

**PT DARMA HENWA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK**

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

**Laporan Keuangan Interim Konsolidasian  
Per 30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit), serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang  
Berakhir pada Tanggal-tanggal  
30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)**

***Consolidated Interim Financial Statements  
as of September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and  
for the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)***

**Daftar Isi**

**Halaman/  
Page**

**Table of Contents**

**Surat Pernyataan Direksi**

***Directors' Statement Letter***

**Laporan Keuangan Interim Konsolidasian  
per 30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit), serta  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang  
Berakhir pada Tanggal-tanggal  
30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)**

***Consolidated Interim Financial Statements  
as of September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and  
For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)***

|                                                                              |   |                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Laporan Posisi Keuangan Interim Konsolidasian                                | 1 | <i>Consolidated Interim Statements of<br/>Financial Position</i>                            |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan<br>Komprehensif Lain Interim Konsolidasian | 3 | <i>Consolidated Interim Statements of Profit<br/>or Loss and Other Comprehensive Income</i> |
| Laporan Perubahan Ekuitas Interim<br>Konsolidasian                           | 4 | <i>Consolidated Interim Statements of<br/>Changes in Equity</i>                             |
| Laporan Arus Kas Interim Konsolidasian                                       | 5 | <i>Consolidated Interim Statements of<br/>Cash Flows</i>                                    |
| Catatan atas Laporan Keuangan<br>Interim Konsolidasian                       | 6 | <i>Notes to the Consolidated<br/>Interim Financial Statements</i>                           |

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN INTERIM KONSOLIDASIAN  
PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
PER TANGGAL 30 SEPTEMBER 2019 (Tidak Diaudit) DAN  
31 DESEMBER 2018 (Auditan) SERTA UNTUK  
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA  
TANGGAL-TANGGAL  
30 SEPTEMBER 2019 DAN 2018 (Tidak Diaudit)**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Saptari Hoedaja  
Alamat Kantor : Bakrie Tower Lt.08  
Rasuna Epicentrum Complex  
Jl. H.R. Rasuna Said  
Jakarta 12940  
Alamat Domisili : Pancoran Barat VI/28 A  
RT 007/ RW 006 Kel. Pancoran  
Jakarta Selatan  
Telepon : (021) 2991-2350 / 2991-2364  
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Ivi Sumarna Suryana  
Alamat Kantor : Bakrie Tower Lt.8  
Rasuna Epicentrum Complex  
Jl. H.R. Rasuna Said  
Jakarta 12940  
Alamat Domisili : Aston Rasuna Apartment  
Menteng Atas  
Jakarta Selatan  
Telepon : (021) 2991-2350 / 2991-2364  
Jabatan : Direktur

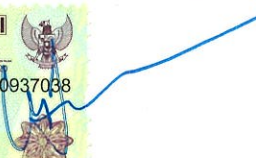
Menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan interim konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan Entitas Anak;
2. Laporan keuangan interim 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 interim konsolidasian PT Darma Henwa Tbk dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan interim 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.

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





**Saptari Hoedaja**  
Presiden Direktur/ President Director

**Ivi Sumarna Suryana**  
Direktur/ Director

Jakarta, 29 September 2019/ September 29, 2019

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT  
REGARDING  
THE RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED  
INTERIM FINANCIAL STATEMENTS OF  
PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES  
AS OF SEPTEMBER 30, 2019 (Unaudited) AND  
DECEMBER 31, 2018 (Audited) AND FOR THE NINE  
MONTH PERIODS ENDED  
SEPTEMBER 30, 2019 AND 2018 (Unaudited)**

We, the undersigned:

1. Name : Saptari Hoedaja  
Office Address : Bakrie Tower 8<sup>th</sup> floor  
Rasuna Epicentrum Complex  
Jl. H.R. Rasuna Said  
Jakarta 12940  
Resident Address : Pancoran Barat VI/28 A  
RT 007/ RW 006 Kel. Pancoran  
Jakarta Selatan  
Phone : (021) 2991-2350 / 2991-2364  
Position : President Director
2. Name : Ivi Sumarna Suryana  
Office Address : Bakrie Tower 8<sup>th</sup> floor  
Rasuna Epicentrum Complex  
Jl. H.R. Rasuna Said  
Jakarta 12940  
Resident Address : Aston Rasuna Apartment  
Menteng Atas  
Jakarta Selatan  
Phone : (021) 2991-2350 / 2991-2364  
Position : Director

Declare that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' consolidated interim financial statements;
2. PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' consolidated interim 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 interim financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;  
b. PT Darma Henwa Tbk and Subsidiaries' consolidated interim 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.

**PT Darma Henwa Tbk**

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



**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**INTERIM KONSOLIDASIAN**

Per 30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF**  
**FINANCIAL POSITION**

As of September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                 | Catatan/<br>Notes | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                                 |
|---------------------------------|-------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|
| <b>ASET</b>                     |                   |                                          |                                        | <b>ASSETS</b>                   |
| <b>Aset Lancar</b>              |                   |                                          |                                        | <b>Current Assets</b>           |
| Kas dan Setara Kas              | 5,29,31           | 20,650,438                               | 6,265,488                              | Cash and Cash Equivalents       |
| Piutang Usaha                   | 6,29,31           |                                          |                                        | Trade Receivables               |
| Pihak Berelasi                  | 28b               | 59,260,913                               | 32,316,463                             | Related Parties                 |
| Pihak Ketiga                    |                   | 12,048,987                               | 15,477,493                             | Third Parties                   |
| Piutang Pihak Berelasi          | 28c,31            | 400,931                                  | 392,431                                | Due From Related Parties        |
| Persediaan                      | 7                 | 23,351,055                               | 20,280,877                             | Inventories                     |
| Pajak Pertambahan Nilai         |                   |                                          |                                        |                                 |
| Dibayar di Muka                 | 20a,29            | 31,251,137                               | 26,310,700                             | Prepaid Value Added Tax         |
| Biaya Dibayar di Muka           | 8                 | 681,802                                  | 724,905                                | Prepaid Expenses                |
| Aset Lancar Lainnya             | 9,31              | 64,109,879                               | 7,217,154                              | Other Current Assets            |
| <b>Jumlah Aset Lancar</b>       |                   | <b>211,755,142</b>                       | <b>108,985,511</b>                     | <b>Total Current Assets</b>     |
| <b>Aset Tidak Lancar</b>        |                   |                                          |                                        | <b>Non-Current Assets</b>       |
| Aset Keuangan Tidak Lancar      | 10,29,31          | 16,532,364                               | 16,532,364                             | Non-Current Financial Assets    |
| Aset Pajak Tangguhan - Neto     | 20e               | 302,647                                  | 302,315                                | Deferred Tax Assets - Net       |
| Investasi pada Entitas Asosiasi | 28f               | 5,985,776                                | 5,985,776                              | Investment in Associates        |
| Investasi Tersedia Untuk Dijual | 11,31             | 12,044,755                               | 12,044,755                             | Available for Sale Investment   |
| Taksiran Tagihan Pajak          | 20b,29            | 38,370,663                               | 40,725,931                             | Estimated Claims for Tax Refund |
| Aset Tetap                      | 12                | 170,732,539                              | 168,585,624                            | Fixed Assets                    |
| Aset Tidak Lancar Lainnya       | 13,31             | 61,687,396                               | 61,936,156                             | Other Non-Current Assets        |
| <b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b> |                   | <b>305,656,140</b>                       | <b>306,112,921</b>                     | <b>Total Non-Current Assets</b> |
| <b>JUMLAH ASET</b>              |                   | <b>517,411,282</b>                       | <b>415,098,432</b>                     | <b>TOTAL ASSETS</b>             |

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

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

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**INTERIM KONSOLIDASIAN (LANJUTAN)**  
Per 30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS OF**  
**FINANCIAL POSITION (CONTINUED)**  
As of September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                                                      | Catatan/<br>Notes | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                                                    |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                        |                   |                                          |                                        | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>                      |
| <b>LIABILITAS</b>                                                    |                   |                                          |                                        | <b>LIABILITIES</b>                                 |
| <b>Liabilitas Jangka Pendek</b>                                      |                   |                                          |                                        | <b>Current Liabilities</b>                         |
| Utang Usaha - Pihak Ketiga                                           | 14,29,31          | 76,424,472                               | 79,023,579                             | Trade Payables - Third Parties                     |
| Pendapatan Diterima di Muka                                          | 15                | 4,932,739                                | 5,227,196                              | Unearned Revenue                                   |
| Utang Pajak                                                          | 20c,29            | 5,255,292                                | 4,116,163                              | Taxes Payable                                      |
| Beban Akrua                                                          | 16,31             | 28,740,824                               | 23,239,003                             | Accrued Expenses                                   |
| Utang Pihak Berelasi - Lancar                                        | 28d,31            | 5,492,441                                | 6,221,386                              | Due to Related Parties - Current                   |
| Liabilitas Jangka Panjang                                            |                   |                                          |                                        |                                                    |
| Jatuh Tempo dalam Waktu                                              |                   |                                          |                                        | Current Maturities of                              |
| Satu Tahun                                                           |                   |                                          |                                        | Non-current Liabilities                            |
| Utang Bank                                                           | 17,29,31          | 37,859,603                               | 6,327,108                              | Bank Loans                                         |
| Utang Sewa Pembiayaan                                                | 18,29,31          | 2,120,834                                | 5,339,564                              | Lease Payables                                     |
| Utang Lain-lain - Pihak Ketiga                                       | 19,29,31          | -                                        | 7,572,836                              | Other Payable - Third Party                        |
| <b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>                               |                   | <b>160,826,205</b>                       | <b>137,066,835</b>                     | <b>Total Current Liabilities</b>                   |
| <b>Liabilitas Jangka Panjang</b>                                     |                   |                                          |                                        | <b>Non-current Liabilities</b>                     |
| Liabilitas Imbalan Pascakerja                                        | 27                | 12,688,928                               | 12,596,853                             | Post-Employment Benefits Liability                 |
| Utang Pihak Berelasi - Tidak Lancar                                  | 28e,31            | 324,837                                  | 324,837                                | Due to Related Parties- Non-current                |
| Liabilitas Pajak Tangguhan                                           | 20e               | 9,394,113                                | 7,600,193                              | Deferred Tax Liabilities                           |
| Liabilitas Jangka Panjang -                                          |                   |                                          |                                        |                                                    |
| Setelah Dikurangi Bagian yang                                        |                   |                                          |                                        | Non-current Liabilities -                          |
| Jatuh Tempo dalam Satu Tahun                                         |                   |                                          |                                        | Net of Current Maturities                          |
| Utang Bank                                                           | 17,29,31          | 77,815,574                               | 1,229,889                              | Bank Loans                                         |
| Utang Sewa Pembiayaan                                                | 18,29,31          | 558,409                                  | 1,675,065                              | Lease Payables                                     |
| Utang Lain-lain - Pihak Ketiga                                       | 19,29,31          | 23,800,624                               | 23,800,624                             | Other Payable - Third Party                        |
| <b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>                              |                   | <b>124,582,485</b>                       | <b>47,227,461</b>                      | <b>Total Non-current Liabilities</b>               |
| <b>JUMLAH LIABILITAS</b>                                             |                   | <b>285,408,690</b>                       | <b>184,294,296</b>                     | <b>TOTAL LIABILITIES</b>                           |
| <b>EKUITAS</b>                                                       |                   |                                          |                                        | <b>EQUITY</b>                                      |
| <b>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk</b> |                   |                                          |                                        | <b>Equity attributable to Owners of The Parent</b> |
| Modal Saham                                                          |                   |                                          |                                        | Share Capital                                      |
| Modal Dasar -                                                        |                   |                                          |                                        | Authorized -                                       |
| 60.000.000.000 saham dengan                                          |                   |                                          |                                        | 60,000,000,000 Shares                              |
| Nilai Nominal Rp100 per Saham                                        |                   |                                          |                                        | at Par Value Rp100 each                            |
| Modal Ditempatkan dan Disetor -                                      |                   |                                          |                                        | Issued and Paid                                    |
| 21.853.733.792 Saham                                                 | 21                | 241,169,504                              | 241,169,504                            | 21,853,733,792 Shares                              |
| Tambahan Modal Disetor - Neto                                        | 21                | 78,777,981                               | 78,777,981                             | Additional Paid in Capital - Net                   |
| Selisih Transaksi Perubahan                                          |                   |                                          |                                        | Difference in Transaction Regarding                |
| Ekuitas Entitas Anak                                                 |                   | 722,348                                  | 722,348                                | Equity Change of Subsidiary                        |
| Saldo Defisit                                                        |                   | (88,804,050)                             | (89,996,414)                           | Accumulated Deficit                                |
| Sub Jumlah                                                           |                   | 231,865,783                              | 230,673,419                            | Sub Total                                          |
| Kepentingan Nonpengendali                                            |                   | 136,809                                  | 130,717                                | Non-controlling Interest                           |
| <b>Jumlah Ekuitas</b>                                                |                   | <b>232,002,592</b>                       | <b>230,804,136</b>                     | <b>Total Equity</b>                                |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>                                 |                   | <b>517,411,282</b>                       | <b>415,098,432</b>                     | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>                |

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

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

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN INTERIM**  
**KONSOLIDASIAN**

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018  
(Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED INTERIM STATEMENTS**  
**OF PROFIT OR LOSS AND OTHER**  
**COMPREHENSIVE INCOME**

