			
Pada tanggal 29 Mei 2015, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan sewa guna usaha dari PT Komatsu Astra Finance untuk pembelian barang modal dengan plafon sebesar USD32,000,000. Tingkat suku bunga dasar adalah sebesar 7,70% per tahun (<i>floating</i>) dengan jangka waktu sewa selama 36 bulan.			
Pada tanggal 25 Maret 2015, Perusahaan dan PT Hexa Finance Indonesia (Hexa) sepakat untuk menandatangani perjanjian penjadwalan ulang pembayaran. Dalam perjanjian tersebut disebutkan bahwa pembayaran utang sewa akan berakhir pada bulan Mei 2018, yang sebelumnya akan berakhir pada bulan Juni 2016.			
Pada tanggal 1 Oktober 2015, PT Dire Pratama, entitas anak melalui PT Cipta Multi Prima, mendapatkan fasilitas pembiayaan sewa guna usaha dari PT Caterpillar Finance Indonesia untuk pembelian barang modal sebesar Rp5.206.080.000. Tingkat suku bunga dasar sebesar 15% per tahun (<i>floating</i>) dengan jangka waktu 36 bulan.			
Beban bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, masing-masing adalah sebesar USD3,011,571 dan USD1,490,143.			

Lease payables were secured with indirect ownership of fixed assets (Note 12).

On May 29, 2015, the Company obtained financial lease facility from PT Komatsu Astra Finance to purchase capital expenditure with the plafond amounted to USD32,000,000. The interest rate is 7.70% per annum (*floating*) with the terms of lease of 36 months.

On March 25, 2015, the Company and PT Hexa Finance Indonesia (Hexa) has agreed to signed a rescheduling payment agreement. The agreement stated that the lease payment will end on May 2018, previously will complete on June 2016.

On October 1, 2015, PT Dire Pratama, a subsidiary, through PT Cipta Multi Prima, obtained financial lease facility from PT Caterpillar Finance Indonesia to purchase capital expenditure amounted to Rp5,206,080,000. The interest rate is 15% per annum (*floating*) with the term of lease of 36 months.

Interest expense for the years ended December 31, 2016 and 2015 amounted to USD3,011,571 and USD1,490,143, respectively.

19. Perpajakan

19. Taxation

a. Pajak Pertambahan Nilai Dibayar di Muka

Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dibayar di muka termasuk permintaan pembayaran kembali kepada Kantor Pajak sehubungan dengan PPN Masukan yang telah dibayar oleh Grup dalam pembelian barang impor maupun lokal. Pada tanggal 31 Desember 2016, tidak dilakukan pencadangan penurunan nilai karena Manajemen berpendapat bahwa seluruh PPN yang dibayar di muka akan dapat diperoleh kembali restitusinya.

a. Prepaid Value Added Tax

Prepaid Value Added Tax (VAT) includes claims refund to the Tax Office in connection with input VAT that was paid by the Group in relation to import and local purchases. As of December 31, 2016, no impairment is provided since the management believes that all prepaid VAT can be claimed.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Saldo PPN dibayar di muka masing-masing adalah sebesar Rp344.115.146.608 (setara dengan USD25,611,428) dan Rp326.097.963.340 (setara dengan USD23,638,851) pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

Prepaid VAT amounted to Rp344,115,146,608 (equivalent to USD25,611,428) and Rp326,097,963,340 (equivalent to USD23,638,851), as of December 31, 2016 and 2015, respectively.

b. Taksiran Tagihan Pajak

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Perusahaan</u>		
Pajak Dibayar di Muka		
Pajak Penghasilan Badan		
2016	9,104,082	--
2015	5,194,682	5,194,682
2014	--	8,675,844
Pajak Pertambahan Nilai		
2015	17,153,461	--
2014	--	10,819,550
Jumlah Pajak Dibayar di Muka	<u>31,452,225</u>	<u>24,690,076</u>
Klaim Kelebihan Pembayaran Pajak (Catatan 19g)		
Pajak Penghasilan Badan		
2014	331,250	--
2013	605,034	1,258,703
2011	6,111,821	6,111,821
Pajak Pertambahan Nilai		
2014	993,265	--
2013	3,305,801	3,219,771
2012	1,726,256	1,681,055
2011	2,324,921	2,537,605
2010	34,869	50,270
2008	79,275	78,048
Jumlah Klaim Kelebihan Pembayaran Pajak	<u>15,512,492</u>	<u>14,937,273</u>
Jumlah Lebih Bayar Pajak - Perusahaan	<u>46,964,717</u>	<u>39,627,349</u>
<u>Entitas Anak</u>	<u>7,180</u>	<u>7,180</u>
Jumlah	<u>46,971,897</u>	<u>39,634,529</u>

Manajemen berkeyakinan bahwa semua tagihan pajak tersebut akan dapat diperoleh Perusahaan sehingga penyisihan tidak diperlukan.

b. Estimated Claims for Tax Refund

<u>Company</u>	
Tax Prepayment	
Corporate Income Tax	
2016	--
2015	5,194,682
2014	8,675,844
Value Added Tax	
2015	--
2014	10,819,550
Total Tax Prepayment	<u>24,690,076</u>
Tax Overpayment Claims (Note 19g)	
Corporate Income Tax	
2014	--
2013	1,258,703
2011	6,111,821
Value Added Tax	
2014	--
2013	3,219,771
2012	1,681,055
2011	2,537,605
2010	50,270
2008	78,048
Total Tax Overpayment Claims	<u>14,937,273</u>
Total Tax Overpayment - Company	<u>39,627,349</u>
<u>Subsidiaries</u>	<u>7,180</u>
Total	<u>39,634,529</u>

Management believes that all claims for tax refund can be collected by the Company therefore allowance for impairment is not needed.

c. Utang Pajak

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Perusahaan</u>		
Pajak Penghasilan		
Pasal 21	101,262	190,894
Pasal 23 dan 26	<u>42,165</u>	<u>63,503</u>
Sub Jumlah	<u>143,427</u>	<u>254,397</u>

c. Taxes Payable

<u>Company</u>	
Income Tax	
Article 21	190,894
Article 23 and 26	<u>63,503</u>
Sub Total	<u>254,397</u>

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Entitas anak			Subsidiaries
Pajak Penghasilan			Income Tax
Pasal 21	32,829	64,077	Article 21
Pasal 29	38,994	63,750	Article 29
Pasal 23 dan 26	783	481	Article 23 and 26
Sub Jumlah	72,606	128,308	Sub Total
Jumlah	216,033	382,705	Total
d. Beban Pajak Penghasilan			d. Income Tax Benefit Expense
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Pajak Kini:			Current Tax:
Entitas Anak	(311,951)	(308,450)	Subsidiaries
Pajak Tangguhan:			Deferred Tax:
Perusahaan	(1,904,211)	(4,663,746)	Company
Entitas Anak	1,177	4,990	Subsidiaries
Jumlah	(2,214,985)	(4,967,206)	Total
Rekonsiliasi antara laba sebelum manfaat atau beban pajak yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan rugi fiskal untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, adalah sebagai berikut:			
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Laba sebelum Beban Pajak Penghasilan Menurut Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	2,764,875	5,432,960	Profit before Income Tax Expense per Consolidated Statements of Profit or Loss and other Comprehensive Income
Laba Entitas Anak sebelum Manfaat/(Beban) Pajak Penghasilan	1,114,437	483,537	Profit of Subsidiaries before Income Tax Benefit/(Expense)
Laba Perusahaan sebelum Beban Pajak Penghasilan	1,650,438	4,949,423	The Company's Profit before Income Tax Expense
Beda Tetap:			Permanent Differences:
Pajak	3,383,965	2,560,592	Tax
Beban Pengobatan	1,226,607	888,989	Medical Expense
Beban Representasi dan Jamuan	208,680	175,210	Representation and Entertainment Expense
Sumbangan	108,371	162,681	Donation
Beban Sewa	60,595	41,557	Rent Expense
Pendapatan yang Dikenakan Pajak yang Bersifat Final	(57,349)	(47,240)	Income Subject to Final Tax
Biaya Lain-lain	1,859,411	2,065,716	Other Costs
Jumlah Beda Tetap	6,790,280	5,847,505	Total Permanent Differences
Beda Waktu:			Timing Differences:
Pendapatan Bunga Pajak	6,361,890	834,098	Tax Interest Income
Penyisihan Manfaat Karyawan	1,816,341	(1,056,513)	Provision for Employee Benefits
Cadangan Penyisihan Piutang	1,607,990	2,117,054	Impairment of Receivable
Transaksi Sewa	1,078,995	(411,310)	Lease Transactions

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	2016	2015	
Beban Akrua	92,565	(883,469)	Accrued Expenses
Pendapatan Diterima di Muka	171,431	(2,978,060)	Unearned Revenue
Aset Tetap	(5,226,827)	(2,184,465)	Fixed Assets
Jumlah Beda Temporer	5,902,385	(4,562,665)	Total Temporary Differences
Taksiran Laba sebelum			Estimated Gain before
Kompensasi Rugi Fiskal	14,343,103	6,234,263	Tax Loss Compensation
Rugi Fiskal yang dapat			
Dikompensasikan			Fiscal Loss Carryforward
2013	(17,291,278)	(17,911,497)	2013
2012	(5,988,071)	(9,991,973)	2012
2011	(10,895,989)	(10,895,989)	2011
2010	--	(10,345,702)	2010
Penghapusan Rugi Fiskal 2010	--	4,111,439	Write-off Fiscal Loss 2010
Akumulasi Rugi Fiskal yang			Accumulation of the Tax
Dapat Dikompensasikan	(19,832,235)	(38,799,459)	Loss Be Compensated

Laba kena pajak hasil rekonsiliasi menjadi dasar pengisian SPT Tahunan Pajak Penghasilan Badan.

Taxable profit after reconciliation is the basis to filling the Annual Corporate Income Tax.

e. Pajak Tangguhan

e. Deferred Tax

	31 Desember 2014/ December 31, 2014	Dikreditkan (Dibebankan) ke Laporan Laba Rugi/ Credited (Charges) to Statements of Profit or Loss	Dibebankan ke Penghasilan Komprehensif Lainnya/ Charges to Other Comprehensive Income	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Dikreditkan (Dibebankan) ke Laporan Laba Rugi/ Credited (Charges) to Statements of Profit or Loss	Dibebankan ke Penghasilan Komprehensif Lainnya/ Charges to Other Comprehensive Income	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Perusahaan:								Company:
Aset Pajak Tangguhan:								Deferred Tax Assets:
Rugi Fiskal	12,076,439	(3,738,572)	--	8,337,867	(3,379,808)	--	4,958,059	Tax Loss
Cadangan Penyisihan Persediaan	2,119,138	--	--	2,119,138	--	--	2,119,138	Impairment of Inventory
Cadangan Penyisihan Piutang	1,224,276	529,264	--	1,753,540	401,998	--	2,155,538	Impairment of Receivable
Kewajiban Imbalan Pasca Kerja	1,960,806	(48,635)	(215,493)	1,696,678	454,085	58,881	2,209,644	Employee Benefit Obligations
Pendapatan Diterima di Muka	2,094,018	(744,515)	--	1,349,503	42,858	--	1,392,361	Revenue Received in Advance
Beban Akrua	197,726	(220,867)	--	(23,141)	23,141	--	--	Accrued Expenses
Kewajiban Pajak Tangguhan:								Deferred Tax Liabilities:
Pendapatan Bunga Pajak	(1,798,997)	208,524	--	(1,590,473)	1,590,473	--	--	Tax Interest Income
Transaksi Sewa	(2,399,469)	(102,828)	--	(2,502,297)	269,749	--	(2,232,548)	Lease Transactions
Aset Tetap	(4,523,405)	(546,117)	--	(5,069,522)	(1,306,707)	--	(6,376,229)	Fixed Assets
Sub Jumlah	10,950,532	(4,663,746)	(215,493)	6,071,293	(1,904,211)	58,881.00	4,225,963	Sub Total
Entitas Anak:								Subsidiary:
Aset Pajak Tangguhan:	--	4,990	--	4,990	1,177	--	6,167	Deferred Tax Assets:
Sub Jumlah	--	(4,658,756)	--	4,990	(1,903,034)	--	6,167	Sub Total
Akuisisi Entitas Anak	--	--	--	3,637	--	--	3,637	Acquisition of Subsidiary
Jumlah Aset Pajak Tangguhan Neto	10,950,532			6,079,920			4,235,767	Total Deferred Tax Assets Net

Manajemen berkeyakinan bahwa penghasilan kena pajak di masa yang akan datang dapat dimanfaatkan untuk merealisasikan saldo aset pajak tangguhan.

