

**PT DARMA HENWA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**Laporan Keuangan Konsolidasian
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016**

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

***Consolidated Financial Statements
For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016***

Daftar Isi	<u>Halaman/ Page</u>	<i>Table of Contents</i>
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 2017 dan 2016		<i>Consolidated Financial Statements For the Years Ended December 31, 2017 and 2016</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 2017 DAN 2016**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Faisal Firdaus
Alamat Kantor : Bakrie Tower Lt.8
Rasuna Epicentrum Complex
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta 12940
Alamat Domisili : Komplek Mahkamah Agung No. 01
RT001/RW007 Kalibata
Jakarta Selatan
Telepon : (021) 2991-2350/ 2991-2364
Jabatan : Presiden 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, 2017 AND 2016**

We, the undersigned:

1. Name : Faisal Firdaus
Office Address : Bakrie Tower 8th floor
Rasuna Epicentrum Complex
Jl. H.R. Rasuna Said
Jakarta 12940
Resident Address : Mahkamah Agung Complex No. 01
RT001/RW007 Kalibata
Jakarta Selatan
Phone : (021) 2991-2350/ 2991-2364
Position : President 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



Faisal Firdaus

Presiden Direktur/ President Director

Jakarta, 02 Mei 2018/ May 02, 2018

**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/486.AGA/bna.1/2018

Laporan Auditor Independen/ Independent Auditor's 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 2017, 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, 2017, 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 Standards 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 2017, 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 37 atas laporan keuangan konsolidasian yang mengindikasikan bahwa Perusahaan mencatat saldo defisit sebesar USD93,238,331 untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2017. 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

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 auditor's 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 considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial 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, 2017, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Emphasis of a Matter

Without qualifying our opinion, we draw attention to Note 37 to the consolidated financial statements which indicates that the Company recorded an accumulated deficit amounted to USD93,238,331 for the year ended December 31, 2017. 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

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

terus menerus dari pemegang saham Perusahaan. Kondisi tersebut, bersama dengan hal-hal lain sebagaimana dijelaskan dalam Catatan 37, mengindikasikan adanya suatu ketidakpastian material yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Perusahaan untuk mempertahankan kelangsungan usahanya.

Note 37, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan



Benny Andria

Nomor Izin Akuntan Publik: AP.0181/
Public Accountant License Number: AP.0181

Jakarta, 2 Mei/ May 2, 2018

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION

As of December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
ASET				ASSETS
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan Setara Kas	5,29,31	10,672,333	21,711,366	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	6,29,31			Trade Receivables
Pihak Berelasi	28b	26,056,299	37,713,900	Related Parties
Pihak Ketiga		16,552,476	14,340,473	Third Parties
Piutang Pihak Berelasi	28c,31	419,457	320,661	Due From Related Parties
Persediaan	7	19,788,228	15,108,746	Inventories
Pajak Pertambahan Nilai				
Dibayar di Muka	20a,29	22,055,166	25,611,428	Prepaid Value Added Tax
Biaya Dibayar di Muka	8	417,176	506,135	Prepaid Expenses
Aset Lancar Lainnya	9,31	21,699,296	13,735,964	Other Current Assets
Jumlah Aset Lancar		117,660,431	129,048,673	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar				Non-Current Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar	10,31	17,881,373	19,340,068	Non-Current Financial Assets
Aset Pajak Tangguhan	20e	173,256	4,235,767	Deferred Tax Assets
Investasi pada Entitas Asosiasi	28f	5,985,776	5,986,591	Investment in Associates
Investasi Tersedia Untuk Dijual	11,31	12,044,755	4,154,919	Available for Sale Investment
Taksiran Tagihan Pajak	20b,29	53,902,112	46,971,897	Estimated Claims for Tax Refund
Aset Tetap	12	172,109,746	170,175,438	Fixed Assets
Aset Tidak Lancar Lainnya	13,31	22,042,701	1,426,352	Other Non-Current Assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		284,139,719	252,291,032	Total Non-Current Assets
JUMLAH ASET		401,800,150	381,339,705	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)
Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (Continued)
As of December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
Liabilitas Jangka Pendek				Current Liabilities
Utang Usaha - Pihak Ketiga	14,29,31	72,097,877	74,920,781	Trade Payables - Third Parties
Pendapatan Diterima di Muka	15	8,340,369	5,569,443	Unearned Revenue
Utang Pajak	20c,29	3,955,819	216,033	Taxes Payable
Beban Akrua	16,31	17,175,233	15,348,739	Accrued Expenses
Utang Pihak Berelasi - Lancar	28d,31	8,963,808	608,539	Due to Related Parties - Current
Liabilitas Jangka Panjang				
Jatuh Tempo dalam Waktu Satu Tahun				Current Maturities of Non-current Liabilities
Utang Bank	17,29,31	4,231,930	5,814,569	Bank Loans
Utang Sewa Pembiayaan	18,29,31	19,889,164	23,137,837	Lease Payables
Utang Lain-lain - Pihak Ketiga	19,29,31	6,218,128	--	Other Payable -Third Party
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		140,872,328	125,615,941	Total Current Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang				Non-current Liabilities
Liabilitas Imbalan Pascakerja	27	11,787,953	8,838,574	Post-Employment Benefits Liability
Utang Pihak Berelasi - Tidak Lancar	28e, 31	324,837	324,837	Due to Related Parties- Non-current
Kewajiban Pajak Tangguhan	20e	3,455,886	--	Deferred Tax Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang - Setelah Dikurangi Bagian yang Jatuh Tempo dalam Satu Tahun				Non-current Liabilities - Net of Current Maturities
Utang Bank	17,29,31	6,801,637	8,037,596	Bank Loans
Utang Sewa Pembiayaan	18,29,31	4,254,135	13,393,086	Lease Payables
Utang Lain-lain - Pihak Ketiga	19,29,31	6,750,840	--	Other Payable -Third Party
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		33,375,288	30,594,093	Total Non-current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		174,247,616	156,210,034	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk				Equity attributable to Owners of The Parent
Modal Saham				Share Capital
Modal Dasar - 60.000.000.000 saham dengan Nilai Nominal Rp100 per Saham				Authorized - 60,000,000,000 Shares at Par Value Rp100 each
Modal Ditempatkan dan Disetor - 21.853.733.792 Saham	21	241,169,504	241,169,504	Issued and Paid 21,853,733,792 Shares
Tambahan Modal Disetor - Neto	21	78,777,981	78,777,981	Additional Paid in Capital - Net
Selisih Transaksi Perubahan Ekuitas Entitas Anak		722,348	722,348	Difference in Transaction Regarding Equity Change of Subsidiary
Saldo Defisit		(93,238,331)	(95,652,462)	Accumulated Deficit
Sub Jumlah		227,431,502	225,017,371	Sub Total
Kepentingan Nonpengendali		121,032	112,300	Non-controlling Interest
Jumlah Ekuitas		227,552,534	225,129,671	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		401,800,150	381,339,705	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 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
PENDAPATAN	23,28a	242,790,874	259,095,490	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN	24	(208,407,119)	(243,230,891)	COST OF REVENUES
LABA KOTOR		34,383,755	15,864,599	GROSS PROFIT
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN				OTHER INCOME (EXPENSES)
Laba Selisih Kurs - Neto		818,300	3,671,202	Gain on Foreign Exchange - Net
Penghasilan Bunga		74,525	61,220	Interest Income
Beban Pajak - Neto		(556,066)	(1,326,802)	Tax Expense - Net
Laba (rugi) atas Penjualan Aset Tetap	12	(471,192)	32,217	Gain (loss) on Sale of Fixed Assets
Beban Umum dan Administrasi	25	(11,290,582)	(10,856,121)	General and Administrative Expenses
Lain-lain - Neto		(6,219,222)	924,123	Others - Net
JUMLAH BEBAN LAIN-LAIN - NETO		(17,644,237)	(7,494,161)	TOTAL OTHER EXPENSES - NET
LABA USAHA		16,739,518	8,370,438	OPERATING PROFIT
Beban Keuangan	26	(5,911,000)	(5,604,676)	Financial Charges
Bagian Rugi dari Entitas Asosiasi	28f	(815)	(887)	Loss Shares from Associate
LABA SEBELUM BEBAN PAJAK		10,827,703	2,764,875	PROFIT BEFORE TAX EXPENSE
BEBAN PAJAK	20d	(8,058,563)	(2,214,985)	TAX EXPENSE
LABA TAHUN BERJALAN		2,769,140	549,890	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
Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti		(461,703)	(235,524)	Reclassified to Profit or Loss
Pajak Penghasilan Terkait Pos-pos yang Tidak akan Direklasifikasi ke Laba (Rugi)		115,426	58,881	Remeasurement on Defined Benefit Plans
		(346,277)	(176,643)	Income Tax Related to Item that will be Not Realized to Profit (Loss)
Pos-pos yang akan Direklasifikasi ke Laba (Rugi)		--	--	Item that will be
Penghasilan Komprehensif Lain Tahun Berjalan setelah Pajak		(346,277)	(176,643)	Reclassified to Profit (Loss)
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		2,422,863	373,247	Other Comprehensive Income Current Year after Tax
LABA TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME CURRENT YEAR
Pemilik Entitas Induk		2,760,408	524,417	PROFIT FOR THE CURRENT YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Kepentingan Nonpengendali		8,732	25,473	Owners of the Parent Entity
Jumlah		2,769,140	549,890	Non-controlling Interest
JUMLAH LABA KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:				Total
Pemilik Entitas Induk		2,414,131	347,774	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Kepentingan Nonpengendali		8,732	25,473	Owners of the Parent Entity
Jumlah		2,422,863	373,247	Non-controlling Interest
LABA PER SAHAM DASAR & DILUSIAN	22	0.13	0.02	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 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(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 tanggal 1 Januari 2016	241,169,504	78,777,981	722,348	(96,000,236)	224,669,597	86,827	224,756,424	Balance as of January 1, 2016
Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan	--	--	--	347,774	347,774	25,473	373,247	Total Comprehensive Income for the Year
Saldo tanggal 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
Saldo tanggal 1 Januari 2017	241,169,504	78,777,981	722,348	(95,652,462)	225,017,371	112,300	225,129,671	Balance as of January 1, 2017
Jumlah Laba Komprehensif Tahun Berjalan	--	--	--	2,414,131	2,414,131	8,732	2,422,863	Total Comprehensive Income for the Year
Saldo tanggal 31 Desember 2017	241,169,504	78,777,981	722,348	(93,238,331)	227,431,502	121,032	227,552,534	Balance as of December 31, 2017

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 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED
STATEMENTS OF CASH FLOWS

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari Pelanggan		255,007,398	267,959,524	Receipts from Customers
Penerimaan dari Restitusi Pajak		18,825,907	27,279,177	Receipts from Tax Claims
Penerimaan Penghasilan Bunga		74,525	61,220	Receipts from Interest Income
Pembayaran kepada Karyawan		(29,975,433)	(20,527,857)	Payments to Employees
Pembayaran Bunga		(4,964,237)	(5,013,729)	Payments of Interests
Pembayaran Pajak Penghasilan		(1,695,145)	(4,399,634)	Payments of Income Taxes
Pembayaran kepada Pemasok, Subkontraktor dan Aktivitas Operasional Lainnya		(238,236,044)	(219,940,881)	Payments to Suppliers, Subcontractors and Other Operating Activities
Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi		(963,029)	45,417,820	Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari Penjualan Aset Tetap		544,894	86,705	Receipts from Sale of Fixed Assets
Pembelian Aset Tetap		(7,062,722)	(41,319,325)	Acquisition of Fixed Assets
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(6,517,828)	(41,232,620)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan Utang Lain-lain		12,968,968	--	Receipts of Other Payable
Penerimaan Utang Bank		1,107,174	14,000,153	Receipts of Bank Loans
Penerimaan dari Transaksi Pihak Berelasi		8,256,473	242,337	Receipt of Transaction Related Parties
Pembayaran Utang Sewa Pembiayaan		(20,235,817)	(11,729,604)	Payment of Finance Lease Payable
Pembayaran Utang Bank		(6,473,274)	(5,019,883)	Payment of Bank Loans
Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		(4,376,476)	(2,506,997)	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS		(11,857,333)	1,678,203	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENT
DAMPAK PERUBAHAN SELISIH KURS		818,300	3,671,202	EFFECT OF CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATE
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	5	21,711,366	16,361,961	CASH AND CASH EQUIVALENTS BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	5	10,672,333	21,711,366	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

Informasi transaksi yang tidak mempengaruhi arus kas disajikan dalam Catatan 33.

Information of non-cash transaction is presented in Note 33.

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 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(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. 88 bertanggal 12 Mei 2017, dari Humbert Lie, SH, SE, M.Kn., notaris di Jakarta yaitu mengenai perubahan Dewan Komisaris dan 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 alat-alat pertambangan. Namun demikian, hingga saat ini, usaha Perusahaan masih 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 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

1. General

a. Establishment and General Information

PT Darma Henwa Tbk (the Company), formerly known as PT HWE Indonesia, incorporated in the Republic of Indonesia on October 8, 1991, by 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 which established 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. 88 dated May 12, 2017, of Humbert Lie, SH, SE, M.Kn., notary in Jakarta, regarding the change of Board of Commissioners and 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. However, until now, the Company's business is limited to general mining contractor services only.