For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018  
(Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                                                                   | Catatan/<br>Notes | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>PENDAPATAN</b>                                                                 | 23,28a            | 237,927,206                              | 188,868,067                              | <b>REVENUES</b>                                                           |
| <b>BEBAN POKOK PENDAPATAN</b>                                                     | 24                | (220,607,226)                            | (182,261,178)                            | <b>COST OF REVENUES</b>                                                   |
| <b>LABA BRUTO</b>                                                                 |                   | 17,319,980                               | 6,606,889                                | <b>GROSS PROFIT</b>                                                       |
| <b>PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN</b>                                              |                   |                                          |                                          | <b>OTHER INCOME (EXPENSES)</b>                                            |
| Penghasilan Bunga                                                                 |                   | 134,719                                  | 76,437                                   | Interest Income                                                           |
| Beban Umum dan Administrasi                                                       | 25                | (9,038,671)                              | (7,334,677)                              | General and Administrative Expenses                                       |
| Beban Pajak                                                                       |                   | (2,031,237)                              | (369,438)                                | Tax Expense                                                               |
| Laba (Rugi) Selisih Kurs - Neto                                                   |                   | 426,698                                  | 5,620,116                                | Gain (Loss) on Foreign Exchange - Net                                     |
| Lain-lain - Neto                                                                  |                   | 348,555                                  | 248,774                                  | Others - Net                                                              |
| <b>JUMLAH BEBAN LAIN-LAIN - NETO</b>                                              |                   | (10,159,936)                             | (1,758,788)                              | <b>TOTAL OTHER EXPENSES - NET</b>                                         |
| <b>LABA USAHA</b>                                                                 |                   | 7,160,044                                | 4,848,101                                | <b>OPERATING PROFIT</b>                                                   |
| Beban Keuangan                                                                    | 26                | (3,819,845)                              | (2,847,784)                              | Financial Charges                                                         |
| Bagian Rugi dari Entitas Asosiasi                                                 | 28f               | --                                       | --                                       | Loss Shares from Associate                                                |
| <b>LABA SEBELUM BEBAN PAJAK</b>                                                   |                   | 3,340,199                                | 2,000,317                                | <b>GAIN BEFORE TAX EXPENSE</b>                                            |
| <b>PENDAPATAN (BEBAN) PAJAK</b>                                                   |                   |                                          |                                          | <b>INCOME (LOSS) TAX EXPENSE</b>                                          |
| <b>PENGHASILAN</b>                                                                | 20d               | (2,141,743)                              | (1,166,495)                              |                                                                           |
| <b>LABA PERIODE BERJALAN</b>                                                      |                   | <b>1,198,456</b>                         | <b>833,822</b>                           | <b>PROFIT FOR THE CURRENT PERIOD</b>                                      |
| <b>PENGHASILAN (BEBAN) KOMPREHENSIF LAIN</b>                                      |                   |                                          |                                          | <b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (EXPENSE)</b>                               |
| Pos-pos yang tidak akan Direklasifikasi ke Laba Rugi                              |                   |                                          |                                          | Items that may be not Reclassified Subsequently to Profit or Loss         |
| Pengukuran Kembali Program Imbalan Pasti                                          |                   | --                                       | --                                       | Remeasurement on Defined Benefit Plans                                    |
| Pajak Penghasilan Terkait Pos-pos yang Tidak akan Direklasifikasi ke Laba (Rugi)  |                   | --                                       | --                                       | Income Tax Related to Item that will not be Reclassified to Profit (Loss) |
|                                                                                   |                   | --                                       | --                                       |                                                                           |
| Pos-pos yang akan Direklasifikasi ke Laba (Rugi)                                  |                   | --                                       | --                                       | Item that may be Reclassified Subsequently to Profit (Loss)               |
| <b>Penghasilan Komprehensif Lain Periode Berjalan setelah Pajak</b>               |                   | --                                       | --                                       | <b>Other Comprehensive Income Current Period after Tax</b>                |
| <b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN</b>                                  |                   | <b>1,198,456</b>                         | <b>833,822</b>                           | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME CURRENT PERIOD</b>                          |
| <b>LABA PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b>                     |                   |                                          |                                          | <b>PROFIT FOR THE CURRENT PERIOD ATTRIBUTABLE TO:</b>                     |
| Pemilik Entitas Induk                                                             |                   | 1,192,364                                | 826,192                                  | Owners of the Parent Entity                                               |
| Kepentingan Nonpengendali                                                         |                   | 6,092                                    | 7,630                                    | Non-controlling Interest                                                  |
| <b>Jumlah</b>                                                                     |                   | <b>1,198,456</b>                         | <b>833,822</b>                           | <b>Total</b>                                                              |
| <b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:</b> |                   |                                          |                                          | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT PERIOD ATTRIBUTABLE TO:</b> |
| Pemilik Entitas Induk                                                             |                   | 1,192,364                                | 826,192                                  | Owners of the Parent Entity                                               |
| Kepentingan Nonpengendali                                                         |                   | 6,092                                    | 7,630                                    | Non-controlling Interest                                                  |
| <b>Jumlah</b>                                                                     |                   | <b>1,198,456</b>                         | <b>833,822</b>                           | <b>Total</b>                                                              |
| <b>LABA PER SAHAM DASAR &amp; DILUSIAN</b>                                        | 22                | <b>0.05</b>                              | <b>0.04</b>                              | <b>BASIC &amp; DILUTED EARNINGS PER SHARE</b>                             |

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

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

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS INTERIM KONSOLIDASIAN**

Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 Sembilan 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                              | Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/<br>Equity Attributable to Owners of the Parent Entity |                                                                   |                                                                                                                                 |                                                 |                          | Kepentingan<br>Non<br>Pengendali/<br>Non-<br>Controlling<br>Interest | Jumlah<br>Ekuitas/<br>Total<br>Equity |                                            |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                              | Modal<br>Ditempatkan<br>dan Disetor<br>Penuh/<br>Issued and<br>Fully Paid<br>Share<br>Capital                        | Tambahan<br>Modal<br>Disetor/<br>Additional<br>Paid in<br>Capital | Selisih Transaksi<br>Perubahan<br>Ekuitas Anak/<br>Difference in<br>Transaction<br>Concerning<br>Equity Change<br>of Subsidiary | Saldo<br>Defisit*)/<br>Accumulated<br>Deficit*) | Sub Jumlah/<br>Sub Total |                                                                      |                                       |                                            |
| <b>Saldo per 1 Januari 2018</b>              | 241,169,504                                                                                                          | 78,777,981                                                        | 722,348                                                                                                                         | (93,238,331)                                    | 227,431,502              | 121,032                                                              | 227,552,534                           | <b>Balance as of January 1, 2018</b>       |
| Jumlah Rugi Komprehensif<br>Periode Berjalan | --                                                                                                                   | --                                                                | --                                                                                                                              | 826,192                                         | 826,192                  | 7,630                                                                | 833,822                               | Total Comprehensive Loss<br>for the Period |
| <b>Saldo per 30 September 2018</b>           | <b>241,169,504</b>                                                                                                   | <b>78,777,981</b>                                                 | <b>722,348</b>                                                                                                                  | <b>(92,412,139)</b>                             | <b>228,257,694</b>       | <b>128,662</b>                                                       | <b>228,386,356</b>                    | <b>Balance as of September 30, 2018</b>    |
| <b>Saldo per 1 Januari 2019</b>              | 241,169,504                                                                                                          | 78,777,981                                                        | 722,348                                                                                                                         | (89,996,414)                                    | 230,673,419              | 130,717                                                              | 230,804,136                           | <b>Balance as of January 1, 2019</b>       |
| Jumlah Rugi Komprehensif<br>Periode Berjalan | --                                                                                                                   | --                                                                | --                                                                                                                              | 1,192,364                                       | 1,192,364                | 6,092                                                                | 1,198,456                             | Total Comprehensive Loss<br>for the Period |
| <b>Saldo per 30 September 2019</b>           | <b>241,169,504</b>                                                                                                   | <b>78,777,981</b>                                                 | <b>722,348</b>                                                                                                                  | <b>(88,804,050)</b>                             | <b>231,865,783</b>       | <b>136,809</b>                                                       | <b>232,002,592</b>                    | <b>Balance as of September 30, 2019</b>    |

\*) Saldo defisit termasuk pengukuran kembali atas program imbalan pasti

\*) Accumulated deficit includes remeasurement on defined benefit plans

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

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

**PT DARMA HENWA Tbk DAN ENTITAS ANAK**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**INTERIM KONSOLIDASIAN**

Untuk Periode-periode yang Berakhir  
pada Tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**PT DARMA HENWA Tbk AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED INTERIM**  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS**

For the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                                                            | Catatan/<br>Notes | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>                                     |                   |                                          |                                          | <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>                          |
| Penerimaan dari Pelanggan                                                  |                   | 214,116,805                              | 185,041,946                              | Receipts from Customers                                              |
| Penerimaan dari Restitusi Pajak                                            |                   | 19,044,662                               | 29,159,759                               | Receipts from Tax Claims                                             |
| Penerimaan Penghasilan Bunga                                               |                   | 134,719                                  | 76,437                                   | Receipts from Interest Income                                        |
| Pembayaran Pajak Penghasilan                                               |                   | (5,502,945)                              | (5,083,940)                              | Payments of Income Taxes                                             |
| Pembayaran Bunga                                                           |                   | (3,504,268)                              | (2,408,521)                              | Payments of Interests                                                |
| Pembayaran kepada Karyawan                                                 |                   | (24,725,172)                             | (23,677,374)                             | Payments to Employees                                                |
| Pembayaran kepada Pemasok, Subkontraktor dan Aktivitas Operasional Lainnya |                   | (270,039,057)                            | (151,970,119)                            | Payments to Suppliers, Subcontractors and Other Operating Activities |
| Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi                |                   | (70,475,256)                             | 31,138,188                               | Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities                  |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>                                   |                   |                                          |                                          | <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>                          |
| Pembelian Aset Tetap                                                       |                   | (23,625,517)                             | (16,651,706)                             | Acquisition of Fixed Assets                                          |
| Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Investasi                               |                   | (23,625,517)                             | (16,651,706)                             | Net Cash Used in Investing Activities                                |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>                                   |                   |                                          |                                          | <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>                          |
| Penerimaan Utang Bank                                                      |                   | 117,624,536                              | --                                       | Receipts of Bank Loans                                               |
| Penerimaan dari Transaksi Pihak Berelasi                                   |                   | 4,948,226                                | 10,869,222                               | Receipts of Transaction Related Parties                              |
| Pembayaran Utang Bank                                                      |                   | (7,938,977)                              | (2,875,851)                              | Payments of Bank Loans                                               |
| Pembayaran Utang Sewa Pembiayaan                                           |                   | (4,363,657)                              | (15,849,765)                             | Payments of Finance Lease Payable                                    |
| Pembayaran Transaksi Pihak Berelasi                                        |                   | (2,202,603)                              | (12,545,440)                             | Payments of Transaction Related Parties                              |
| Penerimaan Utang Lain-lain - Pihak Ketiga                                  |                   | --                                       | 1,353,498                                | Receipts of Others Payable - Third Parties                           |
| Pembayaran Utang Lain-lain - Pihak Ketiga                                  |                   | --                                       | (7,714,467)                              | Payments of Others Payable - Third Parties                           |
| Kas Neto Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan                               |                   | 108,067,525                              | (26,762,803)                             | Net Cash Used in Financing Activities                                |
| <b>PENURUNAN KAS DAN SETARA KAS</b>                                        |                   |                                          |                                          | <b>DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENT</b>                          |
|                                                                            |                   | <b>13,966,752</b>                        | <b>(12,276,321)</b>                      |                                                                      |
| <b>DAMPAK PERUBAHAN SELISIH KURS</b>                                       |                   |                                          |                                          | <b>EFFECT OF CHANGES IN FOREIGN EXCHANGE RATE</b>                    |
|                                                                            |                   | 418,198                                  | 5,658,918                                |                                                                      |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE</b>                                     |                   |                                          |                                          | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD</b>              |
|                                                                            | 5                 | <b>6,265,488</b>                         | <b>10,672,333</b>                        |                                                                      |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE</b>                                    |                   |                                          |                                          | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD</b>                    |
|                                                                            | 5                 | <b>20,650,438</b>                        | <b>4,054,930</b>                         |                                                                      |

Lihat Catatan 33 atas laporan keuangan interim konsolidasian untuk pengungkapan informasi tambahan arus kas.

See Note 33 to the consolidated interim financial statements for the supplemental disclosures of cash flows information.

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  
INTERIM KONSOLIDASIAN**

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(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. 130 bertanggal 22 Juli 2019, 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 30 September 2019 dan 31 Desember 2018 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. 130 dated July 22, 2019, 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 compositions of the Company's Board of Commissioners and Directors as of September 30, 2019 and December 31, 2018 are as follows:

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                            | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                               |
|----------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Dewan Komisaris</b>     |                                                  |                                                | <b>Board of Commissioners</b> |
| Presiden Komisaris :       | Muhammad Lutfi                                   | Suadi Atma :                                   | President Commissioner        |
| Wakil Presiden Komisaris : | Suadi Atma                                       | -- :                                           | Vice 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                  |
| <b>Direksi</b>             |                                                  |                                                | <b>Directors</b>              |
| Presiden Direktur :        | Saptari Hoedaja                                  | Faisal Firdaus :                               | President Director            |
| Direktur Independen :      | Djajeng Pristiwan                                | Djajeng Pristiwan :                            | Independent Director          |
| Direktur :                 | Faisal Firdaus                                   | -- :                                           | Director                      |
| Direktur :                 | Ivi Sumarna Suryana                              | Ivi Sumarna Suryana :                          | Director                      |
| Direktur :                 | Agus Efendi                                      | Agus Efendi :                                  | Director                      |

**c. Komite Audit**

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

**c. Audit Committee**

The composition of the Company's Audit Committee as of September 30, 2019 and December 31, 2018 are as follows:

|           | <b>30 September 2019 dan 31 Desember 2018/<br/>September 30, 2019 and December 31, 2018</b> |          |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Ketua :   | Kanaka Puradiredja :                                                                        | Chairman |
| Anggota : | Mulyadi :                                                                                   | Member   |
| Anggota : | Indra Safitri :                                                                             | Member   |

**d. Jumlah Karyawan**

Perusahaan dan entitas anak (Grup) memiliki 2.741 dan 2.837 (tidak diaudit) karyawan masing-masing pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018.

**d. Total Employees**

The Company and its Subsidiaries (Group) have 2,741 and 2,837 employees (unaudited) as of September 30, 2019 and December 31, 2018, respectively.