The management believes that sufficient taxable income will be available to recover deferred tax assets.

f. Pajak Penghasilan

Rekonsiliasi antara manfaat pajak penghasilan Perusahaan dihitung dengan memakai tarif pajak yang berlaku atas laba sebelum manfaat pajak penghasilan seperti yang nampak dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah sebagai berikut:

f. Income Tax

A reconciliation between income tax benefit attributable to the Company calculated by applying the applicable tax rate to gain before income tax benefit as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as follows:

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	2016	2015	
Laba Perusahaan sebelum Beban Pajak Penghasilan	1,650,438	4,949,423	The Company's profit before Incomes Tax Expense
Pajak Penghasilan dengan Tarif Pajak yang Berlaku Sebesar 25%	(412,610)	(1,237,356)	Income Tax Expense at Prevailing Tax Rate of 25%
Pengaruh Pajak dengan Tarif 25% atas: Beda Tetap	(1,697,570)	(1,461,876)	Tax Effects at Tax Rate 25% on: Permanent Differences
Menghapus Kerugian Fiskal yang Sebelumnya Diakui sebagai Aset Pajak Tangguhan	205,969	(1,964,514)	Write-off of Fiscal Loss Previously Recognized as Deferred Tax Assets
Beban Pajak Penghasilan Perusahaan	(1,904,211)	(4,663,746)	Income Tax Benefit Expense Company
Entitas Anak	(310,774)	(303,460)	Subsidiaries
Jumlah	(2,214,985)	(4,967,206)	Total

g. Surat Ketetapan Pajak

Klaim lebih bayar pajak yang masih belum terselesaikan Grup adalah sebagai berikut:

g. Tax Assessment Letter

The Company's pending overpayment tax claims are as follows:

31 Desember 2016 / December 31, 2016								
Tagihan Kelebihan Bayar Pajak/ Tax Overpayment Position								
Jenis Pajak/ Type of Tax	Masa/ Period		Menurut Pihak Pajak/ Agreed by Tax Authority	Klaim Tersisa/ Remaining Claim	Dicatat Sebagai Aset/ Recorded as Asset in USD	Surat Pajak Terakhir/ Latest Tax Letters	Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Date of Latest Tax Letters	Status
PPh Badan/ Corporate Income Tax	Tahun 2011/ Year 2011	USD	3,025,444	6,111,821	6,111,821	KEP-1788/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Januari 2013/ January 2013	Rp	15,443,176,445	9,330,436,756	694,436	00059/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Februari 2013/ February 2013	Rp	12,827,782,823	1,254,651,912	93,380	00060/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Maret 2013/ March 2013	Rp	9,909,938,372	2,318,316,228	172,545	00061/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	April 2013/ April 2013	Rp	12,472,967,842	1,990,447,908	148,143	00062/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Mei 2013/ May 2013	Rp	12,346,744,132	2,452,198,328	182,510	00063/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juni 2013/ June 2013	Rp	7,927,275,394	4,170,143,959	310,371	00064/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juli 2013/ July 2013	Rp	11,367,887,851	3,477,749,420	258,838	00065/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Agustus 2013/ August 2013	Rp	8,937,165,717	3,871,404,440	288,137	00066/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	September 2013/ September 2013	Rp	10,930,185,497	3,972,129,400	295,633	00067/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Oktober 2013/ October 2013	Rp	7,745,263,576	3,762,656,363	280,043	00068/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	November 2013/ November 2013	Rp	4,863,508,069	4,998,501,194	372,023	00069/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Desember 2013/ December 2013	Rp	10,057,126,180	2,818,109,780	209,743	00055/407/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPh Badan/ Corporate Income Tax	Tahun 2013/ Year 2013	USD	6,553,266	605,034	605,034	00241/KEB/WPJ.19/2016	30 Mei 2016/ May 30, 2016	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPh Badan/ Corporate Income Tax	Tahun 2014/ Year 2014	USD	8,344,582	331,250	331,250	00015/406/14/091/16	31 Maret 2016/ March 31, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Januari 2014/ January 2014	Rp	7,524,351,637	1,751,232,708	130,339	00067/207/14/091/16	19 Oktober 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Februari 2014/ February 2014	Rp	6,786,475,800	660,225,664	49,139	00068/207/14/091/16	19 Oktober 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

31 Desember 2016 / December 31, 2016

Taqihan Kelebihan Bayar Pajak/ Tax Overpayment Position

Jenis Pajak/ Type of Tax	Masal Period	Menurut Pihak Pajak/ Agreed by Tax Authority	Klaim Tersisa/ Remaining Claim	Dicatat Sebagai Aset/ Recorded as Asset in USD	Surat Pajak Terakhir/ Latest Tax Letters	Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Date of Latest Tax Letters	Status
PPN/ VAT	Maret 2014/ March 2014	Rp 11,211,189,930	1,218,920,748	90,721	00069/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	April 2014/ April 2014	Rp 5,431,383,660	845,783,190	62,949	00070/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Mei 2014/ May 2014	Rp 5,935,734,830	1,515,230,628	112,774	00071/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juni 2014/ June 2014	Rp 14,872,625,935	834,113,224	62,080	00072/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juli 2014/ July 2014	Rp 10,396,747,595	787,128,816	58,584	00073/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Agustus 2014/ August 2014	Rp 15,973,595,256	1,145,353,836	85,245	00074/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	September 2014/ September 2014	Rp 17,790,270,827	1,647,664,058	122,631	00075/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Oktober 2014/ October 2014	Rp 11,656,501,890	994,071,436	73,986	00076/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Nopember 2014/ November 2014	Rp 10,842,668,658	813,667,352	60,559	00077/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Desember 2014/ December 2014	Rp 10,370,878,431	1,132,128,733	84,261	00143/407/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
Sub-total				11,347,173			

Surat Kurang Bayar Pajak/ Underpayment Tax Assessment

Jenis Pajak/ Type of Tax	Masal Period	Kurang Bayar Menurut Otoritas Pajak/ Assessed by Tax Authority	Dibayar dan Pengajuan Klaim Pajak/ Paid and Filed Tax Claim	Dicatat Sebagai Aset/ Recorded as Asset in USD	Surat Pajak Terakhir/ Latest Tax Letters	Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Date of Latest Tax Letters	Status
PPN/ VAT	Desember 2010/ December 2010	Rp 468,499,165	468,499,165	34,869	KEP-1222/WPJ.19/2013	18 September 2013/ September 18, 2013	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	April 2008/ April 2008	Rp 1,065,136,869	1,065,136,869	79,275	00050/107/08/091/09	1 September 2009/ September 1, 2009	Menunggu putusan pengadilan pajak/ Pending decision of Tax Court
PPN/ VAT	Januari 2011/ January 2011	Rp 3,444,584,673	3,444,584,673	256,370	KEP-1780/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Februari 2011/ February 2011	Rp 2,683,177,528	2,683,177,528	199,701	KEP-1781/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Maret 2011/ March 2011	Rp 2,882,859,463	2,882,859,463	214,562	KEP-1782/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	April 2011/ April 2011	Rp 2,757,290,095	2,752,539,450	204,863	KEP-1783/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Mei 2011/ May 2011	Rp 2,947,884,410	2,947,884,410	219,402	KEP-1789/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Juni 2011/ June 2011	Rp 2,292,438,445	2,291,320,056	170,536	KEP-1790/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Juli 2011/ July 2011	Rp 2,697,900,037	2,697,900,037	200,796	KEP-1791/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Agustus 2011/ August 2011	Rp 2,425,089,024	2,423,321,426	180,360	KEP-1792/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	September 2011/ September 2011	Rp 2,211,022,752	2,206,963,282	164,257	KEP-1784/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Oktober 2011/ October 2011	Rp 2,578,276,913	2,578,276,913	191,893	KEP-1785/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Nopember 2011/ November 2011	Rp 2,315,205,549	2,315,205,549	172,314	KEP-1786/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Desember 2011/ December 2011	Rp 2,013,603,769	2,013,603,769	149,866	KEP-1786/WPJ.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process
PPN/ VAT	Januari 2012/ January 2012	Rp 372,249,512	372,249,512	27,705	00194/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Februari 2012/ February 2012	Rp 2,528,811,634	2,528,811,634	188,212	00195/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Maret 2012/ March 2012	Rp 3,201,572,076	3,201,572,076	238,283	00196/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Surat Kurang Bayar Pajak/ Underpayment Tax Assessment

Jenis Pajak/ Type of Tax	Masa/ Period	Kurang Bayar Menurut Otoritas Pajak/ Underpayment Assessed by Tax Authority	Dibayar dan Pengajuan Klaim Pajak/ Paid and Filed Tax Claim	Dicatat Sebagai Aset/ Recorded as Asset in USD	Surat Pajak Terakhir/ Latest Tax Letters	Tanggal Surat Pajak Terakhir/ Date of Latest Tax Letters	Status
PPN/ VAT	April 2012/ April 2012	Rp 4,074,407,996	4,074,407,996	303,246	00197/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Mei 2012/ May 2012	Rp 3,779,729,346	3,779,729,346	281,314	00198/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juni 2012/ June 2012	Rp 5,616,247,488	5,616,247,488	418,000	00199/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juli 2012/ July 2012	Rp 1,286,738,624	1,286,738,624	95,768	00200/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Agustus 2012/ August 2012	Rp 1,118,432,932	1,118,432,932	83,242	00201/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	September 2012/ September 2012	Rp 830,884,242	830,884,242	61,840	00202/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Oktober 2012/ October 2012	Rp 9,349,552	9,349,552	696	00203/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Nopember 2012/ November 2012	Rp 371,734,386	371,734,386	27,667	00204/207/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Desember 2012/ December 2012	Rp 3,813,660	3,813,660	284	00166/107/12/091/14	02 September 2014/ September 02, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
Sub-total				4,165,320			
Total tagihan pajak/ Total claim for tax refund				15,512,493			

h. Administrasi

Berdasarkan Undang-undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Grup menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Untuk tahun pajak 2007 dan sebelumnya, Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu sepuluh tahun sejak saat terutangnya pajak, atau akhir tahun 2013, mana yang lebih awal. Ketentuan baru yang diberlakukan pada tahun pajak 2008 dan tahun-tahun selanjutnya menentukan bahwa DJP dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak tersebut dalam batas waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

h. Administration

Based on taxation laws that apply in Indonesia, Group submit and pay the amount of tax payable on the basis of self-assessment. For fiscal year 2007 and earlier years, the Directorate General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within ten years from the time the tax becomes due, or until the end of 2013, whichever is earlier. The new regulation are applicable to fiscal year 2008 and subsequent years stipulating that the DGT may assess or amend taxes within five years from the time the tax becomes due.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

20. Modal Saham

20. Capital Stock

Nama pemegang saham Perusahaan, jumlah saham yang ditempatkan dan disetor dan saldo yang terkait pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, adalah sebagai berikut:

The Company's shareholders, the number of issued and paid shares and the related balances as of December 31, 2016 and 2015, were as follows:

31 Desember 2016/December 31, 2016				
Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Jumlah Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid	Shareholders
Zurich Assets International Ltd.	4,022,178,390	18.40	44,387,233	Zurich Assets International Ltd.
Goldwave Capital Limited (qq. Zurich Assets International Ltd.)	3,863,217,000	17.68	42,632,995	Goldwave Capital Limited (qq. Zurich Assets International Ltd.)
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	13,968,338,402	63.92	154,149,276	Public (each below 5%)
Jumlah	21,853,733,792	100.00	241,169,504	Total

31 Desember 2015/December 31, 2015				
Pemegang Saham	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	Jumlah Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Total Issued and Fully Paid	Shareholders
Zurich Assets International Ltd.	4,722,178,390	21.61	52,112,167	Zurich Assets International Ltd.
Goldwave Capital Limited (qq. Zurich Assets International Ltd.)	3,863,217,000	17.68	42,632,995	Goldwave Capital Limited (qq. Zurich Assets International Ltd.)
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	13,268,338,402	60.71	146,424,342	Public (each below 5%)
Jumlah	21,853,733,792	100.00	241,169,504	Total

Komposisi pemegang saham Perusahaan dan kepemilikan saham pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, berdasarkan daftar pemegang saham dari PT Ficomindo Buana Registrar.