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

The composition of the Company's Board of Commissioners and Directors as of December 31, 2017 and 2016 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 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
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 :	Gories Mere	Gories Mere :	Commissioner
Komisaris :	Endang Ruchijat	Endang Ruchijat :	Commissioner
Komisaris :	-	Ricardo Gelael :	Commissioner
Direksi			Directors
Presiden Direktur :	Faisal Firdaus	Wachjudi Martono :	President Director
Direktur Independen :	Djajeng Pristiwan Andalaswanto	Djajeng Pristiwan Andalaswanto :	Independent Director
Direktur :	Ivi Sumarna Suryana	Ivi Sumarna Suryana :	Director
Direktur :	Agus Efendi	Agus Efendi :	Director
Direktur :	-	Thekepat Gopal Sridhar :	Director

c. Komite Audit

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

c. Audit Committee

The composition of the Company's Audit Committee as of December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Ketua :	Hannibal S. Anwar	Kanaka Puradiredja :	Chairman
Anggota :	Setiyono Miharjo	Mulyadi :	Member
Anggota :	Indra Safitri	Mohamad Hassan :	Member

d. Jumlah Karyawan

Perusahaan dan entitas anak (Grup) memiliki 2.580 dan 2.542 karyawan masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

d. Total Employees

The Company and its Subsidiaries (Group) have 2,580 and 2,542 employees as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

e. Struktur Kepemilikan di Entitas Anak dan Entitas Asosiasi

Kepemilikan Perusahaan di entitas anak dan entitas asosiasi pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

e. Structure of Subsidiaries Ownership and in Associates

Company ownerships in subsidiaries and in associates as of December 31, 2017 and 2016 are as follows:

Entitas Anak dan Entitas Asosiasi/ Subsidiaries and Associates	Domisili/ Domicile	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 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
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	2,625,649	2,654,069
PT Cipta Multi Prima	Jakarta, Indonesia	Macam-macam Jasa/ Various Service	2013	99.00	99.00	6,710,277	7,076,724
PT Rocky Investments Group	Jakarta, Indonesia	Perusahaan Dagang dan Jasa Pertambangan/ Trading and Mining Services	2013	99.50	99.50	364,476	342,716
Melalui/Through							
PT DH Services							
PT Cipta Multi Prima	Jakarta, Indonesia	Macam-macam Jasa/ Various Service	2013	0.96	0.96	6,710,277	7,076,724
Melalui/Through							
PT Cipta Multi Prima							
PT Dire Pratama	Jakarta, Indonesia	Jasa Kepelabuhanan/ Port Activities Service	2008	99.00	99.00	6,710,500	7,378,634
Melalui/Through							
PT Rocky Investments Group							
PT Fajar Harapan Buana	Jakarta, Indonesia	Macam-macam Jasa/ Various Service	2006	49.75	49.75	21,827	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 2017 dan 2016
(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 Humbert 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 Humbert 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 Humbert 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, 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 Humbert 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.

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

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(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 Humbert 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 Humbert 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 a 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 Humbert 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, of Humbert 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.

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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

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

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

USD17,500 from former shareholder, namely Agung Iman representing 1% ownership in 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.

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 a 99.50% share of PT Rocky Investments Group (Rocky) for USD3,807,174. Rocky is an indirect

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

secara tidak langsung PT Pendopo Energi Batubara yang memiliki konsesi tambang 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 yang mana telah mendapatkan persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia pada tanggal 9 Oktober 2006, dan telah dilakukan penyesuaian anggaran dasar berdasarkan Akta No. 52 tanggal 29 April 2008 yang dibuat dihadapan Humbert Lie, S.H., S.E., M.Kn., notaris di Jakarta dan 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 dan kegiatan lainnya yang tidak dilarang oleh ketentuan hukum yang berlaku di British Virgin Island ("BVI"), tempat Prove berdomisili.

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 dalam investasi di Corfield, kepemilikan langsung Perusahaan di Prove hanya sebesar 20%, sehingga Prove menjadi entitas asosiasi.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 on October 9, 2006, and its article of association has been adapted under Deed No. 52 of 29 April 2008 made before Humbert Lie, S.H., M.Kn., notary in Jakarta and already approved by Ministry of Law and Human Rights on May 28, 2008.

6) Prove Energy Investments Limited

On May 22, 2007, the Company and Zurich Assets International Ltd. ("Zurich") (Selling Party), entered into Sale and Purchase Agreement regarding the transfer of 100% shares ownership in Prove Energy Investments Limited ("Prove") to the Company at 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 out and undertake any business and other activities that are not prohibited under the law prevailed in the British Virgin Islands ("BVI"), where Prove is domiciled.

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

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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 2017 dan 2016, 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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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, 2017 and 2016, the 21,853,733,792 shares were listed in the Indonesia Stock Exchange.

2. 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

2. 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 prevailing 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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

pedoman penyajian laporan keuangan dan 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 pada pengukuran lain sebagaimana yang 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 dan mengelompokkan arus kas ke dalam aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan.

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

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.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

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 irrespective 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 the other entities.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Laporan keuangan konsolidasi 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. Dengan demikian, 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 jumlah yang diterima atau dibayarkan diakui langsung dalam ekuitas dan diatribusikan kepada 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;

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

For the Years Ended

December 31, 2017 and 2016

(In United States Dollars, unless otherwise stated)

The consolidated 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. Therefore, all subsidiaries adopt the same accounting policies as those adopted 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 in a deficit balance in 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 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;*

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

- 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 lainnya 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 pada tanggal akuisisi dari aset-aset yang dialihkan oleh Grup, liabilitas yang diakui oleh Grup kepada pemilik sebelumnya dari pihak yang diakuisisi dan kepemilikan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup dalam pertukaran pengendalian pihak yang diakuisisi. Biaya-biaya terkait akuisisi diakui sebagai beban pada periode saat biaya tersebut terjadi dan jasa diterima.

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 pada nilai wajar atau pada bagian proporsional instrumen

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

For the Years Ended

December 31, 2017 and 2016

(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- 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.

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 relevant Standards.

Component of non-controlling interests of the acquired are measured either at fair value or according to proportional share of the equity

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

kepemilikan yang ada dalam jumlah yang diakui atas aset neto teridentifikasi dari pihak yang diakuisisi.

Bila suatu kombinasi bisnis dilakukan secara bertahap, kepemilikan Grup atas pihak yang diakuisisi diukur kembali ke nilai wajar pada tanggal akuisisi dan keuntungan atau kerugiannya, jika ada, diakui dalam laba rugi. Apabila dalam tahun sebelumnya, perubahan nilai wajar yang berasal dari kepemilikan 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 dalam suatu kombinasi bisnis belum selesai pada akhir tahun pelaporan saat kombinasi terjadi, Grup melaporkan jumlah sementara dari 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 kepemilikan 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 tersebut diakui dalam laporan laba rugi sebagai keuntungan dari akuisisi 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.

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

For the Years Ended

December 31, 2017 and 2016

(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 years, 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 year 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 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.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi, dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas dari Grup yang diperkirakan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditempatkan dalam Unit Penghasil Kas tersebut.

Jika *goodwill* telah dialokasikan pada suatu Unit Penghasil Kas dan operasi tertentu dari Unit Penghasil Kas dilepaskan, maka *goodwill* yang terkait dengan operasi yang dilepaskan itu 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 asing lainnya yang bukan USD dicatat ke dalam mata uang USD dengan menggunakan kurs tengah Bank Indonesia pada tanggal transaksi yang bersangkutan. Pada akhir tahun 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 pada tanggal pelaporan. Berikut adalah nilai tukar mata uang terhadap USD pada tanggal pelaporan.

	31 Desember/ December 31, 2017	31 Desember/ December 31, 2016	
Mata Uang			Currencies
10.000 Rupiah	0.74	0.74	10,000 Rupiah
1 EUR	0.62	0.71	1 EUR
1 SGD	0.99	1.08	1 SGD
1 AUD	0.95	1.03	1 AUD

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

For the Years Ended

December 31, 2017 and 2016

(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 date of the transactions. At the end of reporting year, 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 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 dan penghasilan komprehensif lain.

e. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Grup melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi sebagaimana yang diatur dalam PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015), "Pengungkapan Pihak Berelasi".

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

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.

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

- 1) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang
Pinjaman yang Diberikan dan Piutang adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran yang tetap atau yang dapat ditentukan serta tidak mempunyai kuota harga di pasar aktif.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 and other comprehensive income.

e. Related Parties Transactions

The Group enters into transactions with related parties as defined in PSAK No. 7 (Improvement 2015), "Related Party Disclosures".

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

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.

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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 (AFS)

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 aset itu dihentikan pengakuannya, maka keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

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

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

For the Years Ended

December 31, 2017 and 2016

(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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)

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 of such assets are derecognised, the cumulative gains losses previously recognized in other comprehensive income are reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment.

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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

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.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

12 months, they 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 assesses 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.

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. 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 Grup.

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.

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 laba rugi. Dividen yang diterima dari *investee* mengurangi nilai tercatat investasi. Penyesuaian terhadap jumlah tercatat tersebut juga diperlukan apabila ada perubahan proporsi kepemilikan Grup pada *investee* yang timbul dari penghasilan komprehensif lain, termasuk perubahan yang timbul dari revaluasi aset tetap dan selisih penjabaran valuta asing. Bagian Grup 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:

i. Inventories

Inventories are 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 Group'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.

Investment in associates accounted for using the equity method. Under the equity method, 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 profit or loss. Dividend received from an investee reduces the carrying amount of the investment. The Adjustments to the carrying amount may also required when there are changes in the proportion of the Group's interest in the investee arising from other comprehensive income, including those arising from the revaluation of property, plant and equipment and from foreign exchange translation differences. The Group'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:

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

- 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 Dimuka

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 berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya sebagai berikut:

	<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

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- 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 capable to operate 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.

Lands 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 as follows:

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

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.

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

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 formal dari kontraknya pada tanggal awal sewa.

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.

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.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 they have future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably.

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.

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. 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.

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.

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.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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. Imbalan Kerja

- 1) Imbalan Kerja Jangka Pendek
Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

Imbalan kerja jangka pendek meliputi 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.

Perusahaan mengikutsertakan seluruh karyawan ke dalam program imbalan pasti.

Program imbalan pasti adalah program pensiun yang menentukan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh 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.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 is 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. Employee Benefit

- 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.

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.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 Grup.

Biaya jasa kini, biaya jasa lalu dan keuntungan atau kerugian atas penyelesaian, serta bunga neto atas liabilitas atau aset imbalan pasti neto diakui dalam 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 dari batas aset diakui sebagai penghasilan komprehensif lain.

3) Pesangon

Grup akan 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.

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, pengerukan endapan pada kolam dan bendungan, pengawasan atas kualitas air serta pengolahan limbah, penanaman kembali dan pembibitan hutan.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 Group'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.

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.*

p. Restoration and Rehabilitation Costs

The Group 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.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 yang 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.

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 kelebihanannya diakui sebagai aset. Liabilitas atau aset pajak kini untuk tahun berjalan dan tahun sebelumnya diukur sebesar jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan kepada atau diperoleh kembali dari otoritas pajak, yang dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 enacted at the end of the reporting period.

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 years 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.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 terjadi tidak mempengaruhi laba rugi akuntansi maupun 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 tangguhan 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.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 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 income tax provision in accordance with the amount expected to be paid to the tax authority.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

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.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 provision due to the passage of time is recognized as interest expense.

Contingent liabilities are not recognized, yet disclosed in the notes to 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 to the 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.

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. 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 amandemen dan penyesuaian atas standar dan interpretasi standar yang telah diterbitkan oleh DSAK-IAI dan berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017, 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"
- 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"
- f. ISAK No. 31: "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK No. 13: Properti Investasi"
- g. ISAK No. 32: "Definisi dan Hierarki Standar Akuntansi Keuangan"

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

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 amendment and improvement of standards and interpretation of standards issued by DSAK-IAI and effectively applied for the period starting on/after January 1, 2017, namely:

- a. PSAK No. 1 (Amendment 2015): "Presentation of Financial Statements of Initiative Disclosure"
- b. PSAK No. 3 (Improvement 2016): "Interim Financial Statements"
- c. PSAK No. 24 (Improvement 2016): "Employee Benefits"
- d. PSAK No. 58 (Improvement 2016): "Non Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"
- e. PSAK No. 60 (Improvement 2016): "Financial Instrument: Disclosure"
- f. ISAK No. 31: "Interpretation of the scope of PSAK No. 13: Investment Properties"
- g. ISAK No. 32: "Definition and Hierarchy of Financial Accounting Standards"

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

4. Ketidakpastian yang Timbul dari Estimasi dan Pertimbangan Akuntansi

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.

a. Depresiasi aset tetap

Manajemen menentukan estimasi masa manfaat dan beban depresiasi dari aset tetap Grup. Perubahan asumsi akan berdampak pada tarif depresiasi 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 ditimbulkan oleh perubahan faktor yang 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 melakukan penilaian secara individual. Penilaian individual tersebut 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 Pascakerja

Nilai kini kewajiban imbalan pascakerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan berdasarkan perhitungan aktuarial yang mengandung beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya atau

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.

a. Depreciation of fixed assets

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

The Group conducts 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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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. 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 20.

d. Pajak penghasilan

Pertimbangan dan asumsi diperlukan dalam menentukan dapat tidaknya beban tertentu dikurangkan dari penghasilan 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 penghasilan 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

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

employment income includes discount rate and future salary increase. A change in this assumption will affect the carrying amount of the post employment 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 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 obligations 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 20.

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 deductible 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 such letter is issued.

While 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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.

sufficient future taxable profits. The establishment of future taxable profits assumptions depend on management's estimates of future cash flows.

5. Kas dan Setara Kas

5. Cash and Cash Equivalents

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Kas			Cash
Rupiah	<u>58,784</u>	<u>58,068</u>	Rupiah
Bank			Bank
Pihak Ketiga			Third Parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mega Tbk	4,418,626	39,803	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2,093,399	303,385	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	146,685	386,756	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	19,597	291,543	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah USD100.000)	<u>32,763</u>	<u>13,535</u>	Others (each below USD100,000)
Sub Jumlah	<u>6,711,070</u>	<u>1,035,022</u>	Sub Total
Dolar AS			US Dollar
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2,067,015	1,345,758	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Mega Tbk	1,516,396	11,696	PT Bank Mega Tbk
PT Bank Capital Indonesia Tbk	239,817	22,718	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	<u>79,251</u>	<u>18,493,835</u>	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
Sub Jumlah	<u>3,902,479</u>	<u>19,874,007</u>	Sub Total
Sub Jumlah Bank	<u>10,613,549</u>	<u>20,909,029</u>	Sub Total Bank
Deposito			Time Deposit
Pihak Ketiga			Third Parties
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	--	744,269	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Jumlah	<u>10,672,333</u>	<u>21,711,366</u>	Total
Tingkat bunga kontraktual deposito berjangka per tahun	--	4%	Contractual interest rate on time deposits per annum

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup tidak memiliki kas dan setara kas pada bank pihak berelasi.