**e. Struktur Kepemilikan di Entitas Anak dan Entitas Asosiasi**

Kepemilikan Perusahaan di entitas anak dan entitas asosiasi pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

**e. Structure of Subsidiaries Ownership and in Associates**

Company ownerships in subsidiaries and in associates as of September 30, 2019 and December 31, 2018, are as follows:

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

| Entitas Anak dan Entitas Asosiasi/<br>Subsidiaries and Associates                    | Domisili/<br>Domicile        | Aktivitas Usaha/<br>Business Activity                                      | Tahun Mulai<br>Beroperasi<br>Komersial/<br>Year of<br>Commercial<br>Operation | Persentase Kepemilikan/<br>Percentage of Ownership |                                        | Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/<br>Total Assets Before Elimination |                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                      |                              |                                                                            |                                                                               | 30 September 2019/<br>September 30, 2019           | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 | 30 September 2019/<br>September 30, 2019                          | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |
|                                                                                      |                              |                                                                            |                                                                               |                                                    |                                        |                                                                   |                                        |
| <b>Entitas Anak/Subsidiary<br/>Kepemilikan Secara Langsung/<br/>Direct Ownership</b> |                              |                                                                            |                                                                               |                                                    |                                        |                                                                   |                                        |
| PT DH Services                                                                       | Jakarta,<br>Indonesia        | Jasa Penyewaan Alat Berat/<br>Heavy Equipment Hire Services                | 2009                                                                          | 95.55                                              | 95.55                                  | 2,621,524                                                         | 2,623,099                              |
| PT Cipta Multi Prima                                                                 | Jakarta,<br>Indonesia        | Macam-macam Jasa/<br>Various Service                                       | 2013                                                                          | 99.52                                              | 99.52                                  | 8,834,561                                                         | 7,821,598                              |
| PT Rocky Investments Group                                                           | Jakarta,<br>Indonesia        | Perusahaan Dagang<br>dan Jasa Pertambangan/<br>Trading and Mining Services | 2013                                                                          | 99.50                                              | 99.50                                  | 342,716                                                           | 342,716                                |
| <b>Melalui/Through<br/>PT DH Services</b>                                            |                              |                                                                            |                                                                               |                                                    |                                        |                                                                   |                                        |
| PT Cipta Multi Prima                                                                 | Jakarta,<br>Indonesia        | Macam-macam Jasa/<br>Various Service                                       | 2013                                                                          | 0.48                                               | 0.48                                   | 8,834,561                                                         | 7,821,598                              |
| <b>Melalui/Through<br/>PT Cipta Multi Prima</b>                                      |                              |                                                                            |                                                                               |                                                    |                                        |                                                                   |                                        |
| PT Dire Pratama                                                                      | Jakarta,<br>Indonesia        | Jasa Kepelabuhanan/<br>Port Activities Service                             | 2008                                                                          | 99.72                                              | 99.72                                  | 8,855,687                                                         | 7,839,043                              |
| <b>Melalui/Through<br/>PT Rocky Investments Group</b>                                |                              |                                                                            |                                                                               |                                                    |                                        |                                                                   |                                        |
| PT Fajar Harapan Buana                                                               | Jakarta,<br>Indonesia        | Macam-macam Jasa/<br>Various Service                                       | 2006                                                                          | 49.75                                              | 49.75                                  | 21,827                                                            | 21,827                                 |
| <b>Entitas Asosiasi/Associated</b>                                                   |                              |                                                                            |                                                                               |                                                    |                                        |                                                                   |                                        |
| Prove Energy Investments Limited                                                     | British Virgin<br>Island, UK | Perusahaan Investasi/<br>Investment Company                                | 2007                                                                          | 20.00                                              | 20.00                                  | 68,162,516                                                        | 68,162,516                             |

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,

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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. 03 bertanggal 12 April  
2018 dari Dytha Murty Apsari, SH,  
M.Kn., Notaris di Tangerang Selatan,  
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  
setara dengan USD17,500 dari pemilik  
sebelumnya, yaitu saham Agung Iman  
yang merupakan pemilik CMP sebesar  
1% (Catatan 1e.2).

**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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*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. 03 dated April 12, 2018, of Dytha  
Murty Apsari, SH, M.Kn., Notary in South  
Tangerang, 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  
USD17,500 from former shareholder,  
namely Agung Iman representing 1%  
ownership in CMP (Note 1e.2) .*

**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*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

anak, Perusahaan juga memperoleh 1% saham CMP dengan harga perolehan sebesar USD17,500.

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham sebagai pengganti RUPS CMP tertanggal 28 Desember 2017, yang ditegaskan dalam Akta Notaris Ariani L. Rachim, SH., No. 02 bertanggal 10 Januari 2018 serta telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat keputusan bertanggal 22 Januari 2018, pemegang saham CMP menyetujui untuk pengeluaran saham baru melalui peningkatan modal dasar, modal ditempatkan, dan/atau modal disetor. Setelah peningkatan modal tersebut, modal dasar CMP menjadi Rp100.000.000.000 dan modal ditempatkan menjadi Rp43.735.400.000. Susunan pemegang saham CMP setelah peningkatan modal terdiri dari PT Darma Henwa, Tbk. dengan jumlah 435.254 lembar saham atau setara 99,52% saham dan PT DH Services dengan jumlah saham 2.100 lembar saham atau setara 0,48% saham.

**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.

Berdasarkan Keputusan Sirkuler Pemegang Saham sebagai pengganti RUPS Dire Pratama tertanggal 29 Desember 2017, yang ditegaskan dalam Akta Notaris Ariani L. Rachim, SH., No. 03 bertanggal 10 Januari 2018 serta telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat keputusan bertanggal 22 Januari 2018, pemegang saham Dire Pratama menyetujui untuk pengeluaran saham baru melalui peningkatan modal dasar, modal

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

1% share of CMP with the acquisition cost of USD17,500.

*Based on Resolution of Shareholders' Circular as a substitute of General Shareholders Meeting of CMP dated December 28, 2017, which affirmed by Notarial Deed of Ariani L. Rachim, SH., No. 02 dated January 10, 2018, and were approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter dated January 22, 2018, the shareholders of CMP agreed to the issuance of new shares by the increase of authorized, issued and paid up capital. After the increase of capital, the authorized capital become Rp100,000,000,000 and the paid in capital become Rp43,735.400,000. After the increase, the shareholders of CMP are PT Darma Henwa, Tbk. which owned 435,254 shares or equivalent to 99.52% and PT DH Services which owned 2,100 shares or equivalent to 0.48%.*

**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.*

*Based on Resolution of Shareholders' Circular as a substitute of General Shareholders Meeting of Dire Pratama dated December 29, 2017, which affirmed by Notarial Deed of Ariani L. Rachim, SH., No. 03 dated January 10, 2018, and were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter dated January 22, 2018, the shareholders of Dire Pratama agreed to the issuance of new shares by the authorized, issued and paid up capital. After the increase, the authorized shares*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

ditempatkan, dan/atau modal disetor. Setelah peningkatan modal tersebut, modal dasar Dire Pratama menjadi Rp200.000.000.000 dan modal ditempatkan menjadi Rp50.000.000.000. Saham CMP pada Dire Pratama sebesar 99,72% atau setara dengan Rp49.861.400.000.

**4) PT Rocky Investments Group**

Pada tanggal 28 Juni 2016 Perusahaan membeli 99,50% saham PT Rocky Investments Group (Rocky) seharga USD3,807,174. Rocky adalah pemilik secara tidak langsung 5% saham 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, SH., 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, SH., SE., 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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

become Rp200,000,000,000 and paid up capital become Rp50,000,000,000. The share of CMP in Dire Pratama are 99.72% or equivalent to Rp49,861,400,000.

**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 owner of 5% shares 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, SH.,Mk.N., 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, SH., SE., M.Kn., notary in Jakarta and already approved by Minister 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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

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

**f. Penawaran Umum Saham Perusahaan**

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

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

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

Per tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, sejumlah 21.853.733.792 saham terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

On August 12, 2011, Prove issued 40,000 additional shares to Corfield Investments Limited ("Corfield"), a subsidiary, representing 80% ownership interest. After 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.

**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 September 30, 2019 and December 31, 2018, the 21,853,733,792 shares were listed in the Indonesia Stock Exchange.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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 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 Amerika Serikat (USD) yang merupakan mata uang fungsional Grup.

**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 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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasi**

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

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

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

Laporan keuangan 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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**b. Principles of Consolidation**

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

The subsidiary is an entity which can be proven controlled by the Group 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.

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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;
- 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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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;*
- 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) *Reclassifies 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*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*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 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*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.

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 used 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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

|               | <b>30 September/<br/>September 30,<br/>2019</b> | <b>31 Desember/<br/>December 31,<br/>2018</b> |               |
|---------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|
| Mata Uang     |                                                 |                                               | Currencies    |
| 10.000 Rupiah | 0.71                                            | 0.69                                          | 10,000 Rupiah |
| 1 EUR         | 0.65                                            | 0.60                                          | 1 EUR         |
| 1 SGD         | 0.97                                            | 0.94                                          | 1 SGD         |
| 1 AUD         | 1.04                                            | 0.98                                          | 1 AUD         |

Selisih kurs yang timbul dari transaksi mata uang yang bukan USD dan dari penjabaran saldo aset dan liabilitas moneter dalam mata uang yang bukan USD diakui dalam laporan laba rugi 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" dan Peraturan No. VIII.G.7. tentang Pedoman Penyajian Laporan Keuangan.

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 (NWLRL)
- 2) Pinjaman yang Diberikan dan Piutang
- 3) Investasi Dimiliki Hingga Jatuh Tempo (HTM)
- 4) Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual (AFS)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.

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" and Regulation No.VIII.G.7 regarding the Guidance for Presentation of Financial Statements.

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)

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

- 2) Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual (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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*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 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.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

**6) Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan**

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

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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*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.*

**6) Derecognition of Financial Assets and Liabilities**

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

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**7) Pengukuran Nilai Wajar**

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

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

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

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

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

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

**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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**7) Fair Value Measurement**

*Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.*

*The fair value of financial assets and financial liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.*

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

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

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

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

**g. Cash and Cash Equivalents**

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**h. Piutang Usaha dan Piutang Nonusaha**

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

**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. Seluruh persediaan akan dibebankan ke laporan laba rugi yang sebagian besar dicatat pada pos perbaikan dan pemeliharaan serta bahan baku.

Penyisihan persediaan usang ditentukan berdasarkan hasil revidi 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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**h. Trade Receivables and Non-trade Receivables**

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

**i. Inventories**

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

The costs of inventories is the purchase costs plus direct costs related to the purchase and all costs to deliver the inventories to 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. All inventory will be charged to profit or loss with significant portion at repair and maintenance expense and materials.

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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:

- 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. Depresiasi dibebankan kedalam laporan laba rugi. Sebagian mesin dan peralatan didepresiasi berdasarkan jam kerja mesin.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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:

- 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. Depreciation are charged to profit or loss statement. Certain machineries and equipments are depreciated based on machine working hours. Other fixed

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Depresiasi aset tetap yang lain, dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya sebagai berikut:

|                     | <u>Tahun/Years</u> |                                |
|---------------------|--------------------|--------------------------------|
| Bangunan            | 15                 | <i>Buildings</i>               |
| Mesin dan Peralatan | 1 – 10             | <i>Machinery and Equipment</i> |
| Kendaraan           | 4 – 5              | <i>Vehicles</i>                |
| Perabotan           | 4 – 8              | <i>Furniture and Fixtures</i>  |
| Peralatan Kantor    | 1 – 4              | <i>Office Equipment</i>        |

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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*assets are depreciated using straight-line method based on the estimated useful lives of assets as follows:*

*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.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**n. Penurunan Nilai Aset**

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

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

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

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

**o. 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.

**n. Impairment of Assets**

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

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

*If the recoverable amount of an asset is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset 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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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.

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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*The Company covers all employees in defined benefit plan.*

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

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

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

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**p. Biaya Restorasi dan Rehabilitasi**

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

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

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

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

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

**q. Pajak Penghasilan Kini dan Tangguhan**

Beban pajak penghasilan terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak penghasilan kini dan tangguhan diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau 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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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.

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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Jumlah pajak kini untuk tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya yang belum dibayar diakui sebagai liabilitas. Jika jumlah pajak yang telah dibayar untuk tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya melebihi jumlah pajak yang terutang untuk tahun yang bersangkutan maka kelebihannya diakui sebagai aset. Liabilitas atau aset pajak kini untuk tahun berjalan dan tahun sebelumnya diukur sebesar jumlah yang diperkirakan akan 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.

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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*The total current tax for current year and prior years, to the extent unpaid, is recognized as a liability. If the amount of tax paid for the current year and prior years exceeds the amount of tax payable for the period, then the excess is recognized as an asset. Current tax liabilities or assets for the current and prior 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.*

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

*Deferred tax liabilities are not recognized if:*

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

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

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

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

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

**r. Provisi**

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

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

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

**s. Biaya Emisi Saham**

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

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

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

**r. Provisions**

*Provisions are recognized when the Group has a present obligation, legal or constructive, where, as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligations and the amount of the obligations can be estimated reliably.*

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**t. Laba per Saham**

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

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

**u. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

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

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

**v. Segmen Operasi**

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

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

Berikut adalah revisi, amandemen dan penyesuaian atas standar akuntansi keuangan (SAK) serta interpretasi atas SAK berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2019, yaitu:

- PSAK 22 (Penyesuaian 2018): "Kombinasi Bisnis"
- PSAK 24 (Amandemen 2018): "Imbalan Kerja tentang Amendemen, Kurtailmen atau Penyelesaian Program"

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**t. Earnings per Share**

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

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

**u. Revenue and Expense Recognition**

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

*Expenses are recognized when incurred (accrual basis).*

**v. Operating Segment**

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

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

*The following are revision, amendments and adjustments of standards and interpretation of standard issued by DSAK - IAI and effectively applied for the year starting on or after January 1, 2019, namely:*

- PSAK 22 (Improvement 2018): "Business Combination"
- PSAK 24 (Amendment 2018): "Employee Benefit regarding Plan Amendment, Curtailment or Settlement"

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

- c. PSAK 26 (Penyesuaian 2018): "Biaya Pinjaman"
- d. PSAK 46 (Penyesuaian 2018): "Pajak Penghasilan"
- e. PSAK 66 (Penyesuaian 2018): "Pengaturan Bersama"
- f. ISAK 33: "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka"
- g. ISAK 34: "Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan"

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau tahun sebelumnya.

Namun, penerapan PSAK 2 (Amandemen 2016) mensyaratkan Perusahaan menyediakan pengungkapan bagi pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan. Persyaratan tersebut telah diungkapkan di Catatan 33b.

**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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

- c. PSAK 26 (Improvement 2018): "Borrowing Cost"
- d. PSAK 46 (Improvement 2018): "Income Taxes"
- e. PSAK 66 (Improvement 2018): "Joint Arrangement"
- f. ISAK 33: "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration"
- g. ISAK 34: "Uncertainty over Income Tax Treatments"

The implementation of the above standards had no significant effect on the amounts reported for the current period or prior financial year.

However, the implementation of PSAK 2 (Amendment 2016) requires the Company to provide disclosures to users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities. These requirements have been disclosed in Note 33b.

**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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 penghasilan pascakerja neto mencakup juga tingkat diskonto dan kenaikan gaji di masa datang. Adanya perubahan pada asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat liabilitas imbalan pascakerja.