The composition of shareholders of the Company and the ownership of shares as of December 31, 2016 and 2015, was based on the registration of shareholders by PT Ficomindo Buana Registrar.

Perubahan susunan pemegang saham tersebut timbul karena transaksi jual beli saham yang dilakukan di bursa saham.

Changes in the composition of shareholders arise from sale and purchase transactions of shares on the stock exchange.

Tambahan modal disetor terdiri dari:

Additional paid in capital consists of:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Tambahan Modal Disetor:			Paid in Capital:
Penawaran Umum Saham Perdana	77,029,136	77,029,136	Initial Public Offering
Penerbitan 386.059.800 Saham melalui Pelaksanaan Waran	10,067,474	10,067,474	Issuance of 386,059,800 Shares Through Exercise of Warrants
Biaya Emisi Efek	(8,318,629)	(8,318,629)	Share Issuance Costs
Neto	78,777,981	78,777,981	Net

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 30 Desember 2008, yang dibuat dengan Akta No.111, Notaris Robert Purba, SH, pemegang saham menyetujui perubahan Anggaran Dasar Perusahaan, sehubungan dengan peningkatan modal dasar yang semula Rp4.000.000.000.000 dan terbagi dalam 40.000.000.000 saham menjadi senilai Rp6.000.000.000.000 yang terbagi dalam 60.000.000.000 saham.

Based on the General Meeting of Shareholders, that was notarized under Notarial Deed No. 111 dated December 30, 2008 of Robert Purba, SH, the shareholders approved the changes to the Company Articles of Association to increase the authorized capital from Rp4,000,000,000,000 divided into 40,000,000,000 shares to become Rp6,000,000,000,000 divided into 60,000,000,000 shares.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat Perusahaan pada tanggal 4 Februari 2010, yang dibuat dengan Akta No.15, Notaris Robert Purba, SH, yang menyatakan pelaksanaan kegiatan Perusahaan dalam rangka penawaran umum terbatas tahap I atau penawaran umum hak memiliki efek terlebih dahulu serta pelaksanaan serta penegasan atas peningkatan permodalan Perusahaan sesuai dengan jumlah penawaran umum terbatas tahap I, sehubungan dengan peningkatan modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar 6.243.923.928 saham atau senilai Rp624.392.392.800. Dengan demikian, modal ditempatkan dan disetor penuh Perusahaan menjadi sebesar 21.853.733.792 saham atau senilai USD241,169,504.

Based on the Statement of the Meeting of the Company, made by Notarial deed No.15 dated February 4, 2010 of Robert Purba, SH, which states the implementation of its activities within the framework of a limited public offering or public offering of phase I has the effect of prior rights and the implementation and confirmation of the capital increase in accordance with the number of limited public offering phase I, in relation to the increase in issued and fully paid capital amounted to 6,243,923,928 shares or equivalent to Rp624,392,392,800. Thus, the issued and fully paid capital of the Company was become to 21,853,733,792 shares or equivalent to USD241,169,504.

21. Laba per Saham Dasar

21. Basic Earning per Share

Berikut adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham:

The calculation of earnings per share was as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Laba Tahun Berjalan yang dapat diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk	<u>524,417</u>	<u>476,155</u>	Total Profit for Current Year Attributable to Owners of the Parent
Jumlah Rata-rata Tertimbang per Saham Dasar (angka penuh)	<u>21,853,733,792</u>	<u>21,853,733,792</u>	Weighted Average Number of Shares (full amount)
Laba per Saham Dasar dan Dilusian dari Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk (per 1.000 Lembar Saham)	<u>0.024</u>	<u>0.022</u>	Basic and Diluted Earning per Share From Profit for Current Year Attributable to the Owner of the Parent (per 1,000 Shares)

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

22. Pendapatan

22. Revenues

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2016	2015	
Pihak Berelasi			<i>Related Parties</i>
PT Kaltim Prima Coal	181,689,310	179,185,829	<i>PT Kaltim Prima Coal</i>
PT Arutmin Indonesia	55,946,873	58,841,361	<i>PT Arutmin Indonesia</i>
PT Mitratama Perkasa	48,308	36,628	<i>PT Mitratama Perkasa</i>
Sub Jumlah Pihak Berelasi	<u>237,684,491</u>	<u>238,063,818</u>	<i>Sub Total Related Parties</i>
Pihak Ketiga			<i>Third Parties</i>
PT Cakrawala Langit			<i>PT Cakrawala Langit</i>
Sejahtera	18,851,246	--	<i>Sejahtera</i>
PT Dinamika Reka Geoteknik	1,800,000	1,800,000	<i>PT Dinamika Reka Geoteknik</i>
PT Asmin Koalindo			<i>PT Asmin Koalindo</i>
Tuhup	646,562	--	<i>Tuhup</i>
PT Berau Coal	113,191	260,155	<i>PT Berau Coal</i>
Sub Jumlah Pihak Ketiga	<u>21,410,999</u>	<u>2,060,155</u>	<i>Sub Total Third Parties</i>
Jumlah	<u>259,095,490</u>	<u>240,123,973</u>	<i>Total</i>

Total pendapatan dari pihak berelasi masing-masing sebesar USD237,684,491 atau 91,73% dan USD238,063,818 atau 99,14% dari total pendapatan untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 (Catatan 27a).

Total revenues from related parties amounted to USD237,684,491 or 91.73% and USD238,063,818 or 99.14% of the total revenues for the years ended December 31, 2016 and 2015, respectively (Note 27a).

23. Beban Pokok Pendapatan

23. Cost of Revenues

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2016	2015	
Sewa Peralatan	73,061,732	35,976,064	<i>Equipment Rental</i>
Subkontraktor	64,047,209	97,139,729	<i>Subcontractors</i>
Depresiasi (Catatan 12)	24,505,970	20,206,093	<i>Depreciation (Note 12)</i>
Bahan Bakar	23,305,539	17,120,411	<i>Fuel</i>
Gaji dan Upah	22,579,721	19,974,338	<i>Salaries and Wages</i>
Perbaikan dan Pemeliharaan	20,506,425	16,479,937	<i>Repairs and Maintenance</i>
Bahan Baku	5,972,363	2,714,314	<i>Materials</i>
Asuransi	1,880,660	2,041,535	<i>Insurance</i>
Pengangkutan	1,229,676	1,141,896	<i>Freights</i>
Lain-lain	6,141,596	3,427,857	<i>Others</i>
Jumlah	<u>243,230,891</u>	<u>216,222,174</u>	<i>Total</i>

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

24. Beban Umum dan Administrasi

24. General and Administrative Expenses

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2016	2015	
Gaji dan Upah	7,559,811	7,690,552	Salaries and Wages
Depresiasi (Catatan 12)	1,210,524	1,039,402	Depreciation (Note 12)
Jasa Profesional	508,126	660,352	Professional Fees
Lain-lain (masing-masing di bawah USD500,000)	1,577,660	1,426,091	Others (each below USD500,000)
Jumlah	10,856,121	10,816,397	Total

25. Beban Keuangan

25. Financial Charges

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2016	2015	
Beban Bunga	4,743,938	2,377,979	Interest Expenses
Amortisasi atas Biaya Perolehan dan Premi atas Pinjaman (Catatan 2r dan 17)	765,424	115,032	Amortization of Financing Cost and Premium on Loan (Notes 2r and 17)
Beban Bank	95,314	63,921	Bank charges
Jumlah	5,604,676	2,556,932	Total

26. Liabilitas Imbalan Pasca Kerja

26. Post Employment Benefits

Liabilitas imbalan kerja karyawan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 dihitung oleh aktuaris independen (PT Dayamandiri Dharmakonsilindo) dalam laporannya tertanggal 27 Februari 2017 dan 10 Februari 2016, dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit" dan mempertimbangkan beberapa asumsi sebagai berikut:

The Company's employee benefit liability as of December 31, 2016 and 2015 was calculated by an independent actuary (PT Dayamandiri Dharmakonsilindo) whose reports dated February 27, 2017 and February 10, 2016 used the "Projected Unit Credit" method with consideration of the following assumptions:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Tingkat Diskonto	7.55% - 8.55%	9% - 9.20%	Discount Rate
Tingkat Kenaikan Gaji	8%	8%	Salary Increment Rate
Tingkat Mortalitas	Tabel Mortalita Indonesia 3 (2011) - TMI 3 (2011)	Tabel Mortalita Indonesia 3 (2011) - TMI 3 (2011)	Mortality Rate
Tingkat Cacat	10% x TMI 3	10% of TMI 3	Disability Rate
Usia Pensiun Normal	55 tahun	55 years	Normal Pension Age
Tingkat Pengunduran Diri	2% per tahun pada usia 20 berkurang ke 0% per tahun pada usia 54	2% per year at age 20, decreasing linearly to, 0% per year at age 54	Turnover Rate

Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan pasca kerja adalah masing-masing 1.973 dan 1.975 karyawan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

The number of employees entitled to the benefits under this Labor Law are 1,973 and 1,975 as of December 31, 2016 and 2015, respectively.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Mutasi liabilitas imbalan kerja karyawan
 Perusahaan adalah sebagai berikut:

*Movements of the Company's employee benefit
 liability are as follows:*

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Saldo Awal	6,786,710	7,843,223	<i>Beginning Balance</i>
Beban Imbalan Kerja Karyawan	1,836,748	892,367	<i>Employee Benefits Expense</i>
Pembayaran Manfaat	(201,744)	(230,982)	<i>Actual Benefits Payments</i>
Beban/(Penghasilan) Komprehensif Lain	235,524	(861,970)	<i>Other Comprehensive Expenses/(Income)</i>
Selisih Kurs	181,336	(855,928)	<i>Foreign Exchange</i>
Saldo Akhir	8,838,574	6,786,710	<i>Ending Balance</i>

Beban imbalan kerja karyawan Perusahaan
 adalah sebagai berikut:

*The Company's employee benefits expenses
 was as follows:*

	2016	2015	
Biaya Jasa Kini	1,277,718	1,019,750	<i>Current Service Cost</i>
Beban Bunga	616,397	280,550	<i>Interest Cost</i>
Pembebanan atas Beban Jasa Lalu	110,006	(7,239)	<i>Recognition of Past Service Cost</i>
Pembayaran Biaya Terminasi	122,115	--	<i>Termination Cost</i>
Kurtailmen	(289,488)	(400,694)	<i>Curtailments</i>
Jumlah Beban Imbalan Kerja Karyawan	1,836,748	892,367	<i>Total Employee Benefits Expense</i>

Liabilitas imbalan kerja karyawan pada tanggal
 31 Desember 2016 dan 2015 termasuk
 liabilitas pada Entitas Anak adalah sebagai
 berikut:

*As of December 31, 2016 and 2015, the total
 employee benefit liability including the balance
 of the Subsidiary, are as follows:*

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Perusahaan	8,838,574	6,786,710	<i>Company</i>
Entitas Anak	--	--	<i>Subsidiaries</i>
Jumlah	8,838,574	6,786,710	<i>Total</i>

Program pensiun imbalan pasti memberikan
 eksposur Grup terhadap risiko aktuarial seperti
 risiko investasi, risiko tingkat bunga, dan risiko
 gaji.