As of December 31, 2017 and 2016, the Group has no cash and cash equivalents balance in the related party bank.

6. Piutang Usaha

6. Trade Receivables

a. Berdasarkan Pelanggan

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Pihak Berelasi (Catatan 28b)		
PT Kaltim Prima Coal	20,948,640	14,586,475
PT Arutmin Indonesia	5,107,659	23,127,425
Jumlah Pihak Berelasi	26,056,299	37,713,900
Pihak Ketiga	16,552,476	14,340,473
Jumlah	42,608,775	52,054,373

Related Parties (Note 28b)
PT Kaltim Prima Coal
PT Arutmin Indonesia
Total Related Parties
Third Parties
Total

b. Berdasarkan Mata Uang

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Dolar Amerika Serikat	19,175,648	41,752,305
Rupiah	23,433,127	10,302,068
Jumlah	42,608,775	52,054,373

United States Dollar
Rupiah
Total

c. Berdasarkan Umur

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Belum Jatuh Tempo	20,140,587	23,064,101
Jatuh Tempo:		
1-30 hari	10,110,871	7,204,175
31-60 hari	2,829,318	3,170,295
Lebih dari 60 hari	9,527,999	18,615,802
Jumlah	42,608,775	52,054,373

Not Yet Due
Overdue:
1-30 days
31-60 days
over 60 days
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, piutang usaha dari PT Kaltim Prima Coal digunakan sebagai jaminan atas pinjaman dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk (Catatan 17).

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

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

Based on the review of the individual accounts receivable at the end of the reporting period, 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 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

7. Persediaan

7. Inventories

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Suku Cadang	19,154,415	14,293,267	Spareparts
Ban	621,970	555,642	Tires
Bahan Bakar	11,843	259,837	Fuel
Sub jumlah	19,788,228	15,108,746	Sub total
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	--	--	Allowance for Impairment
Jumlah	19,788,228	15,108,746	Total

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements of allowance for impairment are as follows:

	2017	2016	
Saldo Awal Tahun	--	8,476,551	Balance Beginning of Year
Penghapusan	--	(8,476,551)	Written-Off
Saldo Akhir Tahun	--	--	Balance End of Year

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, persediaan diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD20,230,000 dan USD32,600,000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas persediaan yang dipertanggungkan.

As of December 31, 2017 and 2016, inventories have been insured against the risk from fire and other risks based on a specific policy package with the sum insured amounting to USD20,230,000 and USD32,600,000, respectively. The management believes that these sums insured are adequate to cover possible losses on insured assets.

Pada tanggal 10 November 2017, Perusahaan dan PT Thiess Contractors Indonesia menyetujui perjanjian jual beli atas persediaan, senilai Rp 122 milyar, yang akan digunakan untuk Proyek Batubara Satui.

On November 10, 2017, the Company and PT Thiess Contractors Indonesia has agreed sales and purchase inventory agreement for Satui Coal Project amounted to Rp122 billion.

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 penghasilan 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 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Asuransi Dibayar di Muka	357,698	476,003	Prepaid Insurance
Sewa Dibayar di Muka	43,899	12,565	Prepaid Rent
Lain-lain	15,579	17,567	Others
Jumlah	417,176	506,135	Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

9. Aset Lancar Lainnya

9. Other Current Assets

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Uang Muka kepada Pemasok	10,896,381	2,243,482	Advance to Suppliers
Piutang Lain-lain	7,928,028	15,362,472	Other Receivables
Uang Jaminan	6,957,228	586,185	Security Deposit
Pinjaman Karyawan	814,762	848,620	Advance to Employee
Sub jumlah	26,596,399	19,040,759	Sub total
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(4,897,103)	(5,304,795)	Allowance for Impairment
Jumlah	21,699,296	13,735,964	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.

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

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, piutang lain-lain termasuk piutang atas penjualan investasi pada PT DH Energy (DHE) kepada Lennette Ltd., dengan nilai masing-masing sebesar nihil dan USD6,792,826.

As of December 31, 2017 and 2016, other receivables also include receivable from sale of investment in PT DH Energy (DHE) to Lennette Ltd., with the total amount nil and USD6,792,826, respectively.

Pada tanggal 13 Maret 2017, Perusahaan menandatangani Perjanjian Jual Beli 10% saham Pendopo Coal Limited (PCL) dengan DHE. Pembayaran atas transaksi tersebut dilakukan saling hapus dengan piutang dari Lennette Ltd., sehingga saldo piutang tersebut menjadi nihil.

On March 13, 2017, the Company signed the Sales and Purchase Agreement for 10% shares of Pendopo Coal Limited (PCL) with DHE. The payment for the transaction will be sett with the receivable from Lennette Ltd., therefore its receivable will be nil.

Harga pembelian PCL adalah sebesar Rp105.250.400.000 atau setara dengan USD7,889,836. Investasi ini dicatat sebagai Investasi Tersedia untuk Dijual (Catatan 11).

The purchase price of PCL amounted to Rp105,250,400,000 or equivalent to USD7,889,836. This investment is recorded as Available for Sale Investment (Note 11).

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

Rocky and PCL is an indirect owner of PT Pendopo Energi Batubara which have coal mining concession in South Sumatera.

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

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

Perusahaan dan pemegang saham sebelumnya sepakat bahwa pembelian saham tersebut akan mengurangi piutang Perusahaan dari Lennette Ltd.

The Company and previous shareholder agreed that the purchase will be reduced by the Company's receivable from Lennette Ltd.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

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

Rincian dari alokasi harga perolehan itu adalah sebagai berikut:

Details of acquisition price allocation are as follows:

	Nilai Wajar Akuisisi/ Fair Value for Acquisition	
Biaya Akuisisi	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

Pada Januari 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian dengan PT Biofuel Indo Sumatra, atas Jasa Konsultasi dalam rangka pengembangan Proyek Batubara Bengalon dan Asam-asam.

On January, 2017, the Company signed agreement with PT Biofuel Indo Sumatra, regarding the Consultant Service to develop Bengalon and Asam-asam Coal Project.

Uang muka kepada pemasok termasuk uang muka atas pembelian persediaan untuk mendukung produksi di Proyek Satui (Catatan 19 dan 34f).

Advance to supplier included advance payment to purchase inventories to support production in Satui Project (Note 19 and 34f).

Selain itu, uang jaminan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 berkaitan dengan jaminan untuk berbagai perjanjian sewa.

Furthermore, security deposits as of December 31, 2017 and 2016 pertain to deposits for various rental agreements.

Mutasi cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements of allowance for impairment was as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Saldo Awal Tahun	5,304,795	5,304,795	Balance Beginning of Year
Penghapusan	(407,692)	--	Written-Off
Cadangan Tahun Berjalan	--	--	Allowance for the Year
Jumlah	4,897,103	5,304,795	Total

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.

10. Aset Keuangan Tidak Lancar

10. Non-Current Financial Assets

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Piutang Lain-lain	22,657,813	22,657,420	Other Receivables
Cadangan Kerugian Penurunan Nilai	(4,776,440)	(3,317,352)	Allowance for Impairment
Jumlah	17,881,373	19,340,068	Total

Akun ini merupakan piutang dari Canoncom Ltd. terkait dengan divestasi 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 di 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 100% divestment of 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 2019.

This receivable is guaranteed by a *Promissory Note* issued by Canoncom Ltd. which will be due not exceeding January 23, 2019.

Untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, manajemen memutuskan untuk memberikan tambahan penyisihan penurunan nilai atas piutang lain-lain dari Canoncom dengan rincian sebagai berikut:

For the years ended December 31, 2017 and 2016, the management decided to provide additional impairment on the other receivables from Canoncom with details as follows:

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Saldo Awal Tahun	3,317,352	1,709,362	Balance Beginning of Year
Cadangan Tahun Berjalan	1,459,088	1,607,990	Allowance for the Year
Jumlah	4,776,440	3,317,352	Total

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai cadangan penurunan nilai tersebut 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 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

11. Investasi Tersedia Untuk Dijual

11. Available for Sale Investment

	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership (%)	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Pendopo Coal Limited	10	7,889,836	--	Pendopo Coal Limited
PT Sriwijaya Power	5	3,830,148	3,830,148	PT Sriwijaya Power
PT Pendopo Coal Upgrading	5	310,400	310,400	PT Pendopo Coal Upgrading
PT Indah Alam Raya	5	12,739	12,739	PT Indah Alam Raya
PT Pendopo Energi Batubara	5	1,632	1,632	PT Pendopo Energi Batubara
Jumlah		12,044,755	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 investments in shares of stock in non-listed companies to obtain potential long term growth from those companies. Since the investments are in the stock of 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

	2017					
	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	366,142,711	19,260,152	(69,395,792)	(50,273)	315,956,798	Machinery and Equipment
Bangunan	4,418,593	360,955	--	--	4,779,548	Buildings
Perabotan	856,050	--	--	--	856,050	Furniture and Fixtures
Kendaraan	1,626,510	5,779	(32,715)	50,273	1,649,847	Vehicles
Peralatan Kantor	5,390,456	148,047	--	--	5,538,503	Office Equipment
Sub Jumlah	378,483,918	19,774,933	(69,428,507)	--	328,830,344	Sub Total
Pemilikan Tidak Langsung						Indirect Ownership
Aset Sewaan						Lease Assets
Mesin dan Peralatan	75,513,475	9,468,961	--	--	84,982,436	Machinery and Equipment
Kendaraan	993,709	926,734	--	--	1,920,443	Vehicles
Sub Jumlah	76,507,184	10,395,695	--	--	86,902,879	Sub Total
Jumlah Harga Perolehan	454,991,102	30,170,628	(69,428,507)	--	415,733,223	Total Acquisition Cost
Akumulasi Depresiasi						Accumulated Depreciation
Pemilikan Langsung						Direct Ownership
Mesin dan Peralatan	232,206,501	20,069,746	(47,304,454)	(316,909)	204,654,884	Machinery and Equipment
Bangunan	1,197,070	401,755	--	--	1,598,825	Buildings
Perabotan	856,049	--	--	--	856,049	Furniture and Fixtures
Kendaraan	1,502,022	11,709	(27,166)	64,950	1,551,515	Vehicles
Peralatan Kantor	5,063,078	270,024	--	--	5,333,102	Office Equipment
Sub Jumlah	240,824,720	20,753,234	(47,331,620)	(251,959)	213,994,375	Sub Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

2017						
	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	22,570,806	6,008,285	--	251,959	28,831,050	Machinery and Equipment
Kendaraan	339,337	458,715	--	--	798,052	Vehicles
Sub Jumlah	22,910,143	6,467,000	--	251,959	29,629,102	Sub Total
Jumlah Akumulasi Depresiasi						Total Accumulated Depreciation
	263,734,863	27,220,234	(47,331,620)	--	243,623,477	
Cadangan Penurunan Nilai						Allowance for Impairment
Mesin dan Peralatan	21,080,801	--	(21,080,801)	--	--	Machinery and Equipment
Nilai Buku	170,175,438				172,109,746	Book Value
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	38,666,117	(2,215,867)	(35,152)	366,142,711	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	--	--	35,152	1,626,510	Vehicles
Peralatan Kantor	5,028,139	362,317	--	--	5,390,456	Office Equipment
Sub Jumlah	341,253,527	39,446,258	(2,215,867)	--	378,483,918	Sub Total
Pemilikan Tidak Langsung						Indirect Ownership
Aset Sewaan						Lease Assets
Mesin dan Peralatan	73,608,315	1,905,160	--	--	75,513,475	Machinery and Equipment
Kendaraan	380,195	613,514	--	--	993,709	Vehicles
Sub Jumlah	73,988,510	2,518,674	--	--	76,507,184	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	18,405,582	(2,161,379)	(44,590)	232,206,501	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	12,288	--	44,590	1,502,022	Vehicles
Peralatan Kantor	4,666,340	396,738	--	--	5,063,078	Office Equipment
Sub Jumlah	223,806,425	19,179,674	(2,161,379)	--	240,824,720	Sub Total
Pemilikan Tidak Langsung						Indirect Ownership
Aset Sewaan						Lease Assets
Mesin dan Peralatan	16,271,575	6,299,231	--	--	22,570,806	Machinery and Equipment
Kendaraan	101,747	237,590	--	--	339,337	Vehicles
Sub Jumlah	16,373,322	6,536,821	--	--	22,910,143	Sub Total
Jumlah Akumulasi Depresiasi	240,179,747	25,716,495	(2,161,379)	--	263,734,863	Total Accumulated Depreciation
Cadangan Penurunan Nilai						Allowance for Impairment
Mesin dan Peralatan	21,080,801	--	--	--	21,080,801	Machinery and Equipment
Nilai Buku	153,981,489				170,175,438	Book Value

Grup telah mereview 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.

Rincian penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Details of disposal of fixed assets are as follows:

	2017	2016	
Harga Jual	544,894	86,705	Selling Price
Nilai Buku	(1,016,086)	(54,488)	Book Value
Laba (rugi) Penjualan Aset tetap	(471,192)	32,217	Gain (loss) on Sale of Fixed Assets

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Beban depresiasi dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 dengan alokasi sebagai berikut (Catatan 24 dan 25):

Depreciation expense charged to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the years ended December 31, 2017 and 2016 are allocated as follows (Notes 24 and 25):

	2017	2016	
Beban Pokok			Cost of
Pendapatan (Catatan 24)	26,193,024	24,505,970	Revenue (Note 24)
Beban Umum dan			General and Administrative
Administrasi (Catatan 25)	1,027,210	1,210,525	Expenses (Note 25)
Jumlah	27,220,234	25,716,495	Total

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, bangunan dijadikan jaminan untuk pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Victoria International Tbk (Catatan 17).