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 pascakerja. 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 pascakerja 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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

**b. Provision for impairment of receivables**

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

**c. Post-employment Benefits**

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

**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 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.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*Other key assumptions for post-employment benefits obligations are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 2o.*

**d. Income taxes**

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**5. Kas dan Setara Kas**

**5. Cash and Cash Equivalents**

|                                                           | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                                         |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>Kas</b>                                                |                                                  |                                                | <b>Cash</b>                                             |
| Rupiah                                                    | 46,438                                           | 46,978                                         | Rupiah                                                  |
| <b>Bank</b>                                               |                                                  |                                                | <b>Bank</b>                                             |
| Pihak Ketiga                                              |                                                  |                                                | Third Parties                                           |
| Rupiah                                                    |                                                  |                                                | Rupiah                                                  |
| PT Bank Mega Tbk                                          | 2,254,313                                        | 1,358,329                                      | PT Bank Mega Tbk                                        |
| PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk                          | 1,165,025                                        | 1,434,834                                      | PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk                        |
| PT Bank Rakyat<br>Indonesia Tbk                           | 236,264                                          | 2,498                                          | PT Bank Rakyat<br>Indonesia Tbk                         |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                 | 93,858                                           | 185,783                                        | PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk               |
| PT Bank Capital<br>Indonesia Tbk                          | --                                               | 856,159                                        | PT Bank Capital<br>Indonesia Tbk                        |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah USD100,000)          | 52,147                                           | 38,730                                         | Others (each below<br>USD100,000)                       |
| Sub Jumlah                                                | 3,801,607                                        | 3,876,333                                      | Sub Total                                               |
| Dolar AS                                                  |                                                  |                                                | US Dollar                                               |
| PT Bank Rakyat<br>Indonesia Tbk                           | 12,477,961                                       | --                                             | PT Bank Rakyat<br>Indonesia Tbk                         |
| PT Bank Mega Tbk                                          | 596,664                                          | 321,501                                        | PT Bank Mega Tbk                                        |
| PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk                          | 517,804                                          | 1,329,685                                      | PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk                        |
| PT Bank Muamalat<br>Indonesia Tbk                         | 246,792                                          | 197,801                                        | PT Bank Muamalat<br>Indonesia Tbk                       |
| PT Bank Capital<br>Indonesia Tbk                          | --                                               | 8,321                                          | PT Bank Capital<br>Indonesia Tbk                        |
| Sub Jumlah                                                | 13,839,221                                       | 1,857,308                                      | Sub Total                                               |
| Sub Jumlah Bank                                           | 17,640,828                                       | 5,733,641                                      | Sub Total Bank                                          |
| <b>Deposito</b>                                           |                                                  |                                                | <b>Time Deposit</b>                                     |
| Pihak Ketiga                                              |                                                  |                                                | Third Parties                                           |
| Rupiah                                                    |                                                  |                                                | Rupiah                                                  |
| PT Bank Bukopin<br>Indonesia Tbk                          | 2,469,310                                        | --                                             | PT Bank Bukopin<br>Indonesia Tbk                        |
| PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk                          | 282,207                                          | 277,701                                        | PT Bank Mandiri<br>(Persero) Tbk                        |
| PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk                 | 211,655                                          | 207,168                                        | PT Bank Negara Indonesia<br>(Persero) Tbk               |
| Sub Jumlah                                                | 2,963,172                                        | 484,869                                        | Sub Total                                               |
| <b>Jumlah</b>                                             | <b>20,650,438</b>                                | <b>6,265,488</b>                               | <b>Total</b>                                            |
| Tingkat bunga kontraktual<br>deposito berjangka per tahun | 4.30% - 6.50%                                    | 5.00% - 5.25%                                  | Contractual interest rate<br>on time deposits per annum |
| Jangka waktu                                              | 1-3 Bulan/Months                                 | 1-3 Bulan/Months                               | Time Period                                             |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Pada tanggal 30 September 2019 dan  
 31 Desember 2018, Grup tidak memiliki kas  
 dan setara kas pada bank pihak berelasi.

As of September 30, 2019 and December 31,  
 2018, the Group has no cash and cash  
 equivalents balance in the related party bank.

**6. Piutang Usaha**

**6. Trade Receivables**

**a. Berdasarkan Pelanggan**

**a. By Customers**

|                              | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                   |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Pihak Berelasi (Catatan 28b) |                                                  |                                                | <i>Related Parties (Note 28b)</i> |
| PT Kaltim Prima Coal         | 36,596,099                                       | 28,423,739                                     | <i>PT Kaltim Prima Coal</i>       |
| PT Arutmin Indonesia         | 21,553,734                                       | 3,892,724                                      | <i>PT Arutmin Indonesia</i>       |
| PT Dairi Prima Mineral       | 1,057,169                                        | --                                             | <i>PT Dairi Prima Mineral</i>     |
| PT Citra Palu Minerals       | 53,911                                           | --                                             | <i>PT Citra Palu Minerals</i>     |
| Jumlah Pihak Berelasi        | <u>59,260,913</u>                                | <u>32,316,463</u>                              | <i>Total Related Parties</i>      |
| Pihak Ketiga                 | 13,643,038                                       | 17,071,544                                     | <i>Third Parties</i>              |
| Cadangan Kerugian            |                                                  |                                                |                                   |
| Penurunan Nilai              | <u>(1,594,051)</u>                               | <u>(1,594,051)</u>                             | <i>Allowance for Impairment</i>   |
| Jumlah Pihak Ketiga          | <u>12,048,987</u>                                | <u>15,477,493</u>                              | <i>Total Third Parties</i>        |
| <b>Jumlah</b>                | <b><u>71,309,900</u></b>                         | <b><u>47,793,956</u></b>                       | <b><i>Total</i></b>               |

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai  
 adalah sebagai berikut:

*Movements of allowance for impairment was  
 as follows:*

|                   | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                  |
|-------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|
| Saldo Awal Tahun  | 1,594,051                                        | --                                             | <i>Balance Beginning of Year</i> |
| Cadangan Kerugian |                                                  |                                                |                                  |
| Penurunan Nilai   | <u>--</u>                                        | <u>1,594,051</u>                               | <i>Allowance for Impairment</i>  |
| <b>Jumlah</b>     | <b><u>1,594,051</u></b>                          | <b><u>1,594,051</u></b>                        | <b><i>Total</i></b>              |

**b. Berdasarkan Mata Uang**

**b. By Currencies**

|                       | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                             |
|-----------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 29,401,305                                       | 27,044,085                                     | <i>United States Dollar</i> |
| Rupiah                | <u>41,908,595</u>                                | <u>20,749,871</u>                              | <i>Rupiah</i>               |
| <b>Jumlah</b>         | <b><u>71,309,900</u></b>                         | <b><u>47,793,956</u></b>                       | <b><i>Total</i></b>         |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**c. Berdasarkan Umur**

|                    | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |              |
|--------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|
| Belum Jatuh Tempo  | 54,042,902                                       | 38,317,627                                     | Not Yet Due  |
| Jatuh Tempo:       |                                                  |                                                | Overdue:     |
| 1-30 hari          | 12,205,714                                       | 3,444,393                                      | 1-30 days    |
| 31-60 hari         | 972,068                                          | 24,860                                         | 31-60 days   |
| Lebih dari 60 hari | 4,089,216                                        | 6,007,076                                      | over 60 days |
| <b>Jumlah</b>      | <b>71,309,900</b>                                | <b>47,793,956</b>                              | <b>Total</b> |

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

Pada tanggal 30 September 2019, piutang usaha senilai Rp614.903.140.000 dari PT Kaltim Prima Coal dan PT Arutmin Indonesia digunakan sebagai jaminan atas pinjaman dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Catatan 17).

Berdasarkan revidi atas piutang usaha secara individu pada akhir periode, Manajemen berkeyakinan bahwa nilai cadangan penurunan nilai sudah cukup untuk menutupi kerugian yang timbul dari piutang usaha.

**c. By Aging**

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

As of September 30, 2019, trade receivables amounted to Rp614,903,140,000 from PT Kaltim Prima Coal and PT Arutmin Indonesia are used as collateral for bank loans from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Note 17).

Based on the review of the individual trade receivable at the end of period, the Management believes the allowance for impairment is adequate to cover the possible losses from trade receivable.

**7. Persediaan**

|               | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |              |
|---------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|
| Suku Cadang   | 21,684,431                                       | 19,091,301                                     | Spareparts   |
| Ban           | 1,654,200                                        | 1,175,236                                      | Tires        |
| Bahan Bakar   | 12,424                                           | 14,340                                         | Fuel         |
| <b>Jumlah</b> | <b>23,351,055</b>                                | <b>20,280,877</b>                              | <b>Total</b> |

Pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, persediaan diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar USD22,449,088 dan USD25,075,000. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas persediaan yang dipertanggungkan.

Pada tanggal 30 September 2019, persediaan senilai Rp285.078.930.000 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Catatan 17).

As of September 30, 2019 and December 31, 2018, inventories have been insured against the risk from fire and other risks based on a specific policy package with the sum insured amounting to USD22,449,088 and USD25,075,000, respectively. The management believes that these sums insured are adequate to cover possible losses on insured assets.

As of September 30, 2019, inventories amounted to Rp285,078,930,000 are used as collateral for bank loans from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Note 17).

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**8. Biaya Dibayar di Muka**

|                          | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> |
|--------------------------|--------------------------------------------------|
| Asuransi Dibayar di Muka | 634,790                                          |
| Sewa Dibayar di Muka     | 29,930                                           |
| Lain-lain                | 17,082                                           |
| <b>Jumlah</b>            | <b>681,802</b>                                   |

Asuransi dibayar di muka adalah premi asuransi Perusahaan untuk persediaan, peralatan, mesin kerja dan kesehatan. Termasuk dalam jumlah ini adalah premi asuransi untuk jaminan pembayaran yang terkait dengan perjanjian penyediaan *Mining Vehicle Management System*, antara Perusahaan dengan PT Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (Catatan 14).

**8. Prepaid Expenses**

|              | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                          |
|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|
|              | 693,548                                        | <i>Prepaid Insurance</i> |
|              | 17,880                                         | <i>Prepaid Rent</i>      |
|              | 13,477                                         | <i>Others</i>            |
| <b>Total</b> | <b>724,905</b>                                 |                          |

*Prepaid insurance represents premium for insuring Company's inventories, machineries, equipment and health. The balance included premium for insurance to cover payment of bond under Mining Vehicle Management System Agreement between the Company and PT Telekomunikasi Indonesia, Tbk. (Note 14).*

**9. Aset Lancar Lainnya**

|                                      | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Uang Muka kepada Pemasok             | 61,024,219                                       |
| Piutang Lain-lain                    | 6,338,065                                        |
| Pinjaman Karyawan                    | 887,508                                          |
| Uang Jaminan                         | 757,190                                          |
| <b>Sub jumlah</b>                    | <b>69,006,982</b>                                |
| Cadangan Kerugian<br>Penurunan Nilai | (4,897,103)                                      |
| <b>Jumlah</b>                        | <b>64,109,879</b>                                |

Pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, uang muka kepada pemasok termasuk uang muka atas penerimaan pinjaman dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk untuk fasilitas perbaikan alat berat di lokasi proyek Bengalon, Kalimantan Timur dan Asam-asam, Kalimantan Selatan (Catatan 17). Selain itu, terdapat juga uang muka atas pembelian persediaan untuk mendukung produksi di Proyek Satui (Catatan 19 dan 34e).

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.

**9. Other Current Assets**

|                  | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                 |
|------------------|------------------------------------------------|---------------------------------|
|                  | 3,031,908                                      | <i>Advance to Suppliers</i>     |
|                  | 7,249,687                                      | <i>Other Receivables</i>        |
|                  | 1,101,050                                      | <i>Advance to Employee</i>      |
|                  | 731,612                                        | <i>Security Deposit</i>         |
| <b>Sub total</b> | <b>12,114,257</b>                              |                                 |
|                  | (4,897,103)                                    | <i>Allowance for Impairment</i> |
| <b>Total</b>     | <b>7,217,154</b>                               |                                 |

*As of September 30, 2019 and December 31, 2018, advance to supplier included advance payment include the advance of loan received from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk for the refurbish of heavy equipment in Bengalon Project, East Kalimantan and Asam-asam, South Kalimantan (Note 17). Furthermore, there is an advance to purchase inventories to support production in Satui Project (Note 19 and 34e).*

*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.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Selain itu, piutang lain-lain juga termasuk piutang atas penjualan unit kepada PT Primatama Energy Nusantara per 30 September 2019 dan 31 Desember 2018 adalah sebesar Rp12.689.050.000 atau setara dengan USD895,234 dan Rp26.189.050.000 atau setara dengan USD1,808,511.

Uang jaminan pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018 berkaitan dengan jaminan untuk berbagai perjanjian sewa.

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

|                  | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> |
|------------------|--------------------------------------------------|
| Saldo Awal Tahun | 4,897,103                                        |
| Penghapusan      | --                                               |
| <b>Jumlah</b>    | <b>4,897,103</b>                                 |

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

Otherwise, other receivable include receivable from sales of asset to PT Primatama Energy Nusantara as of September 30, 2019 and December 31, 2018 are amounted to Rp12,689,050,000 or equivalent with USD895,234 and Rp26,189,050,000 or equivalent with USD1,808,511.

Security deposits as of September 30, 2019 and December 31, 2018 pertain to deposits for various rental agreements.

Movements of allowance for impairment was as follows:

|  | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                           |
|--|------------------------------------------------|---------------------------|
|  | 4,897,103                                      | Balance Beginning of Year |
|  | --                                             | Written-Off               |
|  | <b>4,897,103</b>                               | <b>Total</b>              |

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

**10. Aset Keuangan Tidak Lancar**

|                   | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> |
|-------------------|--------------------------------------------------|
| Piutang Lain-lain | 22,657,813                                       |
| Cadangan Kerugian |                                                  |
| Penurunan Nilai   | (6,125,449)                                      |
| <b>Jumlah</b>     | <b>16,532,364</b>                                |

Akun ini merupakan piutang dari Canoncom Ltd. terkait dengan divestasi kepemilikan Perusahaan di 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.

**10. Non-Current Financial Assets**

|  | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                          |
|--|------------------------------------------------|--------------------------|
|  | 22,657,813                                     | Other Receivables        |
|  | (6,125,449)                                    | Allowance for Impairment |
|  | <b>16,532,364</b>                              | <b>Total</b>             |

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

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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Piutang ini dijamin dengan *Promissory Note* yang diterbitkan oleh Canoncom Ltd. yang jatuh temponya tidak akan melebihi tanggal 23 Januari 2020.