*The defined benefit pension plan typically
 expose the Group to actuarial risks such as
 investment risk, interest rate risk and salary risk.*

Penurunan suku bunga obligasi akan
 meningkatkan liabilitas program.

*A decrease in bond interest rate will increase
 the plan liability.*

Asumsi aktuarial yang signifikan dalam
 penentuan liabilitas imbalan pasti adalah
 tingkat diskonto dan kenaikan gaji yang
 diharapkan. Sensitivitas analisis dibawah ini
 ditentukan berdasarkan perubahan asumsi
 masing-masing yang mungkin terjadi pada
 akhir periode pelaporan, dengan asumsi-
 asumsi yang lainnya dianggap konstan.

*Significant actuarial assumption for the
 determination of the defined obligation are
 discount rate and expected salary increase. The
 sensitivity analysis below have been determined
 based on reasonable possible changes of the
 respective assumptions occurring the reporting
 period, while holding all other assumptions
 constant.*

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Sensitivitas (-1%) terhadap tingkat bunga			Sensitivity (-1%) to Interest Rate
Nilai Kini Kewajiban	1,979,497	749,910	Present Value of Liabilities
Biaya Jasa Kini	286,159	84,405	Current Service Cost
Biaya Bunga	138,049	30,961	Interest Cost
Sensitivitas (+1%) terhadap tingkat bunga			Sensitivity (+1%) to Interest Rate
Nilai Kini Kewajiban	1,976,329	742,411	Present Value of Liabilities
Biaya Jasa Kini	285,701	83,561	Current Service Cost
Biaya Bunga	137,828	30,651	Interest Cost

27. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Dalam kegiatan usaha normal, Grup melakukan transaksi dengan pihak berelasi. Transaksi-transaksi tersebut adalah sebagai berikut:

a. Pendapatan (Catatan 22)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PT Kaltim Prima Coal	181,689,310	179,185,829
PT Arutmin Indonesia	55,946,873	58,841,361
PT Mitratama Perkasa	48,308	36,628
Jumlah	237,684,491	238,063,818

b. Piutang Usaha (Catatan 6)

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>
PT Arutmin Indonesia	23,127,425	39,779,690
PT Kaltim Prima Coal	14,586,475	17,053,460
Jumlah	37,713,900	56,833,150

c. Piutang Pihak Berelasi

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>
PT Pendopo Energi Batubara	316,718	278,065
Koperasi	3,943	3,841
Jumlah	320,661	281,906

Piutang kepada PT Pendopo Energi Batubara merupakan pinjaman modal kerja.

27. Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group is engaged in transactions with related parties. Those transactions are as follows:

a. Revenues (Note 22)

	<u>Persentase Terhadap Jumlah Pendapatan/ Percentage Against Total Revenues (%)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PT Kaltim Prima Coal	70.12	74.62
PT Arutmin Indonesia	21.59	24.50
PT Mitratama Perkasa	0.02	0.02
Total	91.73	99.14

b. Trade Receivables (Note 6)

	<u>Persentase Terhadap Jumlah Aset/ Percentage Against Total Assets (%)</u>	
	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>
PT Arutmin Indonesia	6.06	10.67
PT Kaltim Prima Coal	3.83	4.57
Total	9.89	15.24

c. Due from Related Parties

	<u>Persentase Terhadap Jumlah Aset/ Percentage Against Total Assets (%)</u>	
	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>
PT Pendopo Energi Batubara	0.08	0.07
Koperasi	0.00	0.00
Total	0.08	0.07

Due from PT Pendopo Energi Batubara represent working capital loan provided.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Piutang kepada Koperasi merupakan pinjaman pembiayaan modal yang diberikan oleh Perusahaan kepada Koperasi Karyawan Darma Henwa di proyek Bengalón.

Due from Koperasi pertain to working capital loans provided by the Company to Koperasi Karyawan Darma Henwa in Bengalón's project.

d. Utang Pihak Berelasi – Lancar

d. Due to Related Parties – Current

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Persentase Terhadap Jumlah Liabilitas/ Percentage Against Total Liabilities (%)	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
PT Mitratama Perkasa	608,539	652,284		0.39	0.44	PT Mitratama Perkasa
Jumlah	608,539	652,284		0.39	0.44	Total

Utang kepada PT Mitratama Perkasa merupakan utang modal kerja dan penggantian beban untuk beberapa pengeluaran yang telah dibayar di muka oleh pihak berelasi tersebut dan yang akan dilunasi dalam jangka waktu satu tahun.

Due to PT Mitratama Perkasa pertain to working capital loans and reimbursable cost for part of the expenses that have been paid in advance by these related parties and that will be repaid by the Company within a year.

e. Utang Pihak Berelasi – Tidak Lancar

e. Due to Related Parties – Non Current

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Persentase Terhadap Jumlah Liabilitas/ Percentage Against Total Liabilities (%)	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
PT Sriwijaya Power	310,400	--		0.20	--	PT Sriwijaya Power
PT Pendopo Coal						PT Pendopo Coal
Upgrading	12,739	--		0.01	--	Upgrading
PT Indah Alam Raya	1,632	--		0.00	--	PT Indah Alam Raya
PT Pendopo Energi						PT Pendopo Energi
Batubara	66	--		0.00	--	Batubara
Jumlah	324,837	--		0.21	--	Total

f. Investasi pada Entitas Asosiasi

Pada 31 Desember 2016 dan 2015, Grup mencatat investasi pada entitas asosiasi (Catatan 1e).

f. Investment in Associates

As of December 31, 2016 and 2015, the Group recognize an investment in associates (Notes 1e).

31 Desember 2016/December 31, 2016					
Kepemilikan/ Ownership %	Saldo Awal/ Beginning Balance	Bagian Laba (Rugi) Bersih/ Net Income (Loss) Portion	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Prove Energy Investments Ltd.	20	5,987,478	(887)	5,986,591	Prove Energy Investments Ltd.
Jumlah		5,987,478	(887)	5,986,591	Total
31 Desember 2015/December 31, 2015					
Kepemilikan/ Ownership %	Saldo Awal/ Beginning Balance	Bagian Laba (Rugi) Bersih/ Net Income (Loss) Portion	Saldo Akhir/ Ending Balance		
Prove Energy Investments Ltd.	20	5,988,404	(926)	5,987,478	Prove Energy Investments Ltd.
Jumlah		5,988,404	(926)	5,987,478	Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Jumlah aset, liabilitas, pendapatan dan laba/(rugi) entitas asosiasi adalah sebagai berikut:

Total assets, liabilities, revenue and profit/(loss) of investment in associates were as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Prove Energy Investment Ltd.			Prove Energy Investment Ltd.
Jumlah Aset	68,162,516	68,162,516	Total Assets
Jumlah Liabilitas	38,232,528	38,228,095	Total Liabilities
Pendapatan	--	--	Revenue
Jumlah Rugi Neto	(4,433)	(4,632)	Total Net Loss

g. Sifat Hubungan dengan Pihak Berelasi

g. The Nature of Relationship with Related Parties

	Hubungan/Relationship	
Prove Energy Investments Limited	Entitas Asosiasi/Associated Company	Prove Energy Investments Limited
PT Kaltim Prima Coal	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Kaltim Prima Coal
PT Arutmin Indonesia	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Arutmin Indonesia
PT Mitratama Perkasa	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Mitratama Perkasa
PT Sriwijaya Power	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Sriwijaya Power
PT Indah Alam Raya	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Indah Alam Raya
PT Pendopo Energi Batubara	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Pendopo Energi Batubara
PT Fajar Harapan Buana	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Fajar Harapan Buana
PT DH Services	Entitas Anak/Subsidiary	PT DH Services
PT Cipta Multi Prima	Entitas Anak/Subsidiary	PT Cipta Multi Prima
PT Dire Pratama	Entitas Anak/Subsidiary	PT Dire Pratama
PT Rocky Investment Group	Entitas Anak/Subsidiary	PT Rocky Investment Group

Perusahaan afiliasi merupakan entitas sepengendali yang memiliki pemegang saham dan/atau anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang sama dengan Grup.

The affiliated companies are under common control of the same shareholders and/or same members of the Boards of Directors and Commissioners of the Group.

Karena memiliki sifat berelasi, hal ini memungkinkan syarat dan kondisi transaksi dengan pihak berelasi tidak sama jika transaksi tersebut dilakukan dengan pihak ketiga.

Due to this relationship, it is possible that the terms and conditions of these transactions are not the same as those that would result from transactions between third parties.

Manajemen kunci Perusahaan terdiri dari Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan.

The Company's key management consists of the Company's Boards of Commissioners and Directors.

Perusahaan memberikan kompensasi kepada anggota Dewan Komisaris untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, masing-masing sebesar Rp17.251.986.978 (setara dengan USD1,284,012) dan Rp17.015.094.232 (setara dengan USD1,233,425).

The Company provided compensation to the member of Board of Commissioners for the years ended December 31, 2016 and 2015, amounting to Rp17,251,986,978 (equivalent to USD1,284,012) and Rp17,015,094,232 (equivalent to USD1,233,425), respectively.

Perusahaan memberikan kompensasi kepada Direksi untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, masing-masing adalah sebesar Rp21.271.725.037 (setara dengan USD1.583.189) dan Rp17.567.940.549 (setara dengan USD1,273,501).

The Company provided compensation to the Directors for the years ended December 31, 2016 and 2015, amounting to Rp21,271,725,037 (equivalent to USD1,583,189) and Rp17,567,940,549 (equivalent to USD1,273,501), respectively.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

28. Aset dan Liabilitas Moneter dalam Mata Uang Selain Dolar Amerika Serikat

Pada tanggal dan 31 Desember 2016 dan 2015, aset dan liabilitas moneter Grup dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat adalah sebagai berikut:

28. Monetary Assets and Liabilities in Currencies Other Than US Dollar

As of December 31, 2016 and 2015, the Group's monetary assets and liabilities in currency other than US Dollar are as follows:

	Dalam Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Aset				Assets
Kas dan Setara Kas	IDR	1,093,090	3,943,904	Cash and Cash Equivalent
Piutang Usaha	IDR	10,302,068	812,274	Trade Receivables
Pajak Pertambahan Nilai Dibayar di Muka	IDR	25,611,428	23,638,851	Prepaid Value Added Tax
Taksiran Tagihan Pajak	IDR	46,971,897	39,634,529	Claim for Tax Refund
Jumlah Aset		83,978,483	68,029,558	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang Usaha	IDR	39,896,168	5,817,612	Trade Payables
	SGD	8,609	15,107	
	AUD	70	106,923	
Utang Pajak	IDR	216,033	382,705	Taxes Payables
Utang Bank	IDR	13,852,165	4,871,894	Bank Loans
Utang Sewa Pembiayaan	IDR	2,084,934	551,429	Finance Lease Payables
Jumlah Liabilitas		56,057,979	11,745,670	Total Liabilities
Aset Neto		27,920,504	56,283,888	Assets - Net

29. Informasi Segmen

29. Segmented Information

a. Segmen Usaha

Grup memiliki usaha yang terbagi dalam dua (2) segmen usaha yang meliputi jasa pertambangan dan jasa lainnya.

Informasi tentang Grup menurut segmen adalah sebagai berikut:

a. Business Segment

The Group divides its business into two (2) business segments, being mining services and other services.