As of December 31, 2017 and 2016, building was pledged as collateral for the loan received from PT Bank Victoria International Tbk (Note 17).

Pada tanggal 31 Desember 2017, sebagian aset tetap Perusahaan dijadikan jaminan untuk pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Capital Indonesia Tbk (Catatan 17).

As of December 31, 2017, some of company's fixed assets was pledged as collateral for the Company's bank loan received from PT Bank Capital Indonesia Tbk (Note 17).

Pada tanggal 31 Desember 2016, 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, 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).

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 USD333,590,675 dan USD313,644,353 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016. 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 USD333,590,675 and USD313,644,353 as of December 31, 2017 and 2016, respectively. The management believes that the sums insured are adequate to cover the possible losses on insured assets.

13. Aset Tidak Lancar Lainnya

13. Other Non-Current Assets

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Piutang Lain-lain	21,000,000	--	Other Receivables
Biaya Pengembangan			Deferred Development
Tangguhan - Neto	1,042,701	1,426,352	Costs - Net
Jumlah	22,042,701	1,426,352	Total

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Biaya pengembangan tangguhan terutama terdiri dari biaya awal yang dikeluarkan untuk proyek pengembangan pertambangan dengan PT Cakrawala Langit Sejahtera (Catatan 34f).

Deferred developments costs mainly consist of initial costs for mining development project with PT Cakrawala Langit Sejahtera (Note 34f).

Pada tanggal 27 Desember 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian dengan READ Finance Company Ltd., atas Jasa Tambahan di Proyek Batubara Bengalon.

On December 27, 2017, the Company signed agreement with READ Finance Company Ltd., regarding the Additional Service at Bengalon Coal Project.

14. Utang Usaha

14. Trade Payables

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 machineries and equipments, and others.

a. Berdasarkan Pemasok

a. By Suppliers

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Pihak ketiga			Third Parties
PT Madhani Talatah Nusantara	24,558,402	6,124,913	PT Madhani Talatah Nusantara
PT Liebherr Indonesia			PT Liebherr Indonesia
Perkasa	9,296,737	13,771,490	Perkasa
PT Wira Bhumi Sejati	4,635,050	4,852,389	PT Wira Bhumi Sejati
PT Sinar Alam Duta Perdana	3,109,971	5,109,249	PT Sinar Alam Duta Perdana
PT Primatama Energi Nusantara	2,908,168	2,624,878	PT Primatama Energi Nusantara
PT Stamford Tyres			PT Stamford Tyres
Distributor Indonesia	2,232,756	1,918,968	Distributor Indonesia
CV Trete Utama	1,890,176	2,389,048	CV Trete Utama
PT Sefas Pelindotama	1,777,177	1,826,400	PT Sefas Pelindotama
PT Mitreka Cipta	1,483,674	2,007,296	PT Mitreka Cipta
PT United Tractors Tbk	1,186,367	8,583,809	PT United Tractors Tbk
PT Terra Factor Indonesia	1,165,061	1,278,671	PT Terra Factor Indonesia
PT Altrak 1978	865,126	1,472,650	PT Altrak 1978
PT Bukit Makmur Mandiri			PT Bukit Makmur Mandiri
Utama	--	2,648,076	Utama
Lain-lain (di bawah USD1,000,000)	16,989,212	20,312,944	Others (below USD1,000,000)
Jumlah	72,097,877	74,920,781	Total

b. Berdasarkan Umur

b. By Aging

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
1 - 30 hari	12,545,099	17,668,415	1 - 30 days
31 - 60 hari	11,009,093	15,275,077	31 - 60 days
61 - 90 hari	4,026,976	9,160,334	61 - 90 days
91 - 120 hari	44,516,709	32,816,955	91 - 120 days
Jumlah	72,097,877	74,920,781	Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

c. Berdasarkan Mata Uang

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Rupiah Indonesia	47,977,733	39,895,728	Indonesian Rupiah
Dolar Amerika Serikat	24,104,692	35,016,374	United States Dollar
Dolar Singapura	15,382	8,609	Singapore Dollar
Dolar Australia	70	70	Australian Dollar
Jumlah	72,097,877	74,920,781	Total

Grup tidak memberikan jaminan terhadap pembayaran utang usaha kepada pemasok.

c. By Currency

The Group does not provide any 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 the portion of revenue billed to KPC, a related party, for future rehabilitation of the mining area. The calculation is as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Saldo Awal	5,569,443	5,398,012	Beginning Balance
Tagihan ke KPC selama Tahun Berjalan (Entitas Induk)	168,020,132	174,766,606	Total Billings to KPC during the Year (Parent Entity)
Pendapatan dari KPC yang Diakui selama Tahun Berjalan (Entitas Induk)	(165,249,206)	(174,595,175)	Revenue from KPC Recognized during the Year (Parent Entity)
Jumlah	8,340,369	5,569,443	Total

16. Beban Akrua

16. Accrued Expense

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Subkontraktor	9,573,623	1,187,879	Subcontractor
Sewa Alat dari Pihak Luar	1,697,950	11,210,655	External Hire
Pengangkutan Batubara	1,571,432	697,840	Coal Haulage
Bunga	208,873	206,557	Interest
Katering	126,373	115,319	Catering
Lain-lain (di bawah USD100.000)	3,996,982	1,930,489	Others (below USD100,000)
Jumlah	17,175,233	15,348,739	Total

Subkontraktor merupakan biaya atas jasa pertambangan yang belum ditagihkan oleh pihak ketiga.

Subcontractor pertains to the accrual of yet to be billed mining services from third parties.

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.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

17. Utang Bank

17. Bank Loans

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
PT Bank Capital Indonesia Tbk	8,390,035	10,363,955	PT Bank Capital Indonesia Tbk
PT Bank Victoria International Tbk	2,643,532	2,039,844	PT Bank Victoria International Tbk
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	--	1,448,366	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
	11,033,567	13,852,165	
Dikurangi:			Less:
Bagian Jangka Pendek	(4,231,930)	(5,814,569)	Current Maturities
Bagian Jangka Panjang	6,801,637	8,037,596	Long Term Portion

Perjanjian Fasilitas Kredit 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, Perusahaan harus mematuhi berbagai pembatasan antara lain:

- Mengalihkan, menghibahkan, dan/atau menjaminkan harta melebihi 50% dari kekayaan Perusahaan kepada pihak lain atau mengikat diri sebagai penjamin suatu hutang;
- Mendapat pinjaman dari pihak lain atau menjaminkan uang kepada pihak lain manapun termasuk kepada afiliasi Perusahaan, atau melakukan pembayaran utang sebelum jatuh temponya kecuali untuk usaha sehari-hari;
- Merubah kegiatan usaha atau merubah bentuk/status hukum Perusahaan atau membubarkan Perusahaan;
- 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 tertulis dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan oleh perjanjian kredit tersebut.

PT Bank Capital Indonesia Tbk Credit Facility Agreement

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 subject to interest 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, the Company must comply with certain restrictions, 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;
- 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;
- Change the business activity or form or legal status or liquidate the Company;
- 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 has complied with the covenants in the borrowing agreement.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Beban bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, masing-masing adalah sebesar USD1,156,631 dan USD1,072,979.

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 tambahan Fasilitas Kredit dari PT Bank Victoria International Tbk, sebesar Rp13.000.000.000, dan harus dilunasi selama enam puluh (60) bulan sejak tanggal penandatanganan Perjanjian Fasilitas Kredit, dengan tingkat bunga 16% per tahun (mengambang).

Pada tanggal 7 April 2017, Perusahaan memperoleh kembali tambahan fasilitas kredit dari PT Bank Victoria International Tbk sebesar Rp15.000.000.000, yang digunakan untuk modal kerja.

Pinjaman ini dilunasi dalam enam puluh (60) angsuran bulanan dan dikenakan bunga sebesar 16% per tahun (mengambang). Pinjaman ini dijamin dengan aset tetap Perusahaan (Catatan 12).

Beban bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, masing-masing adalah USD436,712 dan USD268,112.

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

- a. Melakukan *merger*, akuisisi, dan penjualan atau pemindahtanganan atau melepaskan hak atas harta kekayaan debitur;
- b. Mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham yang agendanya adalah merubah Anggaran Dasar Perusahaan, tentang struktur permodalan, susunan pemegang saham, susunan direksi, dan komisaris;

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Interest expense for the periods ended December 31, 2017 and 2016 amounted to USD1,156,631 and USD1,072,979, respectively.

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 subject to interest 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 additional 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.

On April 7, 2017, the Company obtained another additional credit facility from PT Bank Victoria International Tbk amounting to Rp15,000,000,000 which was used for working capital.

The loan is payable in sixty (60) monthly installments and subject to interest of 16% per annum (floating). The loan is secured by the Company's fixed assets (Note 12).

Interest expense for the years ended December 31, 2017 and 2016 amounted to USD436,712 and USD268,112, respectively.

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

- a. *Conduct merger, acquisition, and sale or transfer of or release rights to the assets of the debtor;*
- b. *Holding General Meeting of Shareholders whose agenda is to change the Articles of Association, regarding to capital structure, the composition of shareholders, board of directors and commissioners;*

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir

pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

- c. Mengalihkan sebagian atau seluruh hak dan/atau kewajiban Debitur berdasarkan Perjanjian Kredit kepada pihak lain.

Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan tersebut.

**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.

Pada tanggal 4 Juli 2017, Perusahaan telah melunasi fasilitas pembiayaan investasi (*Tranche 1*) dan modal kerja (*Tranche 2*) dari PT Bank Muamalat Indonesia Tbk dan seluruh jaminan telah dikembalikan kepada Perusahaan.

Bagi hasil untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, masing masing adalah sebesar USD63,576 dan USD391,276.

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

- Mengubah Anggaran Dasar Perusahaan, terutama tentang struktur pemodal, susunan pengurus dan pemegang saham Perusahaan, serta susunan Direksi dan Komisaris;
- Menjaminkan kembali aset yang telah dijaminkan kepada pihak lain;
- 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;
- Memenuhi batasan rasio keuangan tertentu.

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

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

For the Years Ended

December 31, 2017 and 2016

(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- c. Transferring some or all rights and/or obligations of the Borrower under the Credit Agreement to the other party.

The Company has complied with such covenants.

**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 for the first six (6) months and a maximum of 14% per annum for the succeeding months. The loan is secured by Group's trade receivables (Note 6) and fixed assets (Note 12).

On July 4, 2017, the Company has fully settled the investment (*Tranche 1*) and working capital (*Tranche 2*) finance facility from PT Bank Muamalat Indonesia Tbk and all the collateral already returned to the Company.

Profit sharing for the years ended December 31, 2017 and 2016 amounted to USD63,576 and USD391,276, respectively.

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

- Change the Articles of Association, particularly on the capital structure, the Company's board of management and shareholders, and board of Directors and Commissioners;
- Mortgage the assets that have been pledged to the other parties;
- 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;
- Complying with certain financial ratio.

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

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

18. Utang Sewa Pembiayaan

18. Lease Payables

Pada tanggal 31 Desember 2017 and 2016, Grup memiliki utang sewa pembiayaan kepada:

As of December 31, 2017 and 2016, the Group has finance lease payables as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
PT Komatsu Astra Finance	14,140,713	18,152,345	PT Komatsu Astra Finance
PT Hexa Finance Indonesia	8,184,079	16,114,193	PT Hexa Finance Indonesia
PT Caterpillar Finance Indonesia	1,099,467	1,786,402	PT Caterpillar Finance Indonesia
Lain-lain (dibawah USD500,000)	719,040	477,983	Others (below USD500,000)
	<u>24,143,299</u>	<u>36,530,923</u>	
Dikurangi:			Less:
Bagian Jangka Pendek	<u>(19,889,164)</u>	<u>(23,137,837)</u>	Current Maturities
Bagian Jangka Panjang	<u>4,254,135</u>	<u>13,393,086</u>	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 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
2017	--	24,889,695	2017
2018	21,148,203	13,369,425	2018
2019	4,210,296	547,064	2019
2020	<u>430,109</u>	<u>16,530</u>	2020
Jumlah Pembayaran			Total Minimum
Sewa Minimum	25,788,608	38,822,714	Lease Payments
Bunga Belum Jatuh Tempo	<u>(1,645,309)</u>	<u>(2,291,791)</u>	Interest Not Yet Due
Jumlah Liabilitas Sewa	24,143,299	36,530,923	Total Lease Payable
Dikurangi: Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun	<u>(19,889,164)</u>	<u>(23,137,837)</u>	Less: Current Maturities
Bagian Jangka Panjang	<u>4,254,135</u>	<u>13,393,086</u>	Long Term Portion

Utang sewa pembiayaan dijamin dengan aset tetap pemilikan tidak langsung (Catatan 12).

Lease payables were secured with indirect ownership of fixed assets (Note 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 (mengambang) dengan jangka waktu sewa selama 36 bulan.

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 are 7.70% per annum (floating) with the terms of lease agreements are 36 months.

Pada bulan Januari dan Februari 2017, Perusahaan kembali memperoleh fasilitas pembiayaan sewa guna usaha dari PT Komatsu Astra Finance untuk pembelian barang modal dengan nilai masing-masing sebesar Rp57.366.848.000 dan Rp57.651.440.000. Tingkat suku bunga dasar adalah sebesar 15% per tahun (tetap) dengan jangka waktu sewa selama 36 bulan.