*This receivable is guaranteed by a Promissory Note issued by Canoncom Ltd. which will be due not exceeding January 23, 2020.*

Pada tanggal 31 Desember 2018, manajemen memutuskan untuk memberikan tambahan penyisihan penurunan nilai atas piutang lain-lain dari Canoncom dengan rincian sebagai berikut:

*As of December 31, 2018, the management decided to provide additional impairment on the other receivables from Canoncom with details as follows:*

|                         | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                           |
|-------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|
| Saldo Awal Tahun        | 6,125,449                                        | 4,776,440                                      | Balance Beginning of Year |
| Cadangan Tahun Berjalan | --                                               | 1,349,009                                      | Allowance for the Year    |
| <b>Jumlah</b>           | <b>6,125,449</b>                                 | <b>6,125,449</b>                               | <b>Total</b>              |

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.*

**11. Investasi Tersedia Untuk Dijual**

**11. Available for Sale Investment**

|                            | <b>Persentase<br/>Kepemilikan/<br/>Percentage of<br/>Ownership (%)</b> | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                            |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| Pendopo Coal Limited       | 10                                                                     | 7,889,836                                        | 7,889,836                                      | Pendopo Coal Limited       |
| PT Indah Alam Raya         | 5                                                                      | 3,831,714                                        | 3,831,714                                      | PT Indah Alam Raya         |
| PT Sriwijaya Power         | 5                                                                      | 310,400                                          | 310,400                                        | PT Sriwijaya Power         |
| PT Pendopo Coal Upgrading  | 5                                                                      | 12,739                                           | 12,739                                         | PT Pendopo Coal Upgrading  |
| PT Pendopo Energi Batubara | 0.1                                                                    | 66                                               | 66                                             | PT Pendopo Energi Batubara |
| <b>Jumlah</b>              |                                                                        | <b>12,044,755</b>                                | <b>12,044,755</b>                              | <b>Total</b>               |

Grup melakukan investasi saham dengan kepemilikan saham di bawah 20% pada beberapa perusahaan yang tidak memiliki kuotasi harga pasar saham dengan tujuan untuk memperoleh hasil dari pertumbuhan jangka panjang dari perusahaan-perusahaan tersebut.

*The Group made certain investments in shares with ownership interest below 20% in some companies that do not have quoted market price of shares to obtain potential long term growth from those companies.*

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 set with the receivable from Lennette Ltd., therefore its receivable will be nil.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

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.

PCL adalah pemilik secara tidak langsung 10% saham PT Pendopo Energi Batubara yang memiliki konsesi pertambangan batubara di Sumatera Selatan.

PCL is an indirect owner of 10% shares of PT Pendopo Energi Batubara which have coal mining concession in South Sumatera.

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.

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

| 30 September 2019/September 30, 2019 |                                     |                          |                           |                                     |                                |                                       |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
|                                      | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deduction | Reklasifikasi/<br>Reclassifications | Saldo Akhir/<br>Ending Balance |                                       |
| <b>Biaya Perolehan</b>               |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Acquisition Cost</b>               |
| <b>Pemilikan Langsung</b>            |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Direct Ownership</b>               |
| Tanah                                | 49,598                              | --                       | --                        | --                                  | 49,598                         | Land                                  |
| Mesin dan Peralatan                  | 366,491,153                         | 23,387,941               | --                        | 25,541,462                          | 415,420,556                    | Machinery and Equipment               |
| Bangunan                             | 4,888,743                           | 2,520                    | --                        | --                                  | 4,891,263                      | Buildings                             |
| Perabotan                            | 856,050                             | --                       | --                        | --                                  | 856,050                        | Furniture and Fixtures                |
| Kendaraan                            | 1,649,847                           | 9,638                    | --                        | 154,634                             | 1,814,119                      | Vehicles                              |
| Peralatan Kantor                     | 5,595,676                           | 225,418                  | --                        | --                                  | 5,821,094                      | Office Equipment                      |
| Sub Jumlah                           | 379,531,067                         | 23,625,517               | --                        | 25,696,096                          | 428,852,680                    | Sub Total                             |
| <b>Pemilikan Tidak Langsung</b>      |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Indirect Ownership</b>             |
| Aset Sewaan                          |                                     |                          |                           |                                     |                                | Lease Assets                          |
| Mesin dan Peralatan                  | 55,466,497                          | --                       | --                        | (25,541,462)                        | 29,925,035                     | Machinery and Equipment               |
| Kendaraan                            | 3,247,979                           | 51,911                   | --                        | (154,634)                           | 3,145,256                      | Vehicles                              |
| Sub Jumlah                           | 58,714,476                          | 51,911                   | --                        | (25,696,096)                        | 33,070,291                     | Sub Total                             |
| <b>Jumlah Harga Perolehan</b>        | <b>438,245,543</b>                  | <b>23,677,428</b>        | <b>--</b>                 | <b>--</b>                           | <b>461,922,971</b>             | <b>Total Acquisition Cost</b>         |
| <b>Akumulasi Depresiasi</b>          |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Accumulated Depreciation</b>       |
| <b>Pemilikan Langsung</b>            |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Direct Ownership</b>               |
| Mesin dan Peralatan                  | 235,041,445                         | 18,362,706               | --                        | 18,564,492                          | 271,968,643                    | Machinery and Equipment               |
| Bangunan                             | 2,010,632                           | 308,235                  | --                        | --                                  | 2,318,867                      | Buildings                             |
| Perabotan                            | 856,049                             | --                       | --                        | --                                  | 856,049                        | Furniture and Fixtures                |
| Kendaraan                            | 1,557,077                           | 30,030                   | --                        | 73,575                              | 1,660,682                      | Vehicles                              |
| Peralatan Kantor                     | 5,511,673                           | 132,112                  | --                        | --                                  | 5,643,785                      | Office Equipment                      |
| Sub Jumlah                           | 244,976,876                         | 18,833,083               | --                        | 18,638,067                          | 282,448,026                    | Sub Total                             |
| <b>Pemilikan Tidak Langsung</b>      |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Indirect Ownership</b>             |
| Aset Sewaan                          |                                     |                          |                           |                                     |                                | Lease Assets                          |
| Mesin dan Peralatan                  | 23,244,106                          | 2,080,950                | --                        | (18,564,492)                        | 6,760,564                      | Machinery and Equipment               |
| Kendaraan                            | 1,438,937                           | 616,480                  | --                        | (73,575)                            | 1,981,842                      | Vehicles                              |
| Sub Jumlah                           | 24,683,043                          | 2,697,430                | --                        | (18,638,067)                        | 8,742,406                      | Sub Total                             |
| <b>Jumlah Akumulasi Depresiasi</b>   | <b>269,659,919</b>                  | <b>21,530,513</b>        | <b>--</b>                 | <b>--</b>                           | <b>291,190,432</b>             | <b>Total Accumulated Depreciation</b> |
| <b>Nilai Buku</b>                    | <b>168,585,624</b>                  |                          |                           |                                     | <b>170,732,539</b>             | <b>Book Value</b>                     |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

| 31 Desember 2018/December 31, 2018 |                                     |                          |                           |                                     |                                |                                       |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
|                                    | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Additions | Pengurangan/<br>Deduction | Reklasifikasi/<br>Reclassifications | Saldo Akhir/<br>Ending Balance |                                       |
| <b>Biaya Perolehan</b>             |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Acquisition Cost</b>               |
| <b>Pemilikan Langsung</b>          |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Direct Ownership</b>               |
| Tanah                              | 49,598                              | --                       | --                        | --                                  | 49,598                         | Land                                  |
| Mesin dan Peralatan                | 315,956,798                         | 18,926,648               | --                        | 31,607,707                          | 366,491,153                    | Machinery and Equipment               |
| Bangunan                           | 4,779,548                           | 109,195                  | --                        | --                                  | 4,888,743                      | Buildings                             |
| Perabotan                          | 856,050                             | --                       | --                        | --                                  | 856,050                        | Furniture and Fixtures                |
| Kendaraan                          | 1,649,847                           | --                       | --                        | --                                  | 1,649,847                      | Vehicles                              |
| Peralatan Kantor                   | 5,538,503                           | 57,173                   | --                        | --                                  | 5,595,676                      | Office Equipment                      |
| Sub Jumlah                         | 328,830,344                         | 19,093,016               | --                        | 31,607,707                          | 379,531,067                    | Sub Total                             |
| <b>Pemilikan Tidak Langsung</b>    |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Indirect Ownership</b>             |
| Aset Sewaan                        |                                     |                          |                           |                                     |                                | Lease Assets                          |
| Mesin dan Peralatan                | 84,982,436                          | 2,091,768                | --                        | (31,607,707)                        | 55,466,497                     | Machinery and Equipment               |
| Kendaraan                          | 1,920,443                           | 1,327,536                | --                        | --                                  | 3,247,979                      | Vehicles                              |
| Sub Jumlah                         | 86,902,879                          | 3,419,304                | --                        | (31,607,707)                        | 58,714,476                     | Sub Total                             |
| <b>Jumlah Harga Perolehan</b>      | <b>415,733,223</b>                  | <b>22,512,320</b>        | <b>--</b>                 | <b>--</b>                           | <b>438,245,543</b>             | <b>Total Acquisition Cost</b>         |
| <b>Akumulasi Depresiasi</b>        |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Accumulated Depreciation</b>       |
| <b>Pemilikan Langsung</b>          |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Direct Ownership</b>               |
| Mesin dan Peralatan                | 204,654,884                         | 19,286,114               | --                        | 11,100,447                          | 235,041,445                    | Machinery and Equipment               |
| Bangunan                           | 1,598,825                           | 411,807                  | --                        | --                                  | 2,010,632                      | Buildings                             |
| Perabotan                          | 856,049                             | --                       | --                        | --                                  | 856,049                        | Furniture and Fixtures                |
| Kendaraan                          | 1,551,515                           | 5,562                    | --                        | --                                  | 1,557,077                      | Vehicles                              |
| Peralatan Kantor                   | 5,333,102                           | 178,571                  | --                        | --                                  | 5,511,673                      | Office Equipment                      |
| Sub Jumlah                         | 213,994,375                         | 19,882,054               | --                        | 11,100,447                          | 244,976,876                    | Sub Total                             |
| <b>Pemilikan Tidak Langsung</b>    |                                     |                          |                           |                                     |                                | <b>Indirect Ownership</b>             |
| Aset Sewaan                        |                                     |                          |                           |                                     |                                | Lease Assets                          |
| Mesin dan Peralatan                | 28,831,050                          | 5,513,503                | --                        | (11,100,447)                        | 23,244,106                     | Machinery and Equipment               |
| Kendaraan                          | 798,052                             | 640,885                  | --                        | --                                  | 1,438,937                      | Vehicles                              |
| Sub Jumlah                         | 29,629,102                          | 6,154,388                | --                        | (11,100,447)                        | 24,683,043                     | Sub Total                             |
| <b>Jumlah Akumulasi Depresiasi</b> | <b>243,623,477</b>                  | <b>26,036,442</b>        | <b>--</b>                 | <b>--</b>                           | <b>269,659,919</b>             | <b>Total Accumulated Depreciation</b> |
| <b>Nilai Buku</b>                  | <b>172,109,746</b>                  |                          |                           |                                     | <b>168,585,624</b>             | <b>Book Value</b>                     |

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.*

Beban depresiasi dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018 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 periods ended September 30, 2019 and 2018 are allocated as follows (Notes 24 and 25):*

|                           | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                            |
|---------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|
| Beban Pokok               |                                          |                                          | Cost of                    |
| Pendapatan (Catatan 24)   | 21,152,308                               | 18,511,536                               | Revenue (Note 24)          |
| Beban Umum dan            |                                          |                                          | General and Administrative |
| Administrasi (Catatan 25) | 378,205                                  | 401,987                                  | Expenses (Note 25)         |
| <b>Jumlah</b>             | <b>21,530,513</b>                        | <b>18,913,523</b>                        | <b>Total</b>               |

Pada tanggal 30 September 2019, bangunan dijadikan jaminan untuk pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, yang sebelumnya pada tanggal

*As of September 30, 2019, building was pledged as collateral for the loan received from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, which was pledged as collateral to PT Bank Victoria*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

31 Desember 2018, dijaminkan kepada  
PT Bank Victoria International Tbk (Catatan  
17).

Pada tanggal 30 September 2019, sebagian  
aset tetap Perusahaan dijadikan jaminan  
untuk pinjaman yang diperoleh dari PT Bank  
Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, yang  
sebelumnya pada tanggal 31 Desember 2018,  
dijaminkan kepada PT Bank Capital Indonesia  
Tbk (Catatan 17).

Bangunan dan aset tetap diatas yang  
digunakan sebagai jaminan adalah senilai  
Rp2.200.627.990.000 (Catatan 17).

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

Aset tetap telah diasuransikan terhadap risiko  
kebakaran dan risiko lainnya dengan suatu  
paket polis tertentu dengan nilai  
pertanggungan sebesar USD352,243,108 dan  
USD322,131,566 masing-masing pada  
tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember  
2018. Manajemen berpendapat bahwa nilai  
pertanggungan tersebut cukup untuk menutup  
kemungkinan kerugian atas aset yang  
dipertanggungkan.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*International Tbk, previously (Note 17).*

*As of September 30, 2019, some of Company's  
fixed assets were pledged as collateral for the  
Company's bank loan received from PT Bank  
Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, which were  
pledged as collateral to PT Bank Capital  
Indonesia Tbk, previously (Note 17).*

*Building and fixed assets were used as  
collateral amounted to Rp2,200,627,990,000  
(Note 17).*

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

*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 USD352,243,108 and USD322,131,566 as of  
September 30, 2019 and December 31, 2018,  
respectively. The Management believes that the  
sum insured are adequate to cover the possible  
losses on insured assets.*

**13. Aset Tidak Lancar Lainnya**

|                                        | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Proyek Pengembangan Usaha              | 40,241,380                                       | 40,241,380                                     |
| Piutang Lain-lain                      | 21,000,000                                       | 21,000,000                                     |
| Biaya Pengembangan<br>Tangguhan - Neto | 446,016                                          | 694,776                                        |
| <b>Jumlah</b>                          | <b>61,687,396</b>                                | <b>61,936,156</b>                              |

Proyek pengembangan usaha merupakan  
dana Perusahaan yang ditempatkan melalui  
perantara READ Finance Company Ltd., untuk  
peluang pengembangan usaha.