Information regarding the Group according to business segments is as follows:

Segmen/Segment	Aktivitas/Activity
Jasa Pertambangan/Mining Services	Meliputi aktivitas kontrak pertambangan dan teknik sipil dan sewa peralatan/ Including mining contract activity and rent equipment
Jasa Lainnya/Other Services	Meliputi jasa ketenagakerjaan dan manajemen/ Including employment service and management

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

b. Informasi menurut Segmen Usaha

b. Information by Business Segment

	31 Desember 2016/ December 31, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015		
	USD	%	USD	%	
Jumlah Aset					Total Assets
Pertambangan	391,052,001	99.24	374,765,894	99.27	Mining
Jasa Lainnya	3,003,856	0.76	2,758,299	0.73	Other Services
	394,055,857	100.00	377,524,193	100.00	
Eliminasi	(12,716,151)		(4,549,261)		Elimination
Jumlah	381,339,706		372,974,932		Total
Jumlah Liabilitas					Total Liabilities
Pertambangan	162,648,255	99.48	154,708,143	99.60	Mining
Jasa Lainnya	852,492	0.52	624,947	0.40	Other Services
	163,500,747	100.00	155,333,090	100.00	
Eliminasi	(7,290,712)		(7,114,582)		Elimination
Jumlah	156,210,035		148,218,508		Total

	2016				
	Pertambangan/ Mining	Jasa Lainnya/ Other Services	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated	
Pendapatan	259,163,861	--	(68,371)	259,095,490	Revenues
Beban Pokok Pendapatan	(243,162,520)	--	(68,371)	(243,230,891)	Cost of Revenues
Laba Kotor	16,001,341	--	(136,742)	15,864,599	Gross Profit
Beban Lain-lain - Neto	(7,547,142)	(1,416,150)	1,469,131	(7,494,161)	Other Expenses - Net
Laba (Rugi) Usaha	8,454,199	(1,416,150)	--	8,370,438	Profit (Loss) from Operation
Beban Keuangan	(5,604,574)	(102)	--	(5,604,676)	Financial Charges
Bagian Rugi dari Entitas Asosiasi	(827)	--	(60)	(887)	Loss Shares from Associate
Laba (Rugi) sebelum Beban Pajak Penghasilan	2,848,798	(1,416,252)	--	2,764,875	Income (Loss) before Income Tax Expenses
Beban Pajak Penghasilan	(1,904,211)	(310,774)	--	(2,214,985)	Income Tax Expenses
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	944,587	(1,727,026)	--	549,890	Income (Loss) for the Current Year
Pendapatan Komprehensif Lain	--	--	--	(176,643)	Other Comprehensive Income
Laba Komprehensif Tahun Berjalan				373,247	Comprehensive Income for the Current Year
Kepentingan Nonpengendali				(25,473)	Non-controlling interest
Laba Neto yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk				347,774	Net Income Attributable to the Owner of Parent

	2015				
	Pertambangan/ Mining	Jasa Lainnya/ Other Services	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated	
Pendapatan	242,920,044	--	(2,796,071)	240,123,973	Revenues
Beban Pokok Pendapatan	(217,408,687)	--	1,186,513	(216,222,174)	Cost of Revenues
Laba (Rugi) Kotor	25,511,357	--	(1,609,558)	23,901,799	Gross Profit (Loss)
Beban Lain-lain - Neto	(17,122,211)	(41,145)	1,252,375	(15,910,981)	Other Expenses - Net
Laba (Rugi) Usaha	8,389,146	(41,145)	(357,183)	7,990,818	Profit (Loss) from Operation
Beban Keuangan	(2,558,042)	(156)	1,266	(2,556,932)	Financial Charges
Bagian Laba (Rugi) dari Entitas Asosiasi	(926)	--	--	(926)	Profit (Loss) Shares from Associate
Laba (Rugi) sebelum Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan	5,830,178	(41,301)	(355,917)	5,432,960	Gain (Loss) before Income Tax Benefit (Expense)
Beban Pajak Penghasilan	(4,967,206)	--	--	(4,967,206)	Income Tax Expense

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	2015				
	Pertambangan/ Mining	Jasa Lainnya/ Other Services	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated	
Laba (Rugi)					Income (Loss) for
Tahun Berjalan	862,972	(41,301)	(355,917)	465,754	the Current Year
Pendapatan					Other Comprehensive
Komprehensif Lain	646,477	--	--	646,477	Income
Laba Komprehensif					Comprehensive Income
Tahun Berjalan				1,112,231	for the Current Year
Kepentingan Nonpengendali				(10,401)	Non-controlling interest
Laba Neto yang Dapat					
Diatribusikan Kepada					
Entitas Induk				1,122,632	Net Income Attributable to
					the Owner of Parent

30. Instrumen Keuangan

30. Financial Instruments

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan taksiran nilai wajar dari instrumen keuangan yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015:

The following table presents the carrying values and estimated fair values of the financial instruments recorded on the consolidated statements of financial position as of December 31, 2016 and 2015:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015		
	Nilai Tercatat/ Carrying Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Tercatat/ Carrying Value	Nilai Wajar/ Fair Value	
Aset Keuangan					Financial Assets
Pinjaman yang Diberikan dan Piutang					Loans and Receivables
Kas dan Setara Kas	21,711,366	21,711,366	16,361,961	16,361,961	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	52,054,373	52,054,373	60,746,976	60,746,976	Trade Receivables
Piutang Pihak Berelasi	320,661	320,661	281,906	281,906	Due From Related Parties
Aset Lancar Lainnya	13,735,964	13,735,964	17,239,152	17,239,152	Other Current Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar	19,340,068	19,340,068	27,309,948	27,309,948	Non Current Financial Asset
Aset Tidak Lancar Lainnya	1,426,352	1,426,352	5,195,616	5,195,616	Other Non Current Assets
Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual					Financial Asset Available for Sale
Investasi Tersedia untuk Dijual	4,154,919	4,154,919	--	--	Investments available for Sale
Jumlah Aset Keuangan	112,743,703	112,743,703	127,135,559	127,135,559	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas Keuangan yang Diukur Pada Biaya Perolehan					Financial Liabilities Measured at Amortized Cost
Diamortisasi					
Utang Usaha	74,920,781	74,920,781	74,657,396	74,657,396	Trade Payables
Beban Akrua	15,348,740	15,348,740	7,854,588	7,854,588	Accrued Expenses
Utang Pihak Berelasi	933,376	933,376	652,284	652,284	Due to Related Parties
Utang Bank	13,852,165	13,852,165	4,871,894	4,871,894	Bank Loans
Utang Sewa Pembiayaan	36,530,923	36,530,923	47,614,919	47,614,919	Lease Payable
Jumlah Liabilitas Keuangan	141,585,985	141,585,985	135,651,081	135,651,081	Total Financial Liabilities

Metode dan asumsi berikut ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk setiap kelompok instrumen keuangan yang secara praktis dapat digunakan untuk memperkirakan nilai tersebut:

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instrument which is practicable to estimate such value:

1) Aset dan liabilitas keuangan jangka pendek:

1) Short term financial assets and liabilities:

Instrumen keuangan jangka pendek dengan jatuh tempo satu tahun atau kurang (kas dan setara kas, piutang

Short term financial instruments with remaining maturities of one year or less (cash and cash equivalents, trade

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

usaha, piutang pihak berelasi, aset lancar lainnya, utang usaha dan beban akrual).

Instrumen keuangan ini sangat mendekati nilai tercatat mereka karena jatuh tempo mereka dalam jangka pendek.

2) Aset dan liabilitas keuangan jangka panjang:

- a) Liabilitas keuangan jangka panjang dengan suku bunga tetap dan variabel (liabilitas jangka panjang yang tidak dikuotasikan).

Nilai wajar liabilitas keuangan ini ditentukan dengan mendiskontokan arus kas masa datang dengan menggunakan suku bunga yang berlaku dari transaksi pasar yang dapat diamati untuk instrumen keuangan dengan persyaratan, risiko kredit dan jatuh tempo yang serupa.

- b) Aset dan liabilitas keuangan jangka panjang lainnya (utang pihak berelasi, aset keuangan jangka panjang lainnya).

Estimasi nilai wajar didasarkan pada nilai diskonto dari arus kas masa datang yang disesuaikan untuk mencerminkan risiko pihak lawan (untuk aset keuangan) dan risiko kredit Grup (untuk liabilitas keuangan) dan menggunakan suku bunga bebas risiko (*risk-free rates*) dari instrumen yang serupa.

Aset keuangan tidak lancar yang tidak memiliki kuotasi harga di pasar aktif dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal (Investasi pada aset keuangan tersedia untuk dijual) diukur pada biaya perolehan.

31. Manajemen Risiko Keuangan

Aktivitas Grup rentan terhadap berbagai risiko keuangan yaitu risiko pasar (termasuk risiko nilai mata uang, risiko tingkat bunga dan risiko harga), risiko kredit dan risiko likuiditas.

Program manajemen risiko Grup difokuskan pada pasar keuangan yang kondisinya tidak dapat diprediksi dan Grup berusaha meminimalkan dampak yang berpotensi

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

receivables, due from related parties, other current assets, trade payables and accrued expenses).

These financial instruments approximate to their carrying amounts largely due to their short term maturities.

2) Long term financial assets and liabilities:

- a) Long term fixed rate and variable rate financial liabilities (unquoted long term liabilities).

The fair value of these financial liabilities is determined by discounting future cash flows using applicable interest rates from observable current market transactions for instruments with similar terms, credit risk and remaining maturities.

- b) Other long term financial assets and liabilities (due to related parties, other non current financial assets).

Estimated fair value is based on discounted value of future cash flows adjusted to reflect counterparty risk (for financial assets) and the Group's own credit risk (for financial liabilities) and using risk-free rates for similar instruments.

Non current financial assets which have no quoted price in an active market and their fair value cannot be reliably measured are measured (Investments in available for sale financial assets) at acquisition cost.

31. Financial Risk Management

The Group's activities are exposed to a variety of financial risks ie market risk (including currency risk, interest rate risk and price risk), credit risk and liquidity risk.

The Group's overall risk management program focuses on the unpredictability of financial markets conditions and seeks to minimize potential adverse effects on the Group's

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

merugikan kinerja keuangan Grup. Grup menggunakan instrumen keuangan derivatif untuk melindungi nilai keterpaparan pada risiko-risiko tertentu.

Manajemen risiko dijalankan oleh Direksi Perusahaan. Direksi mengevaluasi secara berkala dan, jika diperlukan, melindungi nilai risiko-risiko keuangan yang dihadapi oleh Grup. Direksi bertanggung jawab dalam menentukan prinsip-prinsip dasar kebijakan manajemen risiko dan prinsip-prinsip yang meliputi area khusus seperti risiko nilai mata uang, risiko suku bunga, risiko kredit, penggunaan instrumen keuangan derivatif dan instrumen keuangan nonderivatif serta investasi dalam hal terdapat kelebihan likuiditas.

a. Faktor-faktor Risiko Keuangan

1) Risiko Pasar

Grup terpapar oleh risiko nilai tukar mata uang yang timbul dari mata uang selain Dolar Amerika Serikat dan tingkat bunga yang timbul dari perubahan tingkat suku bunga dari aset dan liabilitas yang mengandung unsur bunga.

Kebijakan manajemen risiko Grup didesain untuk mengurangi dampak keuangan dari fluktuasi tingkat bunga dan nilai tukar mata uang serta meminimalisasi potensi kerugian yang dapat berdampak buruk terhadap risiko keuangan Grup.

Pada saat ini Direksi Perusahaan tidak memandang perlu penggunaan instrumen keuangan derivatif. Kebijakan keuangan Grup adalah tidak melakukan transaksi derivatif untuk tujuan spekulatif.

i) Risiko Nilai Tukar Mata Uang

Risiko nilai tukar mata uang terutama timbul dari aset dan liabilitas moneter yang diakui dalam mata uang yang berbeda dengan mata uang fungsional Grup. Sebagian dari risiko ini dikelola dengan menggunakan lindung nilai natural yang berasal dari aset dan liabilitas moneter dalam mata uang yang sama.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

financial performance. The Group uses derivative financial instruments to hedge certain risk exposures.