On January and February 2017, the Company obtained financial lease facility from PT Komatsu Astra Finance to purchase capital expenditure with total amounted to Rp57,366.848,000 and Rp57,651,440,000, respectively. The interest rate are 15% per annum (fixed) with the terms of lease agreements are 36 months.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Pada 21 Desember 2017, Perusahaan dan PT Hexa Finance Indonesia menandatangani perjanjian penjadwalan ulang pembayaran. Dalam perjanjian tersebut disebutkan bahwa kewajiban untuk membayar cicilan sisa utang sewa berakhir pada bulan November 2018, dari yang sebelumnya akan berakhir pada bulan Mei 2018.

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 adalah sebesar 15% per tahun (mengambang) dengan jangka waktu 36 bulan.

Beban bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, masing-masing adalah sebesar USD3,195,941 dan USD3,011,571.

On December 21, 2017, the Company and PT Hexa Finance Indonesia has signed a rescheduling payment agreement. In the agreement stated that the obligation to pay the outstanding lease installment ends in November 2018, previously would due until the end of May 2018.

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 agreement are 36 months.

Interest expense for the years ended December 31, 2017 and 2016 amounted to USD3,195,941 and USD3,011,571, respectively.

19. Utang Lain-lain – Pihak Ketiga

19. Other Payable – Third Party

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
PT Cakrawala Langit Sejahtera	12,968,968	--	PT Cakrawala Langit Sejahtera
Dikurangi:			Less:
Bagian jangka pendek	(6,218,128)	--	Current portion
Bagian jangka panjang	6,750,840	--	Non-current Portion

Pada tanggal 27 Oktober 2017, Perusahaan menandatangani perjanjian pinjaman dengan PT Cakrawala Langit Sejahtera (CLS), pihak ketiga, dengan nilai pinjaman sebesar Rp193.891.300.000, yang akan digunakan untuk modal kerja. Pinjaman tersebut berjangka waktu 18 bulan sejak digunakan dengan tingkat bunga 6,57% per tahun.

On October 27, 2017, the Company signed loan agreement from PT Cakrawala Langit Sejahtera (CLS), third party, with amount of Rp193,891,300,000, that will be used for working capital and payment for purchases related to its mining operations. The loan has a term of 18 months since utilised with interest rate of 6.57% per annum.

20. Perpajakan

20. 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 2017, 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 imports and local purchases. As of December 31, 2017, 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 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Saldo PPN dibayar di muka adalah sebesar Rp298.803.388.968 (setara dengan USD22,055,166) dan Rp344.115.146.608 (setara dengan USD25,611,428) masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Prepaid VAT amounted to Rp298,803,388,968 (equivalent to USD22,055,166) and Rp344,115,146,608 (equivalent to USD25,611,428), as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

b. Taksiran Tagihan Pengembalian Pajak

b. Estimated Claims for Tax Refund

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
<u>Perusahaan</u>			<u>Company</u>
Pajak Dibayar di Muka			Tax Prepayment
Pajak Penghasilan Badan			Corporate Income Tax
2017	8,096,118	--	2017
2016	10,859,161	9,104,082	2016
Pajak Pertambahan Nilai			Value Added Tax
2016	17,352,612	--	2016
2015	--	17,153,461	2015
Jumlah Pajak Dibayar di Muka	<u>36,307,891</u>	<u>26,257,543</u>	Total Tax Prepayment
Klaim Kelebihan Pembayaran			Tax Overpayment Claims
Pajak (Catatan 20g)			(Note 20g)
Pajak Penghasilan Badan			Corporate Income Tax
2015	2,084,215	5,194,682	2015
2014	191,692	331,250	2014
2013	605,034	605,034	2013
2011	6,111,821	6,111,821	2011
Pajak Pertambahan Nilai			Value Added Tax
2015	2,072,075	--	2015
2014	846,789	993,265	2014
2013	1,544,532	3,305,801	2013
2012	1,711,983	1,726,256	2012
2011	2,305,700	2,324,921	2011
2010	34,581	34,869	2010
2008	78,619	79,275	2008
Jumlah Klaim Kelebihan			Total Tax Overpayment
Pembayaran Pajak	<u>17,587,041</u>	<u>20,707,174</u>	Claims
Jumlah Lebih Bayar Pajak -			Total Tax Overpayment -
Perusahaan	53,894,932	46,964,717	Company
<u>Entitas Anak</u>	<u>7,180</u>	<u>7,180</u>	<u>Subsidiaries</u>
Jumlah	<u>53,902,112</u>	<u>46,971,897</u>	Total

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

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

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

c. Utang Pajak

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
Perusahaan		
Pajak Penghasilan		
Pasal 21	1,435,347	101,262
Pasal 23 dan 26	2,455,321	42,165
Sub Jumlah	3,890,668	143,427
Entitas anak		
Pajak Penghasilan		
Pasal 21	6,317	32,829
Pasal 29	56,193	38,994
Pasal 23 dan 26	2,641	783
Sub Jumlah	65,151	72,606
Jumlah	3,955,819	216,033

d. Beban Pajak

	2017	2016
Pajak Kini		
Entitas Anak	(424,740)	(311,951)
Pajak Tangguhan:		
Perusahaan	(7,797,275)	(1,904,211)
Entitas Anak	163,452	1,177
Jumlah	(8,058,563)	(2,214,985)

c. Taxes Payable

Company
Income Tax
Article 21
Article 23 and 26
Sub Total
Subsidiary
Income Tax
Article 21
Article 29
Article 23 and 26
Sub Total
Total

d. Tax Expense

Current Tax
Deferred Tax:
Company
Subsidiaries
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 2017 dan 2016, adalah sebagai berikut:

Reconciliation between gain before tax benefit or expense presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and fiscal loss for the years ended December 31, 2017 and 2016, is as follows:

	2017	2016	
Laba sebelum Beban Pajak Penghasilan Menurut Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	10,827,703	2,764,875	Profit before Income Tax Expense per Consolidated Statements of Profit or Loss and other Comprehensive Income
Laba Entitas Anak sebelum Manfaat/(Beban) Pajak Penghasilan	1,167,783	1,114,437	Profit of Subsidiaries before Income Tax Benefit/(Expense)
Laba Perusahaan sebelum Beban Pajak Penghasilan	9,659,920	1,650,438	The Company's Profit before Income Tax Expense
Beda Tetap:			Permanent Differences:
Beban Pengobatan Pajak	1,723,847	1,226,607	Medical Expense Tax
Sumbangan	100,557	108,371	Donation
Beban Representasi dan Jamuan	96,333	208,680	Representation and Entertainment Expense
Beban Sewa	29,526	60,595	Rent Expense
Pendapatan yang Dikenakan Pajak yang Bersifat Final	(68,760)	(57,349)	Income Subject to Final Tax
Biaya Lain-lain	7,440,239	1,859,411	Other Costs
Jumlah Beda Tetap	10,342,585	6,790,280	Total Permanent Differences

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	2017	2016	
Beda Waktu:			Timing Differences:
Aset Tetap	6,287,992	(5,226,827)	Fixed Assets
Pendapatan Diterima di Muka	2,770,927	171,431	Unearned Revenue
			Provision for
Penyisihan Manfaat Karyawan	2,352,771	1,816,341	Employee Benefits
Beban Akrua	--	92,565	Accrued Expenses
Pendapatan Bunga Pajak	--	6,361,890	Tax Interest Income
			Provision for
Cadangan Penyisihan Persediaan	(8,476,551)	--	Impairment of Inventory
Cadangan Penyisihan Piutang	1,051,396	1,607,990	Impairment of Receivable
Transaksi Sewa	(24,907,928)	1,078,995	Lease Transactions
Jumlah Beda Temporer	(20,921,393)	5,902,385	Total Temporary Differences
Taksiran Laba sebelum			Estimated Gain before
Kompensasi Rugi Fiskal	(918,888)	14,343,103	Tax Loss Compensation
Rugi Fiskal yang dapat			
Dikompensasikan			Fiscal Loss Carryforward
2013	(8,645,639)	(17,291,278)	2013
2012	-	(5,988,071)	2012
2011	-	(10,895,989)	2011
Akumulasi Rugi Fiskal yang			Accumulation of the Tax
Dapat Dikompensasikan	(9,564,527)	(19,832,235)	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 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	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 2017/ December 31, 2017	
Perusahaan:								Company:
Aset Pajak Tangguhan:								Deferred Tax Assets:
Rugi Fiskal	8,337,867	(3,379,808)	--	4,958,059	(2,566,927)	--	2,391,132	Tax Loss
Cadangan Penyisihan Persediaan	2,119,138	--	--	2,119,138	(2,119,138)	--	--	Impairment of Inventory
Cadangan Penyisihan Piutang	1,753,540	401,998	--	2,155,538	262,849	--	2,418,387	Impairment of Receivable
Kewajiban Imbalan Pasca Kerja	1,696,678	454,085	58,881	2,209,644	588,193	115,426	2,913,263	Employee Benefit Obligations
Pendapatan Diterima di Muka	1,349,503	42,858	--	1,392,361	692,732	--	2,085,093	Unearned Revenue
Beban Akrua	(23,141)	23,141	--	--	--	--	--	Accrued Expenses
Kewajiban Pajak Tangguhan:								Deferred Tax Liabilities:
Pendapatan Bunga Pajak	(1,590,473)	1,590,473	--	--	--	--	--	Tax Interest Income
Transaksi Sewa	(2,502,297)	269,749	--	(2,232,548)	(6,226,982)	--	(8,459,530)	Lease Transactions
Aset Tetap	(5,069,522)	(1,306,707)	--	(6,376,229)	1,571,998	--	(4,804,231)	Fixed Assets
Sub Jumlah	6,071,293	(1,904,211)	58,881	4,225,963	(7,797,275)	115,426	(3,455,886)	Sub Total
Entitas Anak:								Subsidiaries:
Aset Pajak Tangguhan:								Deferred Tax Assets:
Aset Pajak Tangguhan	4,990	1,177	--	6,167	163,452	--	169,619	Tax Interest Income
Sub Jumlah	4,990	1,177	--	6,167	163,452	--	169,619	Sub Total
Akuisisi Entitas Anak	3,637	--	--	3,637	--	--	3,637	Acquisition of Subsidiary
Jumlah Aset Pajak Tangguhan Neto	6,079,920			4,235,767			(3,282,630)	Total Deferred Tax Assets Net

Manajemen berkeyakinan bahwa penghasilan kena pajak di masa yang akan datang dapat dimanfaatkan untuk merealisasikan saldo 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 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	2017	2016	
Laba Perusahaan sebelum Beban Pajak Penghasilan	9,659,920	1,650,438	The Company's profit before Incomes Tax Expense
Pajak Penghasilan dengan Tarif Pajak yang Berlaku Sebesar 25%	(2,414,980)	(412,610)	Income Tax Expense at Prevailing Tax Rate of 25%
Pengaruh Pajak dengan Tarif 25% atas: Beda Tetap	(2,585,646)	(1,697,570)	Tax Effects at Tax Rate 25% on: Permanent Differences
Menghapus Kerugian Fiskal yang Sebelumnya Diakui sebagai Aset Pajak Tangguhan	(2,796,649)	205,969	Write-off of Fiscal Loss Previously Recognized as Deferred Tax Assets
Beban Pajak Penghasilan Perusahaan Entitas Anak	(7,797,275) (261,288)	(1,904,211) (310,774)	Income Tax Benefit Expense Company Subsidiaries
Jumlah	(8,058,563)	(2,214,985)	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 2017/December 31, 2017							
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/ CIT	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 s
PPN/ VAT	Januari 2013/ January 2013	Rp 17,429,769,753	7,343,843,448	542,061	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 12,855,817,173	1,226,617,562	90,539	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 12,035,641,190	192,613,410	14,217	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 14,198,190,614	265,225,136	19,577	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 14,480,623,706	318,318,754	23,496	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 9,811,056,089	2,286,363,264	168,760	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 13,655,366,701	1,190,270,570	87,856	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 11,077,124,539	1,731,445,618	127,801	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 12,969,676,011	1,932,638,886	142,651	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 10,105,826,663	1,402,093,276	103,491	00068/207/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Nopember 2013/ November 2013	Rp 7,252,018,595	2,609,990,668	192,648	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 12,449,353,552	425,882,408	31,435	00055/407/13/091/15	08 November 2015/ November 08, 2015	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPh Badan/ CIT	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 s
PPh Badan/ CIT	Tahun 2014/ Year 2014	USD 8,484,140	191,692	191,692	00470/KEB/WPJ.19/2017	18 April 2017/ April 18 2017	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process s
PPN/ VAT	Januari 2014/ January 2014	Rp 8,369,011,825	906,572,520	66,916	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 6,872,388,370	574,313,094	42,391	00068/207/14/091/16	19 Oktober 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Maret 2014/ March 2014	Rp 11,281,919,736	1,148,190,942	84,750	00069/207/14/091/16	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 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

31 Desember 2017/December 31, 2017							
<u>Tagihan Kelebihan Bayar Pajak/ Tax Overpayment Position</u>							
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
PPN/ VAT	April 2014/ April 2014	Rp 5,431,383,660	845,783,190	62,429	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 5,945,812,630	1,505,152,828	111,098	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 14,895,845,735	810,893,424	59,853	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 10,398,705,061	785,171,350	57,955	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	84,540	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	121,617	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 11,895,432,164	755,141,162	55,738	00076/207/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	November 2014/ November 2014	Rp 10,958,874,540	697,461,470	51,481	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 10,852,414,663	650,592,501	48,021	00143/407/14/091/16	19 October 2016/ October 19, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPH Badan/ CIT	Tahun 2015/ Year 2015	USD 2,183,631	2,084,215	2,084,215	00003/406/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Januari 2015/ January 2015	Rp 12,972,466,178	921,838,644	68,042	00009/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Februari 2015/ February 2015	Rp 12,227,875,861	1,327,299,696	97,970	00010/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Maret 2015/ March 2015	Rp 14,653,180,100	3,724,995,956	274,948	00011/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	April 2015/ April 2015	Rp 15,562,173,945	981,804,242	72,469	00012/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Mei 2015/ May 2015	Rp 16,259,363,518	398,584,490	29,420	00013/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juni 2015/ June 2015	Rp 13,946,540,315	2,658,432,670	196,223	00014/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Juli 2015/ July 2015	Rp 15,205,755,152	690,956,762	51,001	00015/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Agustus 2015/ August 2015	Rp 18,941,515,063	497,132,042	36,694	00016/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	September 2015/ September 2015	Rp 11,311,309,748	901,776,852	66,562	00017/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Oktober 2015/ October 2015	Rp 12,488,234,091	212,593,514	15,692	00018/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	November 2015/ November 2015	Rp 41,192,591,884	11,642,049,106	859,319	00019/207/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Desember 2015/ December 2015	Rp 17,640,432,857	4,114,997,150	303,735	00092/407/15/091/17	24 March 2016/ March 24, 2016	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
Sub-total				13,456,158			