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

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

**13. Other Non-Current Assets**

|                                     |
|-------------------------------------|
| <i>Business Development Project</i> |
| <i>Other Receivables</i>            |
| <i>Deferred Development</i>         |
| <i>Costs - Net</i>                  |
| <b>Total</b>                        |

*Business Development Project consists of the  
Company's funds placed with READ Finance  
Company Ltd., intermediaries to pursue  
business development opportunities.*

*On December 27, 2017, the Company signed  
agreement with READ Finance Company Ltd.,  
regarding the Additional Service.*

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**14. Utang Usaha**

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.

**a. Berdasarkan Pemasok**

|                                      | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Pihak ketiga</b>                  |                                                  |                                                |
| PT Madhani Talatah Nusantara         | 38,249,691                                       | 38,871,387                                     |
| PT Thiess Contractors Indonesia      | 9,438,126                                        | 9,759,849                                      |
| PT United Tractors Tbk               | 5,941,958                                        | 2,024,361                                      |
| PT Wira Bhumi Sejati                 | 4,377,568                                        | 3,527,242                                      |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk      | 3,706,692                                        | 5,374,323                                      |
| PT Liebherr Indonesia                |                                                  |                                                |
| Perkasa                              | 3,201,922                                        | 6,379,731                                      |
| PT Primatama Energi Nusantara        | 1,969,509                                        | 2,046,110                                      |
| PT Sinar Alam Duta Perdana           | 1,700,193                                        | 2,056,901                                      |
| PT Stamford Tyres                    |                                                  |                                                |
| Distributor Indonesia                | 1,695,124                                        | 2,272,309                                      |
| CV Tretes Utama                      | 1,320,218                                        | 922,484                                        |
| PT Sefas Pelindotama                 | 1,230,914                                        | 2,331,806                                      |
| Lain-lain (di bawah<br>USD1,000,000) | 3,592,557                                        | 3,457,076                                      |
| <b>Jumlah</b>                        | <b>76,424,472</b>                                | <b>79,023,579</b>                              |

**b. Berdasarkan Umur**

|                    | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|--------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 1 - 30 hari        | 23,589,412                                       | 17,744,670                                     |
| 31 - 60 hari       | 7,113,388                                        | 18,632,061                                     |
| 61 - 90 hari       | 6,357,190                                        | 5,431,067                                      |
| Lebih dari 91 hari | 39,364,482                                       | 37,215,781                                     |
| <b>Jumlah</b>      | <b>76,424,472</b>                                | <b>79,023,579</b>                              |

**c. Berdasarkan Mata Uang**

|                       | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|-----------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Dolar Amerika Serikat | 14,833,446                                       | 29,066,161                                     |
| Rupiah Indonesia      | 61,575,919                                       | 49,942,311                                     |
| Dolar Singapura       | 15,107                                           | 15,107                                         |
| <b>Jumlah</b>         | <b>76,424,472</b>                                | <b>79,023,579</b>                              |

Grup tidak memberikan jaminan terhadap pembayaran utang usaha kepada pemasok.

**14. Trade Payables**

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. By Suppliers**

|                                 |
|---------------------------------|
| <b>Third Parties</b>            |
| PT Madhani Talatah Nusantara    |
| PT Thiess Contractors Indonesia |
| PT United Tractors Tbk          |
| PT Wira Bhumi Sejati            |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk |
| PT Liebherr Indonesia           |
| Perkasa                         |
| PT Primatama Energi Nusantara   |
| PT Sinar Alam Duta Perdana      |
| PT Stamford Tyres               |
| Distributor Indonesia           |
| CV Tretes Utama                 |
| PT Sefas Pelindotama            |
| Others (below<br>USD1,000,000)  |
| <b>Total</b>                    |

**b. By Aging**

|                   |
|-------------------|
| 1 - 30 days       |
| 31 - 60 days      |
| 61 - 90 days      |
| Over than 91 days |

**c. By Currency**

|                      |
|----------------------|
| United States Dollar |
| Indonesian Rupiah    |
| Singapore Dollar     |

The Group does not provide any guarantee of payment on trade payables to suppliers.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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:*

|                                                                                     | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Saldo Awal                                                                          | 5,227,196                                        | 8,340,369                                      | <i>Beginning Balance</i>                                                          |
| Tagihan ke KPC selama Periode/<br>Tahun Berjalan (Entitas Induk)                    | 160,054,348                                      | 157,537,262                                    | <i>Total Billings to KPC during the<br/>Period/Year (Parent Entity)</i>           |
| Pendapatan dari KPC yang<br>Diakui selama Periode/Tahun<br>Berjalan (Entitas Induk) | (160,348,805)                                    | (160,650,435)                                  | <i>Revenue from KPC<br/>Recognized during the<br/>Period/Year (Parent Entity)</i> |
| <b>Jumlah</b>                                                                       | <b>4,932,739</b>                                 | <b>5,227,196</b>                               | <b>Total</b>                                                                      |

**16. Beban Akrua**

**16. Accrued Expense**

|                                 | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                  |
|---------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|
| Subkontraktor                   | 16,862,943                                       | 10,650,663                                     | <i>Subcontractor</i>             |
| Bahan Bakar                     | 4,006,626                                        | 4,899,178                                      | <i>Fuels</i>                     |
| Pengangkutan Batubara           | 2,233,327                                        | 2,042,552                                      | <i>Coal Haulage</i>              |
| Sewa Alat dari Pihak Luar       | 1,793,469                                        | 1,576,792                                      | <i>External Hire</i>             |
| Bunga                           | 1,124,559                                        | 1,000,893                                      | <i>Interest</i>                  |
| Katering                        | 167,116                                          | 139,349                                        | <i>Catering</i>                  |
| Lain-lain (di bawah USD100,000) | 2,552,784                                        | 2,929,576                                      | <i>Others (below USD100,000)</i> |
| <b>Jumlah</b>                   | <b>28,740,824</b>                                | <b>23,239,003</b>                              | <b>Total</b>                     |

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

*Subcontractor is the fee for the mining services which are yet to be billed by the third parties.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**17. Utang Bank**

**17. Bank Loans**

|                                       | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                       |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|
| PT Bank Rakyat<br>Indonesia Tbk       | 115,675,177                                      | --                                             | PT Bank Rakyat<br>Indonesia Tbk       |
| PT Bank Capital<br>Indonesia Tbk      | --                                               | 5,594,992                                      | PT Bank Capital<br>Indonesia Tbk      |
| PT Bank Victoria<br>International Tbk | --                                               | 1,962,005                                      | PT Bank Victoria<br>International Tbk |
|                                       | 115,675,177                                      | 7,556,997                                      |                                       |
| Dikurangi:                            |                                                  |                                                | Less:                                 |
| Bagian Jangka Pendek                  | (37,859,603)                                     | (6,327,108)                                    | Current Maturities                    |
| <b>Bagian Jangka Panjang</b>          | <b>77,815,574</b>                                | <b>1,229,889</b>                               | <b>Long Term Portion</b>              |

**Perjanjian Fasilitas Kredit Transaksi  
Khusus dengan PT Bank Rakyat Indonesia  
(Persero) Tbk**

Pada tanggal 22 April 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit transaksi khusus dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar USD98,800,000, yang digunakan untuk pembiayaan peralatan pertambangan.

Pinjaman ini dilunasi dalam enam puluh (60) angsuran bulanan dan dikenakan bunga sebesar 7% per tahun (mengambang). Pinjaman ini dijamin dengan piutang (Catatan 6), persediaan (Catatan 7), peralatan dan ruang kantor (Catatan 12).

Dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, Perusahaan harus mematuhi berbagai pembatasan antara lain:

- Mengubah bentuk, status badan hukum, dan lingkup kegiatan usaha Perusahaan dan investasi serta penyertaan di bidang lain;
- Melakukan merger, dan akuisisi penjualan aset Perusahaan;
- Melakukan perubahan anggaran dasar Perseroan Terbatas Perusahaan;
- Mengalihkan kepada pihak lain sebagian atau seluruh hak atau kewajiban Perusahaan yang timbul dari Perjanjian atau Dokumen Agunan.

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
Credit Facility Special Transaction  
Agreement**

On April 22, 2019, the Company obtained a special transaction credit facility from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to USD98,800,000, which was used for the financing of mining equipment.

The loan is payable in sixty (60) monthly installments and subject to interest of 7% per annum (floating). The loan is secured by the Company's receivable (Note 6), inventories (Note 7), equipments and office space (Note 12).

In the borrowing agreement with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, the Company must comply with certain restrictions, such as:

- Change the form, status of legal entity, and scope of business activities of the Company and investment and participation in other fields;
- Carry out mergers and acquisition of sales of the Company assets;
- Amend the Article of Association of the Limited Company;
- Transfer to other parties partially or wholly the rights or obligations of the Company which arise from Agreement or Collateral Document.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Kesemuanya yang disebutkan diatas harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan oleh perjanjian kredit tersebut.

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar USD2,497,445 dan Nihil.

Sampai dengan 30 September 2019, belum terjadi pembayaran pokok atas fasilitas utang bank ini, dikarenakan Perusahaan memperoleh fasilitas *Grace Period* selama 6 bulan.

**Perjanjian Fasilitas Kredit Modal Kerja  
dengan PT Bank Rakyat Indonesia  
(Persero) Tbk**

Pada tanggal 22 April 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit modal kerja dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar USD17,000,000, yang digunakan untuk pembelian peralatan pertambangan.

Pinjaman ini dilunasi dalam dua belas (12) angsuran bulanan dan dikenakan bunga sebesar 7% per tahun (mengambang). Pinjaman ini dijamin dengan jaminan yang sama dengan fasilitas kredit transaksi khusus.

Dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, Perusahaan harus mematuhi berbagai pembatasan antara lain:

- a. Mengubah bentuk, status badan hukum, dan lingkup kegiatan usaha Perusahaan dan investasi serta penyertaan di bidang lain;
- b. Melakukan merger, dan akuisisi penjualan aset Perusahaan;
- c. Melakukan perubahan anggaran dasar Perseroan Terbatas Perusahaan;
- d. Mengalihkan kepada pihak lain sebagian atau seluruh hak atau kewajiban Perusahaan yang timbul dari Perjanjian atau Dokumen Agunan.

Kesemuanya yang disebutkan diatas harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan oleh perjanjian kredit tersebut.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

*Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD2,497,445 and Nil, respectively.*

*Until September 30, 2019, the installment of principal hasn't been started to pay, since the Company obtained the Grace Period facility for 6 months.*

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
Working Capital Credit Facility Agreement**

*On April 22, 2019, the Company obtained a working capital credit facility from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to USD17,000,000, which was used for the purchase of mining equipment.*

*The loan is payable in twelve (12) monthly installments and subject to interest of 7% per annum (floating). The loan is pledged by the same secured of special transaction credit security.*

*In the borrowing agreement with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, the Company must comply with certain restrictions, such as:*

- a. Change the form, status of legal entity, and scope of business activities of the Company and investment and participation in other fields;*
- b. Carry out mergers and acquisition of sales of the Company assets;*
- c. Amend the Article of Association of the Limited Company;*
- d. Transfer to other parties partially or wholly the rights or obligations of the Company which arise from Agreement or Collateral Document.*

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar USD438,938 dan Nihil.

Sampai dengan 30 September 2019, Perusahaan telah melunasi seluruh pinjaman ini dan menariknya kembali.

**Perjanjian Fasilitas Kredit Investasi  
dengan PT Bank Rakyat Indonesia  
(Persero) Tbk**

Pada tanggal 22 April 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit investasi dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar Rp8.750.000.000 yang digunakan untuk mengambil alih Fasilitas Kredit dari PT Bank Victoria Internasional Tbk untuk pembelian office space di Bakrie Tower.

Pinjaman ini dilunasi dalam tiga puluh enam (36) angsuran bulanan dan dikenakan bunga sebesar 12% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan yang sama dengan fasilitas kredit transaksi khusus.

Dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, Perusahaan harus mematuhi berbagai pembatasan antara lain:

- a. Mengubah bentuk, status badan hukum, dan lingkup kegiatan usaha Perusahaan dan investasi serta penyertaan di bidang lain;
- b. Melakukan merger, dan akuisisi penjualan aset Perusahaan;
- c. Melakukan perubahan anggaran dasar Perseroan Terbatas Perusahaan;
- d. Mengalihkan kepada pihak lain sebagian atau seluruh hak atau kewajiban Perusahaan yang timbul dari Perjanjian atau Dokumen Agunan.

Kesemuanya yang disebutkan diatas harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan oleh perjanjian kredit tersebut.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD438,938 and Nil, respectively.*

*Until September 30, 2019, the Company already fully paid all the loan and re-withdrawal.*

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
Investment Credit Facility Agreement**

*On April 22, 2019, the Company obtained a investment credit facility from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to Rp8,750,000,000 which was used for Take Over Credit Facility of PT Bank Victoria Internasional Tbk for the purchase of Bakrie Tower Office Space*

*The loan is payable thirdty six (36) monthly installments and subject to interest of 12% per annum. The loan is pledged by the same secured of special transaction credit security.*

*In the borrowing agreement with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, the Company must comply with certain restrictions, such as:*

- a. Change the form, status of legal entity, and scope of business activities of the Company and investment and participation in other fields;*
- b. Carry out mergers and acquisition of sales of the Company assets;*
- c. Amend the Article of Association of the Limited Company;*
- d. Transfer to other parties partially or wholly the rights or obligations of the Company which arise from Agreement or Collateral Document.*

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar USD29,935 dan Nihil.

Sampai dengan 30 September 2019, telah dibayarkan pokok sebesar USD74,586 untuk fasilitas ini.

**Perjanjian Fasilitas Kredit Modal Kerja 1  
dengan PT Bank Rakyat Indonesia  
(Persero) Tbk**

Pada tanggal 22 April 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit investasi dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar Rp7.346.904.093 yang digunakan untuk mengambil alih Fasilitas Kredit Modal Kerja dari PT Bank Victoria Internasional Tbk.

Pinjaman ini dilunasi dalam jangka waktu sampai dengan tanggal 8 Agustus 2021 dan dikenakan bunga sebesar 12% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan yang sama dengan fasilitas kredit transaksi khusus.

Dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, Perusahaan harus mematuhi berbagai pembatasan antara lain:

- a. Mengubah bentuk, status badan hukum, dan lingkup kegiatan usaha Perusahaan dan investasi serta penyertaan di bidang lain;
- b. Melakukan merger, dan akuisisi penjualan aset Perusahaan;
- c. Melakukan perubahan anggaran dasar Perseroan Terbatas Perusahaan;
- d. Mengalihkan kepada pihak lain sebagian atau seluruh hak atau kewajiban Perusahaan yang timbul dari Perjanjian atau Dokumen Agunan.

Kesemuanya yang disebutkan diatas harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan oleh perjanjian kredit tersebut.

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar USD24,712 dan Nihil.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD29,935 and Nil, respectively.

Until September 30, 2019, the installment of principal has been paid USD74,586 for this facility.

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
Working Capital 1 Credit Facility Agreement**

On April 22, 2019, the Company obtained a working capital 1 credit facility from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to Rp7,346,904,093, which was used for Take Over Working Capital Credit Facility of PT Bank Victoria Internasional Tbk.

The loan is payable due to August 8, 2021 and subject to interest of 12% per annum. The loan is pledged by the same secured of special transaction credit security.

In the borrowing agreement with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, the Company must comply with certain restrictions, such as:

- a. Change the form, status of legal entity, and scope of business activities of the Company and investment and participation in other fields;
- b. Carry out mergers and acquisition of sales of the Company assets;
- c. Amend the Article of Association of the Limited Company;
- d. Transfer to other parties partially or wholly the rights or obligations of the Company which arise from Agreement or Collateral Document.

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

Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD24,712 and Nil, respectively.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

Sampai dengan 30 September 2019, telah dibayarkan pokok sebesar USD81,139 untuk fasilitas ini.

**Perjanjian Fasilitas Kredit Modal Kerja 2  
dengan PT Bank Rakyat Indonesia  
(Persero) Tbk**

Pada tanggal 22 April 2019, Perusahaan memperoleh fasilitas kredit investasi dari PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar Rp10.149.042.064 yang digunakan untuk mengambil alih Fasilitas Kredit Modal Kerja dari PT Bank Victoria Internasional Tbk.

Pinjaman ini dilunasi dalam tiga puluh enam (36) angsuran bulanan dan dikenakan bunga sebesar 12% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan jaminan yang sama dengan fasilitas kredit transaksi khusus.

Dalam perjanjian pinjaman dengan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, Perusahaan harus mematuhi berbagai pembatasan antara lain:

- a. Mengubah bentuk, status badan hukum, dan lingkup kegiatan usaha Perusahaan dan investasi serta penyertaan di bidang lain;
- b. Melakukan merger, dan akuisisi penjualan aset Perusahaan;
- c. Melakukan perubahan anggaran dasar Perseroan Terbatas Perusahaan;
- d. Mengalihkan kepada pihak lain sebagian atau seluruh hak atau kewajiban Perusahaan yang timbul dari Perjanjian atau Dokumen Agunan.

Kesemuanya yang disebutkan di atas harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan oleh perjanjian kredit tersebut.

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar USD34,784 dan Nihil.

Sampai dengan 30 September 2019, telah dibayarkan pokok sebesar USD87,099 untuk fasilitas ini.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

Until September 30, 2019, the installment of principal has been paid USD81,139 for this facility.

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk  
Working Capital 2 Credit Facility Agreement**

On April 22, 2019, the Company obtained a working capital 2 credit facility from PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to Rp10,149,042,064, which was used for Take Over Working Capital Credit Facility of PT Bank Victoria Internasional Tbk.

The loan is payable thirtdy six (36) monthly installments and subject to interest of 12% per annum. The loan is pledged by the same secured of special transaction credit security.

In the borrowing agreement with PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, the Company must comply with certain restrictions, such as:

- a. Change the form, status of legal entity, and scope of business activities of the Company and investment and participation in other fields;
- b. Carry out mergers and acquisition of sales of the Company assets;
- c. Amend the Article of Association of the Limited Company;
- d. Transfer to other parties partially or wholly the rights or obligations of the Company which arise from Agreement or Collateral Document.

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

Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD34,784 and Nil, respectively.

Until September 30, 2019, the installment of principal has been paid USD87,099 for this facility.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**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:

- a. Mengalihkan, menghibahkan, dan/atau menjaminkan harta melebihi 50% dari kekayaan Perusahaan kepada pihak lain atau mengikat diri sebagai penjamin suatu hutang;
- b. 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;
- c. Merubah kegiatan usaha atau merubah bentuk/status hukum Perusahaan atau membubarkan Perusahaan;
- d. Mengalihkan kepada pihak lain sebagian atau seluruh hak atau kewajiban Perusahaan yang timbul dari Perjanjian atau Dokumen Agunan.

Kesemuanya yang disebutkan diatas harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Bank. Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan yang diwajibkan oleh perjanjian kredit tersebut.

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar USD98,346 dan USD658,654.

Jumlah pembayaran pokok atas fasilitas hutang bank ini pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018 adalah masing-masing sebesar USD4,885,084 dan USD3,333,525.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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:

- a. Transfer, grant, and/or pledge the assets for more than 50% of the Company's wealth to other parties or bind themselves as a guarantor of a debt;
- b. Obtain a new credit facility from other parties or guarantee money to other parties including affiliated companies, or settle the debt before maturity except for daily business;
- c. Change the business activity or form or legal status or liquidate the Company;
- d. Transfer to other parties partially or wholly the rights or obligations of the Company which arise from Agreement or Collateral Document.

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

Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD98,346 and USD658,654, respectively.

Total amount of the loan principal payments for bank loans as of September 30, 2019 and December 31, 2018 amounted to USD4,885,084 and USD3,333,525, respectively.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

**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 periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah USD112,438 dan USD291,266.

Jumlah pembayaran pokok atas fasilitas hutang bank ini pada periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018 adalah masing-masing sebesar USD1,962,005 dan USD533,740.

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;

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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 (floating).

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 periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD112,438 and USD291,266, respectively.

Total amount of the loan principal payments for bank loans for the periods ended September 30, 2019 and December 31, 2018 amounted to USD1,962,005 and USD533,740, 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;

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

- b. Mengadakan Rapat Umum Pemegang Saham yang agendanya adalah merubah Anggaran Dasar Perusahaan, terutama tentang struktur permodalan, susunan pemegang saham, susunan direksi, dan komisaris;
- c. Mengalihkan sebagian atau seluruh hak dan/atau kewajiban Debitur berdasarkan Perjanjian Kredit kepada pihak lain.

Perusahaan telah mematuhi batasan-batasan tersebut.

Pada tanggal 22 April 2019, fasilitas diatas diambil alih oleh PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

- b. Holding General Meeting of Shareholders whose agenda is to change the Articles of Association, especially with regard to capital structure, the composition of shareholders, board of directors and commissioners;
- 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.

On April 22, 2019, the credit facility was take over by PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.

**18. Utang Sewa Pembiayaan**

Pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, Grup memiliki utang sewa pembiayaan kepada:

|                                | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|--------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| PT Komatsu Astra Finance       | 1,125,712                                        | 3,300,578                                      |
| PT Mega Central Finance        | 544,630                                          | 731,040                                        |
| PT BNI Multi Finance           | 453,503                                          | 579,207                                        |
| PT Hexa Finance Indonesia      | --                                               | 895,534                                        |
| Lain-lain (dibawah USD500,000) | 555,398                                          | 1,508,270                                      |
|                                | <u>2,679,243</u>                                 | <u>7,014,629</u>                               |
| Dikurangi:                     |                                                  |                                                |
| Bagian Jangka Pendek           | <u>(2,120,834)</u>                               | <u>(5,339,564)</u>                             |
| <b>Bagian Jangka Panjang</b>   | <b><u>558,409</u></b>                            | <b><u>1,675,065</u></b>                        |

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

|                                                | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 2019                                           | 1,141,143                                        | 6,062,012                                      |
| 2020                                           | 1,468,425                                        | 1,426,995                                      |
| 2021                                           | 356,117                                          | 308,533                                        |
| 2022                                           | <u>11,523</u>                                    | <u>3,794</u>                                   |
| Jumlah Pembayaran                              |                                                  |                                                |
| Sewa Minimum                                   | 2,977,208                                        | 7,801,334                                      |
| Bunga Belum Jatuh Tempo                        | <u>(297,965)</u>                                 | <u>(786,705)</u>                               |
| Jumlah Liabilitas Sewa                         | 2,679,243                                        | 7,014,629                                      |
| Dikurangi: Bagian Jatuh Tempo dalam Satu Tahun | <u>(2,120,834)</u>                               | <u>(5,339,564)</u>                             |
| <b>Bagian Jangka Panjang</b>                   | <b><u>558,409</u></b>                            | <b><u>1,675,065</u></b>                        |

**18. Lease Payables**

As of September 30, 2019 and December 31, 2018, the Group has finance lease payables as follows:

PT Komatsu Astra Finance  
 PT Mega Central Finance  
 PT BNI Multi Finance  
 PT Hexa Finance Indonesia  
 Others (below USD500,000)

Less:  
 Current Maturities  
 Long Term Portion

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

2019  
 2020  
 2021  
 2022  
 Total Minimum  
 Lease Payments  
 Interest Not Yet Due  
 Total Lease Payable  
 Less: Current Maturities  
 Long Term Portion

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

Pada tanggal 29 Mei 2015, Perusahaan memperoleh fasilitas pembiayaan sewa guna usaha dari PT Komatsu Astra Finance untuk pembelian barang modal dengan plafon sebesar USD32,000,000. Tingkat suku bunga dasar adalah sebesar 7,70% per tahun (mengambang) dengan jangka waktu sewa selama 36 bulan. Pada Desember 2018, Perusahaan telah melunasi seluruh utang sewa pembiayaan di atas.

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.

Pada tanggal 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 bulan Februari 2019, Perusahaan telah melunasi seluruh utang sewa pembiayaan di atas.

Pada tanggal 1 Oktober 2015, PT Dire Pratama, entitas anak, melalui PT Cipta Multi Prima (CMP), 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. Pada Oktober 2018, CMP telah melunasi hutang sewa pembiayaan tersebut.

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar USD391,335 dan USD1,201,280.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

*On May 29, 2015, the Company obtained financial lease facility from PT Komatsu Astra Finance to purchase capital expenditure with the plafond amounted to USD32,000,000. The interest rate are 7.70% per annum (floating) with the terms of lease agreements are 36 months. On December 2018, the Company already fully settled all of this lease payables.*

*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.*

*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 February 2019, the Company already fully settled all of this lease payables.*

*On October 1, 2015, PT Dire Pratama, a subsidiary, through PT Cipta Multi Prima (CMP), 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. As of October 2018, CMP already fully settled all of this lease payables.*

*Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018 amounted to USD391,335 and USD1,201,280, respectively.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**19. Utang Lain-lain – Pihak Ketiga**

|                               | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> |
|-------------------------------|--------------------------------------------------|
| READ Finance Company Ltd.     | 23,800,624                                       |
| PT Cakrawala Langit Sejahtera | --                                               |
|                               | <u>23,800,624</u>                                |
| Dikurangi:                    |                                                  |
| Bagian jangka pendek          | --                                               |
| <b>Bagian jangka panjang</b>  | <b><u>23,800,624</u></b>                         |

Pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, utang kepada READ Finance Company Ltd. terkait dengan proyek pengembangan aset potensial di Provinsi Nangroe Aceh Darussalam.

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. Pada tanggal 30 Juni 2019, Perusahaan telah melunasi seluruh utang lain-lain kepada CLS.

**19. Other Payable – Third Party**

|                               | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                               |
|-------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|
| READ Finance Company Ltd.     | 23,800,624                                     | READ Finance Company Ltd.     |
| PT Cakrawala Langit Sejahtera | 7,572,836                                      | PT Cakrawala Langit Sejahtera |
|                               | <u>31,373,460</u>                              |                               |
|                               |                                                | Less:                         |
|                               | (7,572,836)                                    | Current portion               |
|                               | <b><u>23,800,624</u></b>                       | <b>Non-current Portion</b>    |

On September 30, 2019 and December 31, 2018, payable to READ Finance Company Ltd. pertain to development project related to potential asset in Aceh Province.

On October 27, 2017, the Company signed loan agreement with 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 utilized with interest rate of 6.57% per annum. On June 30, 2019, the Company already paid all the other payable to CLS.

**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 30 September 2019, tidak dilakukan pencadangan penurunan nilai karena manajemen berpendapat bahwa seluruh PPN yang dibayar di muka akan dapat diperoleh kembali restitusinya.

Saldo PPN dibayar di muka adalah sebesar Rp442.953.615.838 (setara dengan USD31,251,137) dan Rp381.005.246.700 (setara dengan USD26,310,700) masing-masing pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018.

**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 September 30, 2019, no impairment is provided since the management believes that all prepaid VAT can be claimed.

Prepaid VAT amounted to Rp442,953,615,838 (equivalent to USD31,251,137 and Rp381,005,246,700 (equivalent to USD26,310,700), as of September 30, 2019 and December 31, 2018, respectively.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**b. Taksiran Tagihan Pajak**

|                              | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <u>Perusahaan</u>            |                                                  |                                                |
| Pajak Dibayar di Muka        |                                                  |                                                |
| Pajak Penghasilan Badan      |                                                  |                                                |
| 2018                         | 3,272,408                                        | 3,272,667                                      |
| 2017                         | --                                               | 5,282,740                                      |
| Pajak Pertambahan Nilai      |                                                  |                                                |
| 2019                         | 5,854,450                                        | --                                             |
| 2018                         | 15,790,917                                       | 10,666,866                                     |
| 2017                         | --                                               | 5,896,465                                      |
| Jumlah Pajak Dibayar di Muka | <u>24,917,775</u>                                | <u>25,118,738</u>                              |
| Klaim Kelebihan Pembayaran   |                                                  |                                                |
| Pajak (Catatan 20g)          |                                                  |                                                |
| Pajak Penghasilan Badan      |                                                  |                                                |
| 2016                         | 874,697                                          | 874,697                                        |
| 2014                         | 191,692                                          | 191,692                                        |
| 2013                         | 605,034                                          | 605,034                                        |
| 2011                         | 6,111,821                                        | 6,111,821                                      |
| Pajak Pertambahan Nilai      |                                                  |                                                |
| 2016                         | 173,856                                          | 1,028,325                                      |
| 2015                         | 1,422,191                                        | 1,392,230                                      |
| 2014                         | 811,465                                          | 794,262                                        |
| 2013                         | 753,181                                          | 737,215                                        |
| 2012                         | --                                               | 1,601,684                                      |
| 2011                         | 2,203,868                                        | 2,157,146                                      |
| 2010                         | 33,053                                           | 32,353                                         |
| 2008                         | 75,147                                           | 73,554                                         |
| Jumlah Klaim Kelebihan       |                                                  |                                                |
| Pembayaran Pajak             | <u>13,256,005</u>                                | <u>15,600,013</u>                              |
| Jumlah Lebih Bayar Pajak -   |                                                  |                                                |
| Perusahaan                   | 38,173,780                                       | 40,718,751                                     |
| <u>Entitas Anak</u>          | <u>196,883</u>                                   | <u>7,180</u>                                   |
| <b>Jumlah</b>                | <b><u>38,370,663</u></b>                         | <b><u>40,725,931</u></b>                       |

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

Pada 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, Perusahaan menerima restitusi pajak masing-masing sebesar USD19,044,662 dan USD29,159,759.