Risk management is carried out by the Company's Directors. The Directors identifies evaluates and hedges financial risks, where considered appropriate. The Board of Directors has the responsibility to determine the basic principles of the Group's risk management as well as principles covering specific areas, such as currency risk, interest rate risk, credit risk, the use of derivative financial instruments and non-derivative financial instruments and the investment of excess liquidity.

a. Financial Risk Factors

1) Market Risk

The Group is exposed to currency exchange risk arising from currencies other than US Dollar and interest rate risk from the impact of rate changes on interest bearing assets and liabilities.

The Group's risk management policies are designed to mitigate the financial impact of fluctuations in interest rates and foreign exchange rates and to minimize potential adverse effects on the Group's financial risk.

Currently, the Company's Directors do not consider necessary to use derivative financial instruments. It is the Group's policy not to enter into derivative transactions for speculative purposes.

i) Exchange Currency Risk

Exchange currency risk primarily arises from recognized monetary assets and liabilities that are denominated in a currency that is not the Group's functional currency. These exposures are managed partly by using natural hedges that arise from monetary assets and liabilities in the same currency.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Tabel berikut ini menunjukkan sensitivitas kemungkinan tingkat pertukaran dolar Amerika Serikat terhadap mata uang asing lainnya, dengan asumsi variabel lain konstan, dampak terhadap laba sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan konsolidasian sebagai berikut:

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the US Dollar exchange rate against other foreign currency, with all other variable held constant, with the effect to the consolidated income before corporate income tax benefit (expense) as follows:

	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	<u>31 Desember 2015/ December 31, 2015</u>	
Kenaikan			Increase
Rp Meningkat 5%	7,540,776	4,321,995	Rp Increased by 5%
AUD Meningkat 5%	(4)	(5,346)	AUD Increased by 5%
SGD Meningkat 5%	(430)	(755)	SGD Increased by 5%
Neto	<u>7,540,342</u>	<u>4,315,894</u>	Net
Penurunan			Decrease
Rp Menurun 5%	(7,540,776)	(4,321,995)	Rp Decreased by 5%
AUD Menurun 5%	4	5,346	AUD Decreased by 5%
SGD Menurun 5%	430	755	SGD Decreased by 5%
Neto	<u>(7,540,342)</u>	<u>(4,315,894)</u>	Net

Aset dan liabilitas moneter bersih dalam mata uang selain dolar Amerika Serikat disajikan pada Catatan 28.

Net monetary assets and liabilities in currencies other than US Dollar currencies are disclosed in Note 28.

ii) Risiko Tingkat Suku Bunga

Risiko tingkat bunga adalah risiko akibat perubahan tingkat bunga pasar yang berdampak pada arus kas yang terkait dengan instrumen keuangan dengan tingkat bunga variabel. Pada saat ini, Direksi Perusahaan tidak memandang perlu untuk menggunakan swap tingkat suku bunga karena sebagian besar pinjaman diatur dalam tingkat bunga tetap.

Risiko tingkat suku bunga dari kas, piutang usaha dan piutang nonusaha, tidak signifikan.

ii) Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk arising from changes in market interest rates which will impact Group's cash flows arising from variable rate of financial instruments. Currently, the Company's Board of Directors does not consider necessary such risk to be managed by entering into an interest rate swap as a significant portion of borrowings are in a fixed rate arrangement.

The interest rate risk from cash, trade receivables and non-trade receivables, is not significant.

2) Risiko Kredit

Grup terpapar risiko kredit terutama berasal dari deposito di bank, investasi, piutang usaha dan piutang nonusaha.

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan penempatan di bank, termasuk deposito, dengan memonitor reputasi, peringkat kredit dan membatasi risiko agregat dari tiap-tiap bank.

2) Credit Risk

The Group is exposed to credit risk primarily from deposits in banks, investment, trade receivables and non-trade receivables.

The Group manages credit risk arising from its placements with banks, including time deposits, by monitoring reputation, credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual bank.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Kualitas kredit dari kas di bank, deposito, kas yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha dan piutang nonusaha, yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai dinilai dengan mengacu pada peringkat kredit eksternal (jika tersedia) atau mengacu pada informasi historis debitur yang bersangkutan mengenai tingkat gagal bayarnya:

The credit quality of cash in bank, time deposits, restricted cash, trade receivables and non-trade receivables that are neither past due nor impaired are assessed by reference to external credit rating (if available) or to historical information about counterparty default rates:

i) Kas di bank, deposito serta kas dan deposito yang dibatasi penggunaannya

i) Cash in bank, time deposits and restricted cash and time deposits

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Dengan Pihak yang Memiliki Peringkat Kredit Eksternal			Counterparties with External Credit Rating
Pefindo			Pefindo
idA	18,785,378	--	idA
idAAA	2,784,133	4,322,899	idAAA
idBBB+	32,012	--	idBBB+
idA+	51,499	--	idA+
idA-	265	11,621,740	idA-
Dengan Pihak yang Tidak Memiliki Peringkat Kredit Eksternal			Counterparties Without External Credit Rating
	10	366,079	
Jumlah	21,653,297	16,310,718	Total

ii) Piutang Usaha

ii) Trade Receivables

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Dengan Pihak yang Tidak Memiliki Peringkat Kredit Eksternal			Counterparties Without External Credit Rating
Grup 1	34,472,242	20,967,286	Grup 1
Grup 2	17,582,131	39,779,690	Grup 2
Jumlah	52,054,373	60,746,976	Total

Grup 1 – Pelanggan yang sudah ada dan pelanggan baru (kurang dari 6 bulan) tanpa adanya kasus gagal bayar dimasa sebelumnya.

Group 1 – Existing customers and new customers (less than 6 months) with no default in the past.

Grup 2 – Pelanggan yang sudah ada (lebih dari 6 bulan) dengan beberapa kejadian gagal bayar pada masa sebelumnya.

Group 2 – Existing customers (more than 6 months) with some defaults in the past.

Pada tanggal 31 Desember 2016, pelanggan terbesar Perusahaan adalah KPC dan Arutmin. Jumlah pendapatan yang diperoleh dari kedua perusahaan tersebut adalah 91,71% dari jumlah seluruh pendapatan untuk tahun yang

As of December 31, 2016, the Company's largest customers are KPC and Arutmin. The amount of revenue derived from these two companies was 91.71% of the total revenue for the year ended December 31, 2016, and 72.45% of

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

berakhir pada 31 Desember 2016, dan sebesar 72,45% dari saldo piutang usaha pada tanggal 31 Desember 2016. Walaupun Perusahaan terpengaruh secara langsung oleh kinerja pelanggannya, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko kredit yang besar pada tanggal 31 Desember 2016.

the total accounts receivable as of December 31, 2016. Although the Company is directly affected by the performance of its customers, management believes that there is no major credit risk as of December 31, 2016.

iii) Piutang non usaha

Semua saldo piutang nonusaha, belum jatuh tempo dan belum mengalami penurunan nilai yang merupakan pelanggan, pihak berelasi dan karyawan yang tidak memiliki kasus gagal bayar di masa lalu.

iii) Non-trade receivables

All balances of non-trade receivables, gross contractual amount due from customers and project under construction are neither past due nor impaired in which represent customers, related parties and employees with no history of default in the past.

Manajemen yakin terhadap kemampuannya untuk mengendalikan dan menjaga eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimal. Adapun keterpaparan maksimum risiko kredit pada tanggal pelaporan untuk tiap-tiap akun adalah sebagai berikut:

Management is confident on its ability to control and sustain minimal exposure of credit risk. The maximum credit risk exposure for each account at the reporting date is as follows:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Kas dan Setara Kas	21,711,366	16,361,961	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	52,054,373	60,746,976	Trade Receivables
Piutang Pihak Berelasi	320,661	281,906	Due from Related Parties
Aset Lancar Lainnya	13,735,964	17,239,152	Other Current Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar	19,340,068	27,309,948	Non Current Financial Asset
Aset Tidak lancar Lainnya	1,426,352	5,195,616	Other Non Current Assets
Jumlah	108,588,784	127,135,559	Total

3) Risiko Likuiditas

Pengelolaan risiko likuiditas yang hati-hati antara lain meliputi pemantauan profil jatuh tempo pinjaman dan sumber pendanaannya, mempertahankan kas dan surat berharga dalam jumlah yang cukup, memastikan ketersediaan fasilitas kredit, serta kemampuan Grup untuk melunasi kewajibannya. Kemampuan Grup untuk memperoleh pendanaan atas pinjaman-pinjamannya adalah dengan cara mencari berbagai sumber fasilitas pendanaan yang telah disanggupi oleh pemberi pinjaman yang andal serta terus menerus memantau prakiraan posisi kas dan jumlah utang-utang Grup jangka pendek yang

3) Liquidity Risk

Prudent liquidity risk management includes managing the profile of borrowing maturities and funding sources, maintaining sufficient cash and marketable securities, and ensuring the availability of funding from an adequate amount of committed credit facilities and the ability to settle all obligations. The Group's ability to obtain fund for its borrowings is managed by seeking diversified funding sources which has been afforded by high quality lenders and by monitoring rolling short term forecasts of the Group's cash and gross debt on the basis of expected cash flows. In addition, long term cash flows are

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

berbasis pada prakiraan arus kas yang diharapkan. Di samping itu, dibuat juga proyeksi arus kas jangka panjang untuk membantu Grup dalam merencanakan kebutuhan pendanaan jangka panjang.

Grup memantau prakiraan kebutuhan likuiditas secara berkelanjutan guna memastikan ketersediaan kas yang cukup untuk memenuhi kebutuhan operasional serta memastikan ketersediaan dana yang cukup dalam bentuk fasilitas kredit yang belum ditarik, sehingga Grup tidak melampaui batas pinjaman atau melanggar ketentuan yang dipersyaratkan pada setiap perjanjian pinjaman.

Tabel di bawah ini menganalisis jumlah liabilitas keuangan nonderivatif Grup yang dikelompokkan berdasarkan periode yang tersisa pada tanggal pelaporan. Jumlah yang disajikan pada tabel di bawah ini adalah sisa liabilitas yang sesuai dengan perjanjian pinjaman.

projected to assist the Group's long term debt financing plans.

The Group monitors forecasts of the liquidity requirements continuously in order to ensure the availability of sufficient cash to meet operational needs and to ensure the availability of adequate fund on its undrawn committed borrowing facilities at all times so that the Group does not exceed the borrowing limits or covenants on any of its borrowing facilities.

The table below analyzes the Group's non-derivative financial liabilities into relevant maturity grouping based on the remaining period, at the reporting date, to the contractual maturity dates. The amounts disclosed in the table are the contractual amounts.