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	Desember 2010/ December 2010	Rp 468,499,165	468,499,165	34,581	KEP-1222/WP3.19/2013	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	78,619	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	254,250	KEP-1780/WP3.19/2014	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	198,050	KEP-1781/WP3.19/2014	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	212,789	KEP-1782/WP3.19/2014	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	203,169	KEP-1783/WP3.19/2014	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	217,588	KEP-1789/WP3.19/2014	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	169,126	KEP-1790/WP3.19/2014	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses banding pajak sedang berlangsung/ Ongoing tax appeal process

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (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	Juli 2011/ July 2011	Rp 2,697,900,037	2,697,900,037	199,136	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	178,869	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	162,900	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	190,307	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	170,889	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	148,627	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	27,476	00194/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 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	186,656	00195/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 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	236,313	00196/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	April 2012/ April 2012	Rp 4,074,407,996	4,074,407,996	300,739	00197/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 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	278,988	00198/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 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	414,544	00199/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 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	94,976	00200/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 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	82,553	00201/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	September 2012/ September 2012	Rp 830,884,242	830,884,242	61,329	00202/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Oktober 2012/ October 2012	Rp 9,349,552	9,349,552	690	00203/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Nopember 2012/ November 2012	Rp 371,734,386	371,734,386	27,438	00204/207/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
PPN/ VAT	Desember 2012/ December 2012	Rp 3,813,660	3,813,660	281	00166/107/12/091/14	08 September 2014/ September 08, 2014	Proses keberatan pajak tengah berlangsung/ Ongoing tax objection process
Sub-total				4,130,883			
Total tagihan pajak/ Total claim for tax refund				17,587,041			

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, the Direktorat 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 regulations 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 payable.

21. Modal Saham

21. Capital Stock

Nama pemegang saham Perusahaan, jumlah saham yang ditempatkan dan disetor dan saldo yang terkait pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, adalah sebagai berikut:

The Company's shareholders, the number of issued and paid shares and the related balances as of December 31, 2017 and 2016, are as follows:

31 Desember 2017/December 31, 2017				
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.	2,781,178,390	12.73	30,700,878	Zurich Assets International Ltd.
Goldwave Capital Limited (qq. Zurich Assets International Ltd.)	3,815,217,000	17.46	42,108,195	Goldwave Capital Limited (qq. Zurich Assets International Ltd.)
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)	15,257,338,402	69.81	168,360,431	Public (each below 5%)
Jumlah	21,853,733,792	100.00	241,169,504	Total

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

Komposisi pemegang saham Perusahaan dan kepemilikan saham pada tanggal 31 Desember 2017 and 2016, didasarkan pada daftar pemegang saham dari PT Ficomindo Buana Registrar.

The composition of shareholders of the Company and the ownership of shares as of December 31, 2017 and 2016, 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 2017/December 31, 2017 31 Desember 2016/December 31, 2016			
Tambahan Modal Disetor/ Paid in Capital	Biaya Emisi Saham/Share Issuance Costs	Neto/Net	
Penawaran Umum Saham Perdana	77,029,136	(5,422,780)	71,606,356
Penerbitan 386.059.800 Saham melalui Pelaksanaan Waran	10,067,474	(2,895,849)	7,171,625
Jumlah	87,096,610	(8,318,629)	78,777,981

Initial Public Offering

*Issuance of
386,059,800 Shares Through
Exercise of Warrants*

Total

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(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.

Berdasarkan Keputusan Rapat Perusahaan pada tanggal 4 Februari 2010, yang dibuat dengan Akta No.15, Notaris Robert Purba, SH, yang menyatakan bahwa 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 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.

Based on 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 became 21,853,733,792 shares or equivalent to USD241,169,504.

22. Laba per Saham Dasar

22. Basic Earning per Share

Berikut adalah perhitungan laba per saham:

The calculation of earnings per share are as follows:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Laba Tahun Berjalan yang dapat diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk	<u>2,760,408</u>	<u>524,417</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>0.13</u>	<u>0.02</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 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

23. Pendapatan

23. Revenues

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2017	2016	
Pihak Berelasi			<i>Related Parties</i>
PT Kaltim Prima Coal	171,616,312	181,689,310	<i>PT Kaltim Prima Coal</i>
PT Arutmin Indonesia	46,674,952	55,946,873	<i>PT Arutmin Indonesia</i>
PT Mitratama Perkasa	--	48,308	<i>PT Mitratama Perkasa</i>
Sub Jumlah Pihak Berelasi	<u>218,291,264</u>	<u>237,684,491</u>	<i>Sub Total Related Parties</i>
Pihak Ketiga			<i>Third Parties</i>
PT Cakrawala Langit			<i>PT Cakrawala Langit</i>
Sejahtera	17,195,245	18,851,246	<i>Sejahtera</i>
PT Asmin Koalindo			<i>PT Asmin Koalindo</i>
Tuhup	7,304,365	646,562	<i>Tuhup</i>
Lain-lain	--	1,913,191	<i>Others</i>
Sub Jumlah Pihak Ketiga	<u>24,499,610</u>	<u>21,410,999</u>	<i>Sub Total Third Parties</i>
Jumlah	<u>242,790,874</u>	<u>259,095,490</u>	<i>Total</i>

Total pendapatan dari pihak berelasi sebesar USD218,291,264 atau 89,91% dan USD237,684,491 atau 91,74% dari total pendapatan untuk tahun-tahun yang berakhir masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 (Catatan 28a).

Total revenues from related parties amounted to USD218,291,264 or 89.91% and USD237,684,491 or 91.74% of the total revenues for the years ended December 31, 2017 and 2016, respectively (Note 28a).

24. Beban Pokok Pendapatan

24. Cost of Revenues

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2017	2016	
Sewa Peralatan	63,976,778	73,061,732	<i>Equipment Rental</i>
Subkontraktor	50,685,822	64,047,209	<i>Subcontractors</i>
Depresiasi (Catatan 12)	26,193,024	24,505,970	<i>Depreciation (Note 12)</i>
Gaji dan Upah	26,034,515	22,579,721	<i>Salaries and Wages</i>
Perbaikan dan Pemeliharaan	16,815,387	20,506,425	<i>Repairs and Maintenance</i>
Bahan Bakar	15,398,160	23,305,539	<i>Fuel</i>
Bahan Baku	4,611,432	5,972,363	<i>Materials</i>
Asuransi	1,859,173	1,880,660	<i>Insurance</i>
Pengangkutan	603,887	1,229,676	<i>Freights</i>
Lain-lain (masing-masing di bawah USD500,000)	<u>2,228,941</u>	<u>6,141,596</u>	<i>Others (each below USD500,000)</i>
Jumlah	<u>208,407,119</u>	<u>243,230,891</u>	<i>Total</i>

25. Beban Umum dan Administrasi

25. General and Administrative Expenses

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2017	2016	
Gaji dan Upah	6,890,297	7,559,811	Salaries and Wages
Jasa Profesional	1,290,544	508,126	Professional Fees
Depresiasi (Catatan 12)	1,027,210	1,210,525	Depreciation (Note 12)
Lain-lain (masing-masing di bawah USD500,000)	2,082,531	1,577,659	Others (each below USD500,000)
Jumlah	11,290,582	10,856,121	Total

26. Beban Keuangan

26. Financial Charges

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	2017	2016	
Beban Bunga	4,966,553	4,743,938	Interest Expenses
Amortisasi atas Biaya Perolehan dan Premi atas Pinjaman (Catatan 2r dan 17)	777,595	765,424	Amortization of Financing Cost and Premium on Loan (Notes 2r and 17)
Beban Bank dan Administrasi	166,852	95,314	Bank and Administration Charges
Jumlah	5,911,000	5,604,676	Total

27. Liabilitas Imbalan Pascakerja

27. Post-Employment Benefits Liability

Liabilitas imbalan kerja karyawan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 dihitung dengan menggunakan metode "Projected Unit Credit" dan mempertimbangkan beberapa asumsi sebagai berikut:

The Company's employee benefit liability as of December 31, 2017 and 2016 was calculated using the "Projected Unit Credit" method with consideration of the following assumptions:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Tingkat Diskonto	5.55% - 7.25%	7.55% - 8.55%	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% x 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 Grup yang berhak atas imbalan pasca kerja adalah masing-masing 2.312 dan 1.973 karyawan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

The number of employees' Group entitled to the benefits are 2,312 and 1,973 as of December 31, 2017 and 2016, respectively.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(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, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Mutasi liabilitas imbalan kerja karyawan Grup adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Saldo Awal	8,838,574	6,786,710	Beginning Balance
Beban Imbalan Kerja Karyawan	2,986,278	1,836,748	Employee Benefits Expense
Pembayaran Manfaat	(425,534)	(201,744)	Actual Benefits Payments
Beban Komprehensif Lain	461,703	235,524	Other Comprehensive Expenses
Selisih Kurs	(73,068)	181,336	Foreign Exchange
Saldo Akhir	11,787,953	8,838,574	Ending Balance

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

Beban imbalan kerja karyawan Grup adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Biaya Jasa Kini	1,789,002	1,277,718	Current Service Cost
Beban Bunga	697,277	616,397	Interest Cost
Pembebanan atas Beban Jasa Lalu	354,361	110,006	Recognition of Past Service Cost
Pembayaran Biaya Terminasi	145,638	122,115	Termination Cost
Kurtailmen	--	(289,488)	Curtailments
Jumlah Beban Imbalan Kerja Karyawan	2,986,278	1,836,748	Total Employee Benefits Expense

The Group's employee benefits expenses is as follows:

Liabilitas imbalan kerja karyawan Grup pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Perusahaan	11,653,048	8,838,574	Company
Entitas Anak	134,905	--	Subsidiaries
Jumlah	11,787,953	8,838,574	Total

As of December 31, 2017 and 2016, the total employee benefit liability the Group, are as follows:

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. Analisis sensitifitas 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 end of 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 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Sensitivitas (-1%) terhadap tingkat bunga			Sensitivity (-1%) to Interest Rate
Nilai Kini Kewajiban	3,000,556	1,979,497	Present Value of Liabilities
Biaya Jasa Kini	455,380	286,159	Current Service Cost
Biaya Bunga	177,488	138,049	Interest Cost
Sensitivitas (+1%) terhadap tingkat bunga			Sensitivity (+1%) to Interest Rate
Nilai Kini Kewajiban	2,998,924	1,976,329	Present Value of Liabilities
Biaya Jasa Kini	455,133	285,701	Current Service Cost
Biaya Bunga	177,391	137,828	Interest Cost

28. Transaksi dengan Pihak Berelasi

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

a. Pendapatan (Catatan 23)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PT Kaltim Prima Coal	171,616,312	181,689,310
PT Arutmin Indonesia	46,674,952	55,946,873
PT Mitratama Perkasa	--	48,308
Jumlah	218,291,264	237,684,491

b. Piutang Usaha (Catatan 6)

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>
PT Kaltim Prima Coal	20,948,640	14,586,475
PT Arutmin Indonesia	5,107,659	23,127,425
Jumlah	26,056,299	37,713,900

c. Piutang Pihak Berelasi

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>
PT Pendopo Energi		
Batubara	415,546	316,718
Koperasi	3,911	3,943
Jumlah	419,457	320,661

Piutang kepada PT Pendopo Energi Batubara merupakan pinjaman modal kerja.

28. 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 23)

	<u>Persentase Terhadap Jumlah Pendapatan/ Percentage Against Total Revenues (%)</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
PT Kaltim Prima Coal	70.69	70.12	PT Kaltim Prima Coal
PT Arutmin Indonesia	19.22	21.59	PT Arutmin Indonesia
PT Mitratama Perkasa	--	0.02	PT Mitratama Perkasa
Total	89.91	91.73	Total

b. Trade Receivables (Note 6)

	<u>Persentase Terhadap Jumlah Aset/ Percentage Against Total Assets (%)</u>		
	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
PT Kaltim Prima Coal	5.21	3.83	PT Kaltim Prima Coal
PT Arutmin Indonesia	1.27	6.06	PT Arutmin Indonesia
Total	6.48	9.89	Total

c. Due from Related Parties

	<u>Persentase Terhadap Jumlah Aset/ Percentage Against Total Assets (%)</u>		
	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
PT Pendopo Energi			PT Pendopo Energi
Batubara	0.10	0.08	Batubara
Koperasi	0.00	0.00	Koperasi
Total	0.10	0.08	Total

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 2017 dan 2016
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Piutang kepada Koperasi merupakan pinjaman pembiayaan modal yang diberikan oleh Perusahaan kepada Koperasi Karyawan Darma Henwa di Bengalon.

d. Utang Pihak Berelasi – Lancar

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Persentase Terhadap Jumlah Liabilitas/ Percentage Against Total Liabilities (%)	
			31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
PT Arutmin Indonesia	4,960,089	--	2.85	--
PT Kaltim Prima Coal	3,355,172	--	1.93	--
PT Mitratama Perkasa	648,547	608,539	0.37	0.39
Jumlah	8,963,808	608,539	5.15	0.39

Utang kepada PT Arutmin Indonesia merupakan penerimaan uang muka dari pelanggan yang akan saling hapus dari tagihan dalam waktu kurang dari satu tahun.