31 Desember 2016/December 31, 2016						
Arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan/ Contractual undiscounted cash flows						
			Lebih dari 1 tahun sampai 5 tahun/ More than 1 year but not more than 5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years		
Nilai tercatat/ Carrying Amount	Jumlah/ Total	Sampai dengan 1 tahun/ Within 1 year				
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities	
Utang Usaha	74,920,781	74,920,781	--	--	Trade Payables	
Beban Akrual	15,348,740	15,348,740	--	--	Accrued Expenses	
Utang Pihak Berelasi	933,376	933,376	608,539	324,837	Due to Related Parties	
Utang Bank	13,852,165	13,852,165	5,814,569	8,037,596	Bank Loans	
Utang Sewa Pembiayaan	36,530,923	36,530,923	13,393,086	23,137,837	Lease Payables	
Jumlah	141,585,985	141,585,985	110,085,715	31,500,270	Total	

31 Desember 2015/December 31, 2015						
Arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan/ Contractual undiscounted cash flows						
			Lebih dari 1 tahun sampai 5 tahun/ More than 1 year but not more than 5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years		
Nilai tercatat/ Carrying Amount	Jumlah/ Total	Sampai dengan 1 tahun/ Within 1 year				
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities	
Utang Usaha	74,657,396	74,657,396	--	--	Trade Payables	
Beban Akrual	7,854,588	7,854,588	--	--	Accrued Expenses	
Utang Pihak Berelasi	652,284	652,284	--	--	Due to Related Parties	
Utang Bank	4,871,894	4,871,894	2,578,641	2,293,253	Bank Loans	
Utang Sewa Pembiayaan	47,614,919	47,614,919	16,017,415	31,597,504	Lease Payables	
Jumlah	135,651,081	135,651,081	101,760,324	33,890,757	Total	

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

b. Manajemen Permodalan

Tujuan Grup dalam mengelola modal Grup adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Grup guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya serta menjaga struktur modal yang optimal yang dapat mengurangi biaya modal.

Grup secara aktif dan berkala mereviu dan mengelola struktur permodalannya untuk memastikan struktur modal dan imbal hasil yang optimal kepada para pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan akan modal di masa yang akan datang dan efisiensi modal, profitabilitas masa sekarang dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis. Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Grup menyesuaikan jumlah dividen yang dibayar kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau menjual aset untuk mengurangi utang.

Grup memonitor permodalan berdasarkan rasio utang terhadap modal konsolidasian. Rasio utang terhadap modal dihitung dengan membagi utang bersih dengan jumlah modal. Utang bersih dihitung dari jumlah pinjaman (termasuk pinjaman jangka pendek dan jangka panjang yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian) dikurangi dengan kas dan setara kas. Jumlah modal adalah total dari "ekuitas" seperti yang ada pada laporan posisi keuangan konsolidasian ditambah dengan utang bersih.

Rasio pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Utang			Debts
Utang Sewa Pembiayaan	36,530,923	47,614,919	Lease Payables
Utang Pihak Berelasi	933,376	652,284	Due to Related Parties
Utang Bank	<u>13,852,165</u>	<u>4,871,894</u>	Bank Loans
Jumlah Utang	51,316,464	53,139,097	Total Debts
Dikurangi:			Less:
Kas dan Setara Kas	<u>21,711,366</u>	<u>16,361,961</u>	Cash and Cash Equivalents
Utang Neto	29,605,098	36,777,136	Net Debt

b. Capital Management

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

The Group actively and regularly reviews and manages its capital structure to ensure optimal capital structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements and capital efficiency of the Group, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

The Group monitors capital on the basis of the Group's consolidated debt to equity ratio. The debt to equity ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as total borrowings (including current and non current borrowings as shown in the consolidated statement of financial position) less cash and cash equivalents. Total capital is calculated as "equity" as shown in the consolidated statement of financial position plus net debt.

The ratios as of 31 December 2016 and 2015 are as follows:

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2016 and 2015
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Jumlah Ekuitas	225,017,371	224,669,597	Total Equity
Jumlah	254,622,469	261,446,733	Total
Rasio Utang terhadap Modal	11.63%	14.07%	Debt to Equity Ratio

32. Informasi Tambahan Arus Kas

32. Additional Cash Flow Information

Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:

Activities not affecting cash flow:

	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Penambahan Aset Tetap melalui Utang Sewa Pembiayaan	645,607	32,937,144	Additions in Fixed Assets Under Lease Payable
Penurunan piutang lain-lain melalui akuisisi kepemilikan saham	(3,807,174)	--	Decrease of others receivable through a acquisition of ownership

33. Komitmen dan Perjanjian Penting

33. Commitment and Important Agreement

a. Perjanjian Operasi Bengalon (Bengalon Operating Agreement Mining Services Term)-BOAMS dengan PT Kaltim Prima Coal

Pada tanggal 27 Mei 2004, Perusahaan menandatangani Perjanjian Operasi dengan PT Kaltim Prima Coal (KPC) untuk menyediakan jasa penambangan di lokasi tambang Bengalon, Kalimantan Timur, tempat penambangan milik KPC. Perusahaan berkewajiban untuk menyediakan seluruh bangunan, peralatan, mesin-mesin dan fasilitas penting lainnya untuk melakukan kegiatan penambangan dan pengangkutan batubara. KPC akan membayar Perusahaan atas jasa yang dilakukannya berdasarkan jumlah batubara yang dikirim setiap bulan ke pelabuhan batubara.

Selanjutnya, pada tanggal 9 Maret 2007, Perusahaan dan KPC menyepakati Kontrak Variasi Perjanjian 1 mengenai perubahan jangka waktu berakhirnya Perjanjian yang menjadi berakhir pada hari habisnya cadangan ekonomis batubara (*life of mine*) di Bengalon Coal Project. Pada tanggal yang sama kedua belah pihak juga menandatangani Kontrak Variasi Perjanjian 2 yang antara lain berisi kesepakatan bahwa Perusahaan akan bertanggungjawab atas pembangunan infrastruktur pada beberapa Pit tertentu, sedangkan KPC akan membiayai seluruh pembiayaan untuk pembangunan tersebut.

a. Bengalon Operating Agreement Mining Services Term-BOAMS with PT Kaltim Prima Coal

On May 27, 2004, the Company entered into the Bengalon Operating Agreement (the Contract) with PT Kaltim Prima Coal (KPC) to conduct mining services at Bengalon, East Kalimantan, mine site of KPC. The Company has the obligation to provide all plants, equipments, machineries, and other significant facilities to conduct coal mining and hauling services. KPC will pay the Company for its services based on the total amount of coal delivered to the port on a monthly basis.

Subsequently, on March 9, 2007, the Company and KPC mutually agreed Contract Variation 1 pertaining to change the expiration date of the contract to the end of economical coal reserves (*life of mine*) of Bengalon Coal Project. At the same date, both parties signed Contract Variation 2 containing agreement that the Company will be responsible for the construction activities of infrastructures in certain Pits and KPC will be responsible to bear the entire cost of such constructions.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 23 Januari 2014, Perusahaan dan KPC menandatangani Kontrak Variasi No. 3 dimana Perusahaan akan membantu KPC dalam meningkatkan produksi batubara KPC dengan menyediakan jasa tambahan, yaitu berupa jasa manajemen dan bantuan teknis, seperti hubungan dengan masyarakat sekitar lokasi, dan pengelolaan tanah.

b. Perjanjian Operasi Asam Asam dengan PT Arutmin Indonesia

Pada tanggal 22 Maret 2007, Perusahaan menandatangani perjanjian dengan PT Arutmin Indonesia ("Arutmin") sehubungan dengan penyediaan jasa pertambangan di proyek Asam Asam, Kalimantan Selatan, tempat penambangan milik Arutmin.

Arutmin akan membayar Perusahaan atas jasa pertambangan tersebut berdasarkan suatu formula tertentu yang mencakupi jumlah batubara yang dikirim per bulan ke pelabuhan pengiriman.

Perjanjian ini berlaku 20 tahun dan dimulai sejak tahun Agustus 2008 tapi dapat diakhiri berdasarkan kesepakatan kedua belah pihak. Salah satu pihak dapat memutuskan untuk mengakhiri perjanjian dengan menjelaskan alasan-alasannya yang dapat diterima oleh pihak lainnya.

c. Perjanjian PLN untuk Batubara Berkalori Rendah (LRC)

Berdasarkan Perjanjian Jual Beli pada tanggal 15 Desember 2006 antara PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) dengan konsorsium yang dibentuk oleh Perusahaan dan Arutmin (Pemasok), Pemasok sepakat untuk mengirim LRC kepada PLN. PLN akan membayar Pemasok dengan harga yang disepakati untuk setiap ton batubara yang diterima. Perjanjian ini berlaku untuk masa 20 (dua puluh) tahun sejak Juni 2013.

Setiap tahun PLN akan melakukan uji tuntas terhadap kinerja menyeluruh dari Pemasok yang hasilnya akan menentukan kelanjutan Perjanjian ini. Selain daripada itu, perjanjian ini akan berakhir bilamana Perusahaan tidak mengirimkan batubara sesuai dengan yang disepakati dalam perjanjian.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

On January 23, 2014, the Company and KPC signed a Contract Variation No. 3 where the Company will assist KPC in increasing the coal production by providing additional services, i.e. management and technical assistant services, such as community relationships and land management.

b. Asam Asam Operation Agreement with PT Arutmin Indonesia

On March 22, 2007, the Company signed the Asam asam operating agreement with PT Arutmin Indonesia ("Arutmin") in connection with the provision of mining services in project Asam Asam, South Kalimantan, mine site of Arutmin.

Arutmin will pay the Company for its mining services based on a particular formula that includes the amount of coal delivered to the port on a monthly basis.

This agreement will be effective for 20 years and start from August 2008 but can be terminated based on mutual agreement by both parties. A party may terminate the agreement with providing the reasons for termination which are acceptable by another party.

c. PLN Agreement for Low Rank Coal (LRC)

Based on the Sale and Purchase Agreement dated December 15, 2006 between PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) and a consortium of the Company and Arutmin (Suppliers), the Suppliers agreed to deliver (LRC) to PLN. PLN will pay a corresponding price per tonne of coal received. This agreement will expire in 20 (twenty) years effective from June 2013.

Each year PLN will conduct due diligence to review the performance of the Supplier, the results of which will determine the continuance of this Agreement. In addition, the agreement may be terminated in case the Company fails to deliver coals as specified in the agreement.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**d. Perjanjian Tentang Pekerjaan
Penambangan dan Pengangkutan
Batubara dengan PT Berau Coal**

Pada tanggal 24 Maret 2011, Perusahaan menandatangani Perjanjian Operasi dengan PT Berau Coal (Berau) untuk menyediakan jasa penambangan di lokasi tambang Binungan Timur milik Berau. Perusahaan berkewajiban untuk menyediakan seluruh bangunan, peralatan, mesin-mesin dan fasilitas penting lainnya. Perjanjian ini seharusnya berakhir pada tanggal 30 Juni 2016. Namun, para pihak sepakat untuk mengakhiri perjanjian itu pada tanggal 11 Desember 2015.

**e. Perjanjian Tentang Pekerjaan
Pemindahan Lapisan Tanah Penutup
dengan Berau**

Pada tanggal 24 Maret 2011, Perusahaan menandatangani Perjanjian Operasi dengan Berau untuk menyediakan jasa pemindahan lapisan tanah penutup di lokasi tambang Binungan Timur milik Berau. Perusahaan berkewajiban untuk menyediakan seluruh bangunan, peralatan, mesin-mesin dan fasilitas penting lainnya. Perjanjian ini seharusnya berakhir pada tanggal 30 Juni 2016. Namun, para pihak sepakat untuk mengakhiri perjanjian itu pada tanggal 11 Desember 2015.

**f. Perjanjian Tentang Sewa Menyewa Alat
Berat dengan Berau**

Pada tanggal 21 September 2012, Perusahaan menandatangani perjanjian sewa menyewa alat berat dengan Berau. Perusahaan berkewajiban untuk menyediakan alat-alat berat untuk kegiatan operasional di lokasi area kerja Berau, yaitu di Binungan. Perjanjian ini seharusnya berakhir pada tanggal 30 Juni 2016. Namun, para pihak sepakat untuk mengakhiri perjanjian itu pada tanggal 11 Desember 2015.

**g. Kontrak Jasa Penambangan Malinau
dengan PT Mitrabara Adiperdana Tbk**

Pada tanggal 28 Agustus 2012, Perusahaan menandatangani kontrak jasa penambangan dengan PT Mitrabara Adiperdana Tbk ("Mitrabara"), di mana Perusahaan setuju untuk mengembangkan wilayah penambangan dan mengangkat serta memindahkan lapisan penutup ke area-area yang telah ditentukan.

**d. Agreement for Coal Mining and Hauling
Services with PT Berau Coal**

On March 24, 2011, the Company entered into a service agreement with PT Berau Coal (Berau) to conduct coal mining and hauling services at the East Binungan mine site of Berau. The Company has the obligation to provide all plants, equipments, machineries, and other significant facilities. This agreement would have expired on June 30, 2016. However, all parties agreed to terminate the agreement on December 11, 2015.

**e. Agreement for Overburden Removal
Services with Berau**

On March 24, 2011, the Company entered into a service agreement with Berau to conduct overburden removal and hauling services at the East Binungan mine site of Berau. The Company has the obligation to provide all plant, equipment, machinery, and other significant facilities. This agreement would have expired on June 30, 2016. However, all parties agreed to terminate the agreement on December 11, 2015.

**f. Agreement of Heavy Equipment Rental
with Berau**

On September 21, 2012, the Company entered into a heavy equipment rental agreement with Berau. The Company has the obligation to provide heavy equipment rental services for operations in the work area of Berau, at Binungan. This agreement would have expired on June 30, 2016. However, all parties agreed to terminate the agreement on December 11, 2015.

**g. Malinau Mining Services Contract with
PT Mitrabara Adiperdana Tbk**

On August 28, 2012, the Company entered into a mining services contract with PT Mitrabara Adiperdana Tbk ("Mitrabara"), where the Company agreed to develop the mine area, and extract waste and haul waste from the mining areas to designated areas.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Kontrak ini akan berakhir dalam waktu lima (5) tahun setelah dimulainya pelaksanaan perjanjian.

This contract will expire within five (5) years after the commencement date.

Pada tanggal 15 Mei 2015, kedua belah pihak sepakat untuk mengakhiri perjanjian ini.

On May 15, 2015, both parties agreed to terminate the agreement.

h. Kontrak Sewa Peralatan Malinau dengan Mitrabara

h. Malinau Equipment Leasing Contract with Mitrabara

Pada tanggal 29 Agustus 2012, Perusahaan menandatangani kontrak sewa peralatan dengan Mitrabara. Sebagai bagian dari kewajiban dalam perjanjian sewa peralatan tersebut, Perusahaan akan menugaskan karyawannya yang berpengalaman dan memiliki kemampuan untuk mengoperasikan peralatan tersebut serta menyediakan hal-hal lainnya (termasuk minyak solar, ban dan suku cadang) yang diperlukan untuk peralatan itu.

On August 29, 2012, the Company entered into an equipment leasing contract with Mitrabara. As part of the obligation to lease the Company's equipments to Mitrabara, the Company will assign its experienced and skillfull personnel to operate the equipments and to provide consumables (including diesel fuel, tires and spare parts) for the equipment.

Kontrak ini akan berakhir dalam waktu lima (5) tahun setelah dimulainya pelaksanaan perjanjian.

This contract will expire within five (5) years after the commencement date.

Pada tanggal 15 Mei 2015, kedua belah pihak sepakat untuk mengakhiri perjanjian ini.

On May 15, 2015, both parties agreed to terminate the agreement.

i. Perjanjian Penjaminan Piutang

i. Receivables Guarantee Agreement

Dalam pelaksanaan Jasa Tambahan kepada KPC, Perusahaan dibantu oleh subkontraktor, PT Dinamika Reka Geoteknik ("DRG") (Catatan 33a).

In the implementation of the Additional Services to KPC, the Company is assisted by a subcontractor, PT Dinamika Reka Geoteknik ("DRG") (Note 33a).

Perusahaan akan melakukan pengawasan atas pelaksanaan pekerjaan jasa tambahan yang dilakukan oleh DRG.

The Company will supervise the implementation of additional services conducted by DRG.

Dalam pelaksanaan Jasa Tambahan kepada KPC, DRG memutuskan untuk menandatangani Perjanjian Fasilitas pinjaman dengan READ Finance Company Ltd. Sehubungan dengan pinjaman tersebut, Perusahaan bertindak sebagai penjamin dengan menjaminkan piutang usaha atas jasa tambahan sesuai dengan yang tertuang dalam Kontrak Variasi No. 3 dengan KPC.

In the implementation of the Additional Services to KPC, DRG decided to sign a loan facility agreement with READ Finance Company Ltd. In connection with the loan, the Company acts as guarantor by guaranteeing accounts receivable correspond only to the additional services set out in the Contract Variation No. 3 with KPC.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

j. Kontrak Pengembangan Pertambangan

Pada tanggal 17 April 2014, Perusahaan menandatangani Kontrak Pengembangan Pertambangan dengan PT Dairi Prima Mineral (DPM) dan China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co., Ltd (CNMIFEC). DPM adalah pemilik sebuah lahan tambang zinc di Sumatera Utara. Perusahaan bekerja sama dengan CNMIFEC dalam menyediakan jasa pengembangan penambangan zinc kepada DPM.

Nilai kontraknya adalah USD145,261,499. Pekerjaan ini belum dimulai karena DPM masih dalam proses pencarian dana untuk proyek tersebut.

k. Perjanjian Jasa Pertambangan dengan PT Cakrawala Langit Sejahtera (CLS)

Pada tanggal 25 Februari 2016, Perusahaan menandatangani perjanjian dengan CLS untuk melakukan pekerjaan penambangan yang dilakukan oleh CLS di Proyek Batubara Satui dan Mulia milik Arutmin di Kalimantan Selatan.

l. Perjanjian Jasa Manajemen Teknis dengan PT Asmin Koalindo Tuhup (AKT)

Pada tanggal 26 Oktober 2016, Perusahaan menandatangani perjanjian dengan AKT untuk melakukan jasa manajemen perencanaan teknis dan pengawasan terhadap kegiatan operasional penambangan di lokasi proyek AKT, Muara Teweh, di Kalimantan Tengah.

j. Mining Development Contract

On April 17, 2014, the Company signed a Mining Development Contract with PT Dairi Prima Mineral (DPM) and China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co., Ltd (CNMIFEC). DPM is the owner of a zinc mining area in North Sumatera. The Company jointly with CNMIFEC to provide a zinc mining development services to DPM.

The contract value is USD145,261,499. This project has not started because DPM is in the process of seeking project funding.

k. Mining Service Agreement with PT Cakrawala Langit Sejahtera (CLS)

On February 25, 2016, the Company signed an agreement with CLS to perform mining activities of CLS at Satui and Mulia Coal Project owned by Arutmin at South Kalimantan.

l. Management Technical Service Agreement with PT Asmin Koalindo Tuhup (AKT)

On October 26, 2016, the Company signed an agreement with AKT to perform management technical services and supervision on mining operational activities of at AKT project, Muara Teweh, at Central Kalimantan.

**34. Standar dan Interpretasi Telah Diterbitkan
Namun Belum Diterapkan**

Amandemen standar dan interpretasi berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- a. PSAK No. 1 (Amandemen 2015): "Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan"
- b. PSAK No. 3 (Penyesuaian 2016): "Laporan Keuangan Interim"
- c. PSAK No. 24 (Penyesuaian 2016): "Imbalan Kerja"

**34. Standard and Interpretation Issued But
Not Yet Adopted**

The following amendment of standard and interpretation effective for periods beginning on or after January 1, 2017, with early application permitted as are follows:

- a. PSAK No. 1 (Amendment 2015): "Presentation of Financial Statements of Initiative Disclosure"
- b. PSAK No. 3 (Revised 2016): "Interim Financial Statements"
- c. PSAK No. 24 (Revised 2016): "Employee Benefits"

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- d. PSAK No. 58 (Penyesuaian 2016): "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan"
- e. PSAK No. 60 (Penyesuaian 2016): "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"

Standar dan amandemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- a. PSAK No. 2 (Amandemen 2016): "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan"
- b. PSAK No. 46 (Amandemen 2016): "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi"

- d. PSAK No. 58 (Revised 2016): "Non Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"
- e. PSAK No. 60 (Revised 2016): "Financial Instrument: Disclosure"

The following standards and amendments to standards effective for periods beginning on or after January 1, 2018, with earlier application permitted, namely:

- a. PSAK No. 2 (Amendment 2016): "Statement of Cash Flow of Initiative Disclosure"
- b. PSAK No. 46 (Amendment 2016): "Income Tax on Deferred Tax Assets Recognition of Unrealized Losses"

35. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Pada tanggal 13 Maret 2017, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli 10% saham Pendopo Coal Limited dengan PT DH Energy. Sebagian pembayaran atas transaksi tersebut dilakukan saling hapus dengan piutang dari Lennette Ltd., sehingga saldo piutang itu menjadi nihil pada tanggal tersebut.

35. Event After Reporting Period

On March 13, 2017, the Company signed the Sale and Purchase Agreement for 10% shares of Pendopo Coal Limited with PT DH Energy. A portion of payment for the transaction will be off setting the receivable from Lennette Ltd., therefore its receivable will be nil on the transaction date.

36. Kelangsungan Usaha

Laporan keuangan konsolidasian ini telah disusun dengan asumsi bahwa Grup akan melanjutkan usahanya secara berkelanjutan.

Kegiatan operasi utama Grup selama ini seluruhnya berhubungan dengan bisnis batubara. Kondisi bisnis batubara selama periode 2016 belum mengalami peningkatan signifikan, sehingga mempengaruhi kinerja keuangan Grup. Selain itu, pada 31 Desember 2016, Grup masih membukukan saldo defisit sebesar USD95,652,462.

Dalam menghadapi kondisi tersebut di atas, manajemen Grup menyusun rencana untuk tetap melanjutkan dan meningkatkan kinerjanya, dengan melakukan langkah-langkah antara lain sebagai berikut:

- a. Menjajaki perjanjian baru sehubungan dengan industri lain di luar batubara; dan
- b. Melanjutkan berbagai pengembangan proyek tertentu.

36. Going Concern

The consolidated financial statements have been prepared with assumption that the Group will continue to act as a going concern.

The Group main operating activity has been fully related with the coal industry. The coal industry condition during 2016 has not increased significantly, thus affecting the Group's financial performance. In addition, as of December 31, 2016, the Group still recorded an accumulated deficit of USD95,652,462.

Due to the above conditions, the Group's Management plan to continue and enhance its performance, by doing some of the following steps:

- a. Exploring new agreement related with industry outside coal; and
- b. Continuing development of certain projects.

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2016 dan 2015
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa rencana yang disusun dan langkah-langkah yang dilaksanakan tersebut di atas dapat berjalan secara efektif. Kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan hidupnya masih tergantung pada dukungan keuangan yang terus menerus dari pemegang saham Grup, serta pencapaian kinerja keuangan yang memuaskan.

Keefektifan langkah-langkah tersebut tergantung pada eksistensi dari Manajemen serta kondisi bisnis dan industri di masa depan dimana Grup beroperasi.

Oleh karena itu masih terdapat ketidakpastian material yang dapat menimbulkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya.

**37. Tanggung Jawab dan Otorisasi Penerbitan
Laporan Keuangan Konsolidasian**

Direksi Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan isi laporan keuangan konsolidasian yang disetujui untuk diterbitkan pada tanggal 15 Maret 2017.

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**

For the Years Ended
December 31, 2016 and 2015
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

The Group's management believes that the plans and implementation of the measures mentioned above will be effective. The Group's ability to maintain it as a going concern will still depends on the continuous financial support from the Group's shareholders, as well as the achievement of satisfactory financial performance.

The effectiveness of these steps depends on the existence of the management along with the business conditions and industry conditions in the future where the Group operates.

Hence, there are still a material uncertainty that may cast significant doubt about the Group's ability to continue as going concern.

**37. Responsibility and Authorization of
Consolidated Financial Statement**

The Company's Directors are responsible for the preparation and content of the consolidated financial statements which were authorized to be issued on March 15, 2017.