Utang kepada PT Kaltim Prima Coal merupakan utang modal kerja yang akan dilunasi dalam jangka waktu satu tahun. Utang ini dikenakan tingkat bunga sebesar 5% per tahun. Beban bunga untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, adalah sebesar USD113,692.

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.

e. Utang Pihak Berelasi – Tidak Lancar

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	Persentase Terhadap Jumlah Liabilitas/ Percentage Against Total Liabilities (%)	
			31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016
PT Sriwijaya Power	310,400	310,400	0.18	0.20
PT Pendopo Coal				
Upgrading	12,739	12,739	0.01	0.01
PT Indah Alam Raya	1,632	1,632	0.00	0.00
PT Pendopo Energi				
Batubara	66	66	0.00	0.00
Jumlah	324,837	324,837	0.19	0.21

f. Investasi pada Entitas Asosiasi

Pada 31 Desember 2017 dan 2016, Grup mencatat investasi pada entitas asosiasi (Catatan 1e).

PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
 For the Years Ended
 December 31, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Due from Koperasi pertains to working capital loans provided by the Company to Koperasi Karyawan Darma Henwa in Bengalon.

d. Due to Related Parties – Current

Due to PT Arutmin Indonesia pertains to advance from customer that will be offset of invoice within less than one year.

Due to PT Kaltim Prima Coal pertains to working capital loans that will be refund by the Company within a year. This due has interest rate for 5% per annum. Interest expense for the year ended December 31, 2017, amounted to USD113,692.

Due to PT Mitratama Perkasa pertains to working capital loans and reimbursable costs for part of the expenses that have been paid in advance by these related parties and that will be refund by the Company within a year.

e. Due to Related Parties – Non Current

f. Investment in Associates

As of December 31, 2017 and 2016, the Group recognize an investment in associates (Notes 1e).

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

31 Desember 2017/December 31, 2017					
	Kepemilikan/ Ownership %	Saldo Awal/ Beginning Balance	Bagian Laba (Rugi) Bersih/ Net Income (Loss) Portion	Saldo Akhir/ Ending Balance	
Prove Energy Investments Ltd	20.00	5,986,591	(815)	5,985,776	Prove Energy Investments Ltd
Jumlah		5,986,591	(815)	5,985,776	Total
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	20.00	5,987,478	(887)	5,986,591	Prove Energy Investments Ltd
Jumlah		5,987,478	(887)	5,986,591	Total

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 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Prove Energy Investment Ltd.			Prove Energy Investment Ltd.
Jumlah Aset	68,162,516	68,162,516	Total Assets
Jumlah Liabilitas	38,236,605	38,232,528	Total Liabilities
Pendapatan	--	--	Revenue
Jumlah Rugi Neto	(4,077)	(4,433)	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 Fajar Harapan Buana	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Fajar Harapan Buana
PT Pendopo Energi Batubara	Entitas Sepengendali/Under Common Control	PT Pendopo Energi Batubara
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 entities 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 with 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.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Perusahaan memberikan kompensasi kepada anggota Dewan Komisaris untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, masing-masing sebesar Rp12.620.506.488 (setara dengan USD931,540) dan Rp17.600.760.770 (setara dengan USD1,309,970).

Perusahaan memberikan kompensasi kepada Direksi untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, masing-masing adalah sebesar Rp27.273.792.018 (setara dengan USD2,013,123) dan Rp21.271.725.037 (setara dengan USD1,583,189).

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

The Company provided compensation to the member of Board of Commissioners for the years ended December 31, 2017 and 2016, amounting to Rp12,620,506,488 (equivalent to USD931,540) and Rp17,600,760,770 (equivalent to USD1,309,970), respectively.

The Company provided compensation to the Directors for the years ended December 31, 2017 and 2016, amounting to Rp27,273,792,018 (equivalent to USD2,013,123) and Rp21,271,725,037 (equivalent to USD1,583,189), respectively.

29. Aset dan Liabilitas Moneter dalam Mata Uang Selain Dolar Amerika Serikat

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, aset dan liabilitas moneter Grup dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat adalah sebagai berikut:

29. Monetary Assets and Liabilities in Currencies Other Than US Dollar

As of December 31, 2017 and 2016, the Group's monetary assets and liabilities in currency other than US Dollar are as follows:

	Dalam Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Aset				Assets
Kas dan Setara Kas	IDR	6,769,854	1,093,090	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	IDR	23,433,127	10,302,068	Trade Receivables
Pajak Pertambahan Nilai				
Dibayar di Muka	IDR	22,055,166	25,611,428	Prepaid Value Added Tax
Taksiran Tagihan Pajak	IDR	53,902,112	46,971,897	Claim for Tax Refund
Aset Keuangan Tidak Lancar	IDR	17,881,373	--	Non Current Financial Assets
Jumlah Aset		124,041,632	83,978,483	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang Usaha	IDR	47,977,733	39,895,728	Trade Payables
	AUD	70	70	
	SGD	15,382	8,609	
Utang Pajak	IDR	3,955,819	216,033	Taxes Payables
Utang Bank	IDR	11,033,567	13,852,165	Bank Loans
Utang Sewa Pembiayaan	IDR	1,099,467	1,786,402	Finance Lease Payables
Utang Lain-lain - Pihak Ketiga	IDR	6,750,840	--	Other Payables - Third Party
Jumlah Liabilitas		70,832,878	55,759,007	Total Liabilities
Aset Neto		53,208,754	28,219,476	Assets - Net

30. Informasi Segmen

a. Segmen Usaha

Grup memiliki usaha yang terbagi dalam dua (2) segmen usaha yang meliputi jasa pertambangan dan jasa lainnya.

30. Segmented Information

a. Business Segment

The Group divides its business into two (2) business segments, being mining services and other services.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Informasi tentang Grup menurut segmen adalah sebagai berikut:

Information regarding the Group according to business segments is as follows:

Segmen/Segment	Aktivitas/Activity
Jasa Pertambangan/Mining Services	Meliputi aktivitas kontrak pertambangan, teknik sipil dan sewa peralatan/ Including mining contract activity, civil engineering and rent equipment
Jasa Lainnya/Other Services	Meliputi jasa ketenagakerjaan dan manajemen/ Including employment service and management

b. Informasi menurut Segmen Usaha

b. Information by Business Segment

	31 Desember 2017/ December 31, 2017		31 Desember 2016/ December 31, 2016		
	USD	%	USD	%	
Jumlah Aset					Total Assets
Pertambangan	408,952,686	99.28	391,052,001	99.24	Mining
Jasa Lainnya	2,968,364	0.72	3,003,856	0.76	Other Services
	411,921,050	100.00	394,055,857	100.00	
Eliminasi	(10,120,900)		(12,716,152)		Elimination
Jumlah	401,800,150		381,339,705		Total
Jumlah Liabilitas					Total Liabilities
Pertambangan	176,433,619	99.52	162,648,255	99.48	Mining
Jasa Lainnya	852,492	0.48	852,492	0.52	Other Services
	177,286,111	100.00	163,500,747	100.00	
Eliminasi	(3,038,495)		(7,290,713)		Elimination
Jumlah	174,247,616		156,210,034		Total

	2017				
	Pertambangan/ Mining	Jasa Lainnya/ Other Services	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated	
Pendapatan	242,843,915	--	(53,041)	242,790,874	Revenues
Beban Pokok Pendapatan	(208,460,160)	--	53,041	(208,407,119)	Cost of Revenues
Laba Kotor	34,383,755	--	--	34,383,755	Gross Profit
Beban Lain-lain - Neto	(17,618,767)	(25,470)	--	(17,644,237)	Other Expenses - Net
Laba (Rugi) Usaha	16,764,988	(25,470)	--	16,739,518	Profit (Loss) from Operation
Beban Keuangan	(5,910,901)	(99)	--	(5,911,000)	Financial Charges
Bagian Rugi dari Entitas Asosiasi	(815)	--	--	(815)	Loss Shares from Associate
Laba (Rugi) sebelum Beban Pajak Penghasilan	10,853,272	(25,569)	--	10,827,703	Income (Loss) before Income Tax Expenses
Beban Pajak Penghasilan	(7,797,275)	(261,288)	--	(8,058,563)	Income Tax Expenses
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	3,055,997	(286,857)	--	2,769,140	Income (Loss) for the Current Years
Pendapatan Komprehensif Lain	--	--	--	(346,277)	Other Comprehensive Income
Laba Komprehensif Tahun Berjalan				2,422,863	Comprehensive Income for the Current Years
Kepentingan Nonpengendali				8,732	Non-controlling interest
Laba Neto yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk				2,414,131	Net Income Attributable to the Owner of Parent

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	2016				
	Pertambangan/ Mining	Jasa Lainnya/ Other Services	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated	
Pendapatan	259,163,861	--	(68,371)	259,095,490	Revenues
Beban Pokok Pendapatan	(243,299,262)	--	68,371	(243,230,891)	Cost of Revenues
Laba (Rugi) Kotor	15,864,599	--	--	15,864,599	Gross Profit (Loss)
Beban Lain-lain - Neto	(7,547,142)	(1,416,150)	1,469,131	(7,494,161)	Other Expenses - Net
Laba (Rugi) Usaha	8,317,457	(1,416,150)	1,469,131	8,370,438	Profit (Loss) from Operation
Beban Keuangan	(5,604,574)	(77)	(25)	(5,604,676)	Financial Charges
Bagian Laba (Rugi) dari Entitas Asosiasi	(827)	--	(60)	(887)	Profit (Loss) Shares from Associate
Laba (Rugi) sebelum Manfaat (Beban) Pajak Penghasilan	2,712,056	(1,416,227)	1,469,046	2,764,875	Gain (Loss) before Income Tax Benefit (Expense)
Beban Pajak Penghasilan	(1,904,211)	(310,774)	--	(2,214,985)	Income Tax Expense
Laba (Rugi) Tahun Berjalan	807,845	(1,727,001)	1,469,046	549,890	Income (Loss) for the Current Years
Pendapatan Komprehensif Lain	--	--	--	(176,643)	Other Comprehensive Income
Laba Komprehensif Tahun Berjalan				373,247	Comprehensive Income for the Current Years
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

31. Instrumen Keuangan

31. Financial Instrument

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan taksiran nilai wajar dari instrumen keuangan yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016:

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, 2017 and 2016:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017		31 Desember 2016/ December 31, 2016		
	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	10,672,333	10,672,333	21,711,366	21,711,366	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	42,608,775	42,608,775	52,054,373	52,054,373	Trade Receivables
Piutang Pihak Berelasi	419,457	419,457	320,661	320,661	Due From Related Parties
Aset Lancar Lainnya	21,699,296	21,699,296	13,735,964	13,735,964	Other Current Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar	17,881,373	17,881,373	19,340,068	19,340,068	Non Current Financial Asset
Aset Tidak Lancar Lainnya	22,042,701	22,042,701	1,426,352	1,426,352	Other Non Current Assets
Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual					Financial Asset Available for Sale
Investasi Tersedia untuk Dijual	12,044,755	12,044,755	4,154,919	4,154,919	Investments available for Sale
Jumlah Aset Keuangan	127,368,690	127,368,690	112,743,703	112,743,703	Total Financial Assets
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas Keuangan yang Diukur Pada Biaya Perolehan Diamortisasi					Financial Liabilities Measured at Amortized Cost
Utang Usaha	72,097,877	72,097,877	74,920,781	74,920,781	Trade Payables
Beban Akrua	17,175,233	17,175,233	15,348,739	15,348,739	Accrued Expenses
Utang Pihak Berelasi	9,288,645	9,288,645	933,376	933,376	Due to Related Parties
Utang Bank	11,033,567	11,033,567	13,852,165	13,852,165	Bank Loans
Utang Sewa Pembiayaan	24,143,299	24,143,299	36,530,923	36,530,923	Lease Payable
Utang lain-lain - Pihak Ketiga	12,968,968	12,968,968	--	--	Other Payable - Third Party
Jumlah Liabilitas Keuangan	146,707,589	146,707,589	141,585,984	141,585,984	Total Financial Liabilities

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Metode dan asumsi berikut ini digunakan dalam mengestimasi nilai wajar untuk setiap kelompok instrumen keuangan yang secara praktis dapat digunakan untuk memperkirakan nilai tersebut:

1) Aset dan liabilitas keuangan jangka pendek:

Instrumen keuangan jangka pendek dengan jatuh tempo satu tahun atau kurang (kas dan setara kas, piutang 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 yang memiliki 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 yang dihadapi pihak lawan (untuk aset keuangan) dan risiko kredit Grup (untuk liabilitas keuangan) dan dengan 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 dengan biaya perolehannya.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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) Short term financial assets and liabilities:

Short term financial instruments with remaining maturities of one year or less (cash and cash equivalents, trade 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.

32. 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 merugikan kinerja keuangan Grup. Grup menggunakan instrumen keuangan derivatif untuk melindungi nilai-nilai keterpaparan pada risiko-risiko tertentu.

Manajemen risiko dijalankan oleh Direksi Perusahaan. Direksi mengevaluasi secara berkala dan, jika diperlukan, melindungi nilai-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.

32. 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 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) 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.

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 adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Kenaikan			<i>Increase</i>
Rp Meningkatkan 5%	9,405,411	7,540,776	<i>Rp Increased by 5%</i>
AUD Meningkatkan 5%	(4)	(4)	<i>AUD Increased by 5%</i>
SGD Meningkatkan 5%	(769)	(430)	<i>SGD Increased by 5%</i>
Neto	9,404,638	7,540,342	Net
Penurunan			<i>Decrease</i>
Rp Menurun 5%	(9,405,411)	(7,540,776)	<i>Rp Decreased by 5%</i>
AUD Menurun 5%	4	4	<i>AUD Decreased by 5%</i>
SGD Menurun 5%	769	430	<i>SGD Decreased by 5%</i>
Neto	(9,404,638)	(7,540,342)	Net

Aset dan liabilitas moneter bersih dalam mata uang selain dolar Amerika Serikat disajikan pada Catatan 29.

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.

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) is as follows:

Net monetary assets and liabilities in currencies other than US Dollar currencies are disclosed in Note 29.

ii) Risiko Tingkat Suku Bunga

Risiko tingkat bunga adalah risiko yang timbul sebagai 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.

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.

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Risiko tingkat suku bunga dari kas, piutang usaha, dan piutang nonusaha, tidak signifikan.

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.

2) Credit Risk

The Group is exposed to credit risk primarily from deposits in banks, investment, trade receivables, and non-trade receivables.

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan penempatan di bank, termasuk deposito, dengan memonitor reputasi, peringkat kredit, dan membatasi risiko agregat di tiap-tiap bank.

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.

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 bayarannya:

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

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Dengan Pihak yang Memiliki Peringkat Kredit Eksternal			Counterparties with External Credit Rating
Pefindo			Pefindo
idAAA	4,319,332	2,784,133	idAAA
idA+	5,937,772	51,499	idA+
idA	98,849	18,785,378	idA
idA-	15,450	265	idA-
idBBB+	242,145	32,013	idBBB+
Dengan Pihak yang Tidak Memiliki Peringkat Kredit Eksternal			Counterparties Without External Credit Rating
	<u>1</u>	<u>10</u>	
Jumlah	<u>10,613,549</u>	<u>21,653,298</u>	Total

ii) Piutang Usaha

ii) Trade Receivables

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Dengan Pihak yang Tidak Memiliki Peringkat Kredit Eksternal			Counterparties Without External Credit Rating
Grup 1	33,080,776	34,472,242	Grup 1
Grup 2	9,527,999	17,582,131	Grup 2
Jumlah	<u>42,608,775</u>	<u>52,054,373</u>	Total

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 2017, pelanggan terbesar Perusahaan adalah KPC dan Arutmin. Jumlah pendapatan yang diperoleh dari kedua perusahaan tersebut adalah 89,91% dari jumlah seluruh pendapatan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017, dan sebesar 61,15% dari saldo piutang usaha pada tanggal 31 Desember 2017. Walaupun Perusahaan terpengaruh secara langsung oleh kinerja pelanggannya, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko kredit yang besar pada tanggal 31 Desember 2017.

As of December 31, 2017, the Company's largest customers are KPC and Arutmin. The amount of revenue derived from these two companies was 89.91% of the total revenue for the year ended December 31, 2017, and 61.15% of the total accounts receivable as of December 31, 2017. 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, 2017.

iii) Piutang nonusaha

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 risiko kredit maksimum 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 2017/ December 31, 2017	31 Desember 2016/ December 31, 2016	
Kas dan Setara Kas	10,672,333	21,711,366	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	42,608,775	52,054,373	Accounts Receivable
Piutang Pihak Berelasi	419,457	320,661	Due from Related Parties
Aset Lancar Lainnya	21,699,296	13,735,964	Other Current Assets
Aset Keuangan Tidak Lancar	17,881,373	19,340,068	Non Current Financial Asset
Aset Tidak lancar Lainnya	22,042,701	1,426,352	Other Non Current Assets
Jumlah	115,323,935	108,588,784	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 dalam melunasi kewajibannya. Kemampuan Grup untuk memperoleh pendanaan dari pinjaman adalah dengan cara mencari berbagai sumber fasilitas pendanaan yang telah disanggupi oleh para pemberi pinjaman yang berkualitas serta terus menerus memantau prakiraan posisi kas dan jumlah utang-utang Grup jangka pendek yang 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-ketentuan yang ada dalam 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 yang bersangkutan.

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 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 analyze 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 2017/December 31, 2017					
			Lebih dari 60 hari/ More Than 60 days	Jumlah/ Total	
	1 - 30 hari/ 1 - 30 days	31 - 60 hari/ 31 - 60 days			
Pinjaman yang Diberikan dan Piutang					Loans and Receivables
Kas dan Setara Kas	10,672,333	--	--	10,672,333	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	30,251,458	2,829,318	9,527,999	42,608,775	Accounts Receivable
Aset Lancar Lainnya	21,699,296	--	--	21,699,296	Other Current Assets
Piutang Pihak Berelasi	419,457	--	--	419,457	Due from Related Parties
Aset Keuangan Tidak Lancar	--	--	17,881,373	17,881,373	Non Current Financial Asset
Aset Tidak Lancar Lainnya	--	--	22,042,701	22,042,701	Other Non Current Assets
Jumlah	63,042,544	2,829,318	49,452,073	115,323,935	Total

PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
 Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
 pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

31 Desember 2016/December 31, 2016					
	1 - 30 hari/ 1 - 30 days	31 - 60 hari/ 31 - 60 days	Lebih dari 60 hari/ More Than 60 days	Jumlah/ Total	
Pinjaman yang Diberikan dan Piutang					Loans and Receivables
Kas dan Setara Kas	21,711,366	--	--	21,711,366	Cash and Cash Equivalents
Piutang Usaha	30,268,276	3,170,295	18,615,802	52,054,373	Accounts Receivable
Aset Lancar Lainnya	13,735,964	--	--	13,735,964	Other Current Assets
Piutang Pihak Berelasi	320,661	--	--	320,661	Due from Related Parties
Aset Keuangan Tidak Lancar	--	--	19,340,068	19,340,068	Non Current Financial Asset
Aset Tidak Lancar Lainnya	--	--	1,426,352	1,426,352	Other Non Current Assets
Jumlah	66,036,267	3,170,295	39,382,222	108,588,784	Total

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 mereview 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 para 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 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

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 December 31, 2017 and 2016 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 2017 dan 2016
 (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, 2017 and 2016
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Utang			Debts
Utang Usaha - Pihak Ketiga	72,097,877	74,920,781	Trade Payable - Third Parties
Utang Sewa Pembiayaan	24,143,299	36,530,923	Lease Payables
Utang Pihak Berelasi	9,288,645	933,376	Due to Related Parties
Utang Bank	11,033,567	13,852,165	Bank Loans
Utang Lain-lain - Pihak Ketiga	12,968,968	--	Other Payable - Third Party
Jumlah Utang	129,532,356	126,237,245	Total Debts
Dikurangi:			Less:
Kas dan Setara Kas	10,672,333	21,711,366	Cash and Cash Equivalents
Utang Neto	118,860,023	104,525,879	Net Debt
Jumlah Ekuitas	227,431,502	225,017,371	Total Equity
Jumlah	346,291,525	329,543,250	Total
Rasio Utang terhadap			
Modal	<u>34.32%</u>	<u>31.72%</u>	Debt to Equity Ratio

33. Informasi Tambahan Arus Kas

33. Cash Flow Additional Information

Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:

Activities not affecting cash flow:

	<u>31 Desember 2017/ December 31, 2017</u>	<u>31 Desember 2016/ December 31, 2016</u>	
Penambahan Aset Tetap			Additions in Fixed Assets
melalui Utang Sewa Pembiayaan	10,395,695	645,607	Under Lease Payable
Penambahan Aset Tetap			Additions in Fixed Assets
melalui Utang Usaha	12,712,211	--	Under Trade Payables
Penurunan piutang lain-lain			Decrease of others receivable
melalui pemindahan kepemilikan saham	(6,792,826)	(3,807,174)	through a transfer of ownership

34. Komitmen dan Perjanjian Penting

34. Commitment and Important Agreement

a. Perjanjian Operasi Bengalon (Bengalon Operating Agreement Mining Services Term)-BOAMS dengan PT Kaltim Prima Coal

a. Bengalon Operating Agreement Mining Services Term-BOAMS with 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.

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.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

Pada tanggal 23 Januari 2014, Perusahaan dan KPC menandatangani Kontrak Variasi No. 3 dimana Perusahaan akan membantu KPC dalam meningkatkan produksi batubara 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 bulan 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 antara PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) dengan konsorsium yang dibentuk oleh Perusahaan dan Arutmin (Pemasok) tanggal 15 Desember 2006, Pemasok sepakat untuk mengirim LRC kepada PLN.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.

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 between PT Perusahaan Listrik Negara (PLN) and a consortium of the Company and Arutmin (Suppliers) dated December 15, 2006, the Suppliers agreed to deliver (LRC) to PLN. PLN will pay a

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

d. Perjanjian Penjaminan Piutang

Dalam pelaksanaan Jasa Tambahan kepada KPC, Perusahaan dibantu oleh subkontraktor, PT Dinamika Reka Geoteknik ("DRG") (Catatan 34a).

Perusahaan akan melakukan pengawasan atas pelaksanaan pekerjaan jasa tambahan yang dilakukan oleh 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.

Berdasarkan *Deed of Discharge and Release* tertanggal 27 Desember 2017, Perusahaan tidak bertindak sebagai penjamin atas fasilitas pinjaman DRG.

e. 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 biji besi di Sumatera Utara. Perusahaan bekerja sama dengan CNMIFEC dalam menyediakan jasa pengembangan penambangan biji besi kepada DPM.

Pekerjaan ini belum dimulai sampai dengan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, diterbitkan.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.

d. Receivables Guarantee Agreement

In the implementation of the Additional Services to KPC, the Company is assisted by a subcontractor, PT Dinamika Reka Geoteknik ("DRG") (Note 34a).

The Company will supervise the implementation of additional services conducted by DRG.

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.

Based on Deed of Discharge and Release on December 27, 2017, the Company didn't act as the guarantor for the DRG loan facility.

e. 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.

This project has not started yet until the date of the consolidated financial statement for the year ended December 31, 2017 was released.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**f. 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 milik Arutmin di Kalimantan Selatan.

**g. 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.

**35. Standar dan Interpretasi Telah Diterbitkan
Namun Belum Diterapkan**

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. 16 (Amandemen 2015): "Aset Tetap"
- b. PSAK No. 69: "Agrikultur"
- c. PSAK No. 2 (Amandemen 2016): "Laporan Arus Kas"
- d. PSAK No. 46 (Amandemen 2016): "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi"
- e. PSAK No. 13 (Amandemen 2017): "Properti Investasi"
- f. PSAK No. 53 (Amandemen 2017): "Pembayaran Berbasis Saham"
- g. PSAK No. 15 (Penyesuaian 2017): "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- h. PSAK No. 67 (Penyesuaian 2017): "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"

Interpretasi atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2019, dengan penerapan dini diperkenankan, yaitu:

- a. ISAK No. 33: "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka"

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**f. 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 Coal Project owned by Arutmin at South Kalimantan.

**g. 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.

**35. Standard and Interpretation Issued But
Not Yet Adopted**

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. 16 (Amendment 2015): "Property, Plant and Equipment"
- b. PSAK No. 69: "Agriculture"
- c. PSAK No. 2 (Amendment 2016): "Statements of Cash Flows"
- d. PSAK No. 46 (Amendment 2016): "Income Tax regarding Deferred Tax Assets Recognition for Unrealised Loss"
- e. PSAK No. 13 (Amendment 2017): "Investment Property"
- f. PSAK No. 53 (Amendment 2017): "Share Based Payment"
- g. PSAK No. 15 (Improvement 2017): "Investment in Associates and Joint Ventures"
- h. PSAK No. 67 (Improvement 2017): "Disclosure of Interests in Other Entities"

Interpretation of standards which effective for the periods beginning on or after January 1, 2019, with early adoption is permitted, are as follows:

- a. ISAK No. 33: "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration"

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Standar baru dan amandemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2020, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- a. PSAK No. 71: "Instrumen Keuangan"
- b. PSAK No. 72: "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
- c. PSAK No. 73: "Sewa"
- d. PSAK No. 62 (Amandemen 2017): "Kontrak Asuransi"
- e. PSAK No. 15 (Amandemen 2017): "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"

36. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

- a. Pada tanggal 9 Februari 2018, Perusahaan dan PT Kaltim Prima Coal menandatangani Perjanjian Fasilitas Pinjaman Antar Perusahaan dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp70.730.400.000, yang akan digunakan untuk melakukan pembayaran kepada pemasok Perusahaan atas pembelian suku cadang peralatan di proyek Bengalon. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga sebesar 5% per tahun, pembayaran dengan jangka waktu enam bulan sejak Juli 2018.
- b. Pada tanggal 29 Maret 2018, Perusahaan memperoleh Surat Ketetapan Pajak yang menetapkan bahwa Perusahaan akan menerima pengembalian pajak penghasilan badan dan PPN fiskal tahun 2016 sebesar Rp333.126.893.742.

37. 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 tahun 2017 telah mengalami peningkatan, sehingga mempengaruhi kinerja keuangan Grup. Selain itu, pada 31 Desember 2017, Grup masih membukukan saldo defisit sebesar USD93,238,331.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

New standards and amendment to standards which effective for periods beginning on or after January 1, 2020, with early adoption is permitted, are as follows:

- a. PSAK No. 71: "Financial Instrument"
- b. PSAK No. 72: "Revenue from Contract with Customer"
- c. PSAK No. 73: "Lease"
- d. PSAK No. 62 (Amendment 2017): "Insurance Contract"
- e. PSAK No. 15 (Amendment 2017): "Investment in Associates and Joint Ventures"

36. Event After Reporting Period

- a. On February 9, 2018, the Company and PT Kaltim Prima Coal has agreed to signed an Inter Company Loan Facility Agreement with maximum loan amount of Rp70,730,400,000, that will be used for payment to the Company's suppliers on the purchase of spare parts for equipment in Bengalon site. The loan has an interest rate is 5% per annum with the term of payment six months from July 2018.
- b. On March 29, 2018, the Company received Notice of Tax Assesments, which state that the Company will receive tax refund for Corporate Income Tax and VAT in fiscal year 2016 amounting to Rp333,126,893,742.

37. 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 year of 2017 has increased, thus affecting the Group's financial performance. In addition, as of December 31, 2017, the Group still recorded an accumulated deficit of USD93,238,331.

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

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

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.

**38. 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 2 Mei 2018.

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

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.*

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.

**38. 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 May 2, 2018.