**b. Estimated Claims for Tax Refund**

|                         |
|-------------------------|
| <u>Company</u>          |
| Tax Prepayment          |
| Corporate Income Tax    |
| 2018                    |
| 2017                    |
| Value Added Tax         |
| 2019                    |
| 2018                    |
| 2017                    |
| Total Tax Prepayment    |
| Tax Overpayment Claims  |
| (Note 20g)              |
| Corporate Income Tax    |
| 2016                    |
| 2014                    |
| 2013                    |
| 2011                    |
| Value Added Tax         |
| 2016                    |
| 2015                    |
| 2014                    |
| 2013                    |
| 2012                    |
| 2011                    |
| 2010                    |
| 2008                    |
| Total Tax Overpayment   |
| Claims                  |
| Total Tax Overpayment - |
| Company                 |
| <u>Subsidiaries</u>     |
| <b>Total</b>            |

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

In September 30, 2019 and December 31, 2018, the Company receipts from tax claims amounted to USD19,044,662 and USD29,159,759 respectively.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**c. Utang Pajak**

|                     | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|---------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Perusahaan</b>   |                                                  |                                                |
| Pajak Penghasilan   |                                                  |                                                |
| Pasal 21            | 1,187,414                                        | 1,374,174                                      |
| Pasal 23 dan 26     | 3,709,317                                        | 2,579,345                                      |
| Sub Jumlah          | 4,896,731                                        | 3,953,519                                      |
| <b>Entitas anak</b> |                                                  |                                                |
| Pajak Penghasilan   |                                                  |                                                |
| Pasal 21            | 9,635                                            | 10,559                                         |
| Pasal 23 dan 26     | 772                                              | 1,078                                          |
| Pasal 29            | 348,154                                          | 151,007                                        |
| Sub Jumlah          | 358,561                                          | 162,644                                        |
| <b>Jumlah</b>       | <b>5,255,292</b>                                 | <b>4,116,163</b>                               |

**Company**  
 Income Tax  
 Article 21  
 Article 23 and 26  
 Sub Total  
**Subsidiaries**  
 Income Tax  
 Article 21  
 Article 23 and 26  
 Article 29  
 Sub Total  
**Total**

**d. Beban Pajak**

|                         | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> |
|-------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Pajak Kini              |                                                  |                                                  |
| Entitas Anak            | (348,154)                                        | (381,785)                                        |
| <b>Pajak Tangguhan:</b> |                                                  |                                                  |
| Perusahaan              | (1,793,921)                                      | (783,768)                                        |
| Entitas Anak            | 332                                              | (942)                                            |
| <b>Jumlah</b>           | <b>(2,141,743)</b>                               | <b>(1,166,495)</b>                               |

Current Tax  
 Subsidiaries  
**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 periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, adalah sebagai berikut:

Reconciliation between income before tax benefit or expense presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and fiscal loss for the periods ended September 30, 2019 and 2018, is as follows:

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                                                                                                         | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> |                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Laba (Rugi) sebelum Manfaat Pajak Penghasilan Menurut Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian | 3,340,199                                        | 2,000,317                                        | Profit (Loss) before Income Tax Benefit per Consolidated Statements of Profit or Loss and other Comprehensive Income |
| Laba (Rugi) Entitas Anak sebelum Manfaat/(Beban) Pajak Penghasilan                                                      | 953,105                                          | 1,168,343                                        | Profit (Loss) of Subsidiaries before Income Tax Benefit/(Expense)                                                    |
| Laba (Rugi) Perusahaan sebelum Beban Pajak Penghasilan                                                                  | 2,387,094                                        | 831,974                                          | The Company's Profit (Loss) before Income Tax Expense                                                                |
| <b>Beda Tetap:</b>                                                                                                      |                                                  |                                                  | <b>Permanent Differences:</b>                                                                                        |
| Pajak                                                                                                                   | 3,905,083                                        | 980,795                                          | Tax                                                                                                                  |
| Beban Pengobatan                                                                                                        | 1,132,090                                        | 848,287                                          | Medical Expense                                                                                                      |
| Beban Representasi dan Jamuan                                                                                           | 74,539                                           | 63,265                                           | Representation and Entertainment Expense                                                                             |
| Sumbangan                                                                                                               | 64,557                                           | 63,738                                           | Donation                                                                                                             |
| Beban Sewa                                                                                                              | 8,920                                            | 12,903                                           | Rent Expense                                                                                                         |
| Pendapatan yang Dikenakan Pajak yang Bersifat Final                                                                     | (124,563)                                        | (68,482)                                         | Income Subject to Final Tax                                                                                          |
| Biaya Lain-lain                                                                                                         | 646,850                                          | 402,595                                          | Other Costs                                                                                                          |
| Jumlah Beda Tetap                                                                                                       | 5,707,476                                        | 2,303,101                                        | Total Permanent Differences                                                                                          |
| <b>Beda Waktu:</b>                                                                                                      |                                                  |                                                  | <b>Timing Differences:</b>                                                                                           |
| Depresiasi Aset Tetap                                                                                                   | 8,672,123                                        | 5,388,249                                        | Fixed Assets Depreciation                                                                                            |
| Pendapatan Diterima di Muka                                                                                             | (294,457)                                        | (708,527)                                        | Unearned Revenue                                                                                                     |
| Transaksi Sewa                                                                                                          | (19,801,492)                                     | (7,238,626)                                      | Lease Transactions                                                                                                   |
| Jumlah Beda Temporer                                                                                                    | (11,423,826)                                     | (2,558,904)                                      | Total Temporary Differences                                                                                          |
| Taksiran Laba (Rugi) sebelum Kompensasi Rugi Fiskal                                                                     | (3,329,256)                                      | 576,171                                          | Estimated Gain (Loss) before Tax Loss Compensation                                                                   |
| Rugi Fiskal yang dapat Dikompensasikan                                                                                  |                                                  |                                                  | Fiscal Loss Carryforward                                                                                             |
| 2018                                                                                                                    | (918,888)                                        | --                                               | 2018                                                                                                                 |
| 2017                                                                                                                    | --                                               | (918,887)                                        | 2017                                                                                                                 |
| 2013                                                                                                                    | --                                               | (8,645,639)                                      | 2013                                                                                                                 |
| <b>Laba (Rugi) Kena Pajak (Akumulasi Laba/Rugi Fiskal) yang Dapat Dikompensasikan</b>                                   | <b>(4,248,144)</b>                               | <b>(8,988,355)</b>                               | <b>Taxable Gain (Loss) (Accumulated Fiscal Gain/ Loss) Can Be Compensated</b>                                        |

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

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**e. Pajak Tangguhan**

|                                         | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>ke Laporan<br>Laba Rugi/<br>Credited<br>(Charges) to<br>Statements<br>of Profit or Loss | Dibebankan ke<br>Penghasilan<br>Komprehensif<br>Lainnya/<br>Charges to<br>Other<br>Comprehensive<br>Income | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 | Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>ke Laporan<br>Laba Rugi/<br>Credited<br>(Charges) to<br>Statements<br>of Profit or Loss | Dibebankan ke<br>Penghasilan<br>Komprehensif<br>Lainnya/<br>Charges to<br>Other<br>Comprehensive<br>Income | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 |
|-----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Perusahaan:</b>                      |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                          |
| Aset Pajak Tangguhan:                   |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                          |
| Rugi Fiskal                             | 2,391,132                              | (2,391,132)                                                                                                            | --                                                                                                         | --                                     | 1,062,036                                                                                                              | --                                                                                                         | 1,062,036                                |
| Cadangan Penyisihan Piutang             | 2,418,387                              | 735,765                                                                                                                | --                                                                                                         | 3,154,152                              | --                                                                                                                     | --                                                                                                         | 3,154,152                                |
| Kewajiban Imbalan Pasca Kerja           | 2,913,263                              | 356,754                                                                                                                | (227,238)                                                                                                  | 3,042,779                              | --                                                                                                                     | --                                                                                                         | 3,042,779                                |
| Pendapatan Diterima di Muka             | 2,085,093                              | (778,293)                                                                                                              | --                                                                                                         | 1,306,800                              | (73,614)                                                                                                               | --                                                                                                         | 1,233,186                                |
| <b>Kewajiban Pajak Tangguhan:</b>       |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                          |
| Transaksi Sewa                          | (8,459,530)                            | (3,542,323)                                                                                                            | --                                                                                                         | (12,001,853)                           | (4,950,373)                                                                                                            | --                                                                                                         | (16,952,226)                             |
| Aset Tetap                              | (4,804,231)                            | 1,702,160                                                                                                              | --                                                                                                         | (3,102,071)                            | 2,168,031                                                                                                              | --                                                                                                         | (934,040)                                |
| <b>Sub Jumlah</b>                       | <b>(3,455,886)</b>                     | <b>(3,917,069)</b>                                                                                                     | <b>(227,238)</b>                                                                                           | <b>(7,600,193)</b>                     | <b>(1,793,920)</b>                                                                                                     | <b>--</b>                                                                                                  | <b>(9,394,113)</b>                       |
| <b>Entitas Anak:</b>                    |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                          |
| Aset Pajak Tangguhan:                   |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                        |                                                                                                                        |                                                                                                            |                                          |
| Aset Pajak Tangguhan                    | 169,619                                | 130,576                                                                                                                | (1,517)                                                                                                    | 298,678                                | 332                                                                                                                    | --                                                                                                         | 299,010                                  |
| <b>Sub Jumlah</b>                       | <b>169,619</b>                         | <b>130,576</b>                                                                                                         | <b>(1,517)</b>                                                                                             | <b>298,678</b>                         | <b>332</b>                                                                                                             | <b>--</b>                                                                                                  | <b>299,010</b>                           |
| <b>Akuisisi Entitas Anak</b>            | <b>3,637</b>                           |                                                                                                                        |                                                                                                            | <b>3,637</b>                           |                                                                                                                        |                                                                                                            | <b>3,637</b>                             |
| <b>Jumlah Aset Pajak Tangguhan Neto</b> | <b>(3,282,630)</b>                     |                                                                                                                        |                                                                                                            | <b>(7,297,878)</b>                     |                                                                                                                        |                                                                                                            | <b>(9,091,466)</b>                       |

|                                      |                    |
|--------------------------------------|--------------------|
| <b>Company:</b>                      |                    |
| <b>Deferred Tax Assets:</b>          |                    |
| Tax Loss                             | 1,062,036          |
| Impairment of Receivable             | 3,154,152          |
| Employee Benefit Obligations         | 3,042,779          |
| Unearned Revenue                     | 1,233,186          |
| <b>Deferred Tax Liabilities:</b>     |                    |
| Lease Transactions                   | (16,952,226)       |
| Fixed Assets                         | (934,040)          |
| <b>Sub Total</b>                     | <b>(9,394,113)</b> |
| <b>Subsidiaries:</b>                 |                    |
| <b>Deferred Tax Assets:</b>          |                    |
| Tax Loss                             | 299,010            |
| <b>Sub Total</b>                     | <b>299,010</b>     |
| <b>Acquisition of Subsidiary</b>     | <b>3,637</b>       |
| <b>Total Deferred Tax Assets Net</b> | <b>(9,091,466)</b> |

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:

|                                                                               | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Laba (Rugi) Perusahaan sebelum Beban Pajak Penghasilan                        | 2,387,094                                | 831,974                                  | The Company's Profit (Loss) before Incomes Tax Expense                |
| Pajak Penghasilan dengan Tarif Pajak yang Berlaku Sebesar 25%                 | (596,774)                                | (207,994)                                | Income Tax Expense at Prevailing Tax Rate of 25%                      |
| Pengaruh Pajak dengan Tarif 25% atas: Beda Tetap                              | (1,426,869)                              | (575,775)                                | Tax Effects at Tax Rate 25% on: Permanent Differences                 |
| Menghapus Kerugian Fiskal yang Sebelumnya Diakui sebagai Aset Pajak Tangguhan | 229,722                                  | --                                       | Write-off of Fiscal Loss Previously Recognized as Deferred Tax Assets |
| Pendapatan (Beban) Pajak Penghasilan Perusahaan                               | (1,793,921)                              | (783,769)                                | Income (Loss) Tax Benefit Expense Company                             |
| Entitas Anak                                                                  | (347,822)                                | (382,727)                                | Subsidiaries                                                          |
| <b>Jumlah</b>                                                                 | <b>(2,141,743)</b>                       | <b>(1,166,496)</b>                       | <b>Total</b>                                                          |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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:

| 30 September 2019/September 30, 2019                    |                                   |     |                                                       |                                   |                                                         |                                             |                                                                   |                                                                           |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Taqihan Kelebihan Bayar Pajak/ Tax Overpayment Position |                                   |     |                                                       |                                   |                                                         |                                             |                                                                   |                                                                           |
| Jenis Pajak/<br>Type of Tax                             | Masa/<br>Period                   |     | Menurut Pihak<br>Pajak/<br>Agreed by Tax<br>Authority | Klaim Tersisa/<br>Remaining Claim | Dicatat Sebagai<br>Aset/<br>Recorded as<br>Asset in USD | Surat Pajak Terakhir/<br>Latest Tax Letters | Tanggal Surat Pajak<br>Terakhir/<br>Date of Latest Tax<br>Letters | Status                                                                    |
| PPH Badan/<br>CIT                                       | Tahun 2011/<br>Year 2011          | USD | 3,025,444                                             | 6,111,821                         | 6,111,821                                               | KEP-1788/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Januari 2013/<br>January 2013     | Rp  | 21,101,691,477                                        | 3,671,921,724                     | 259,060                                                 | 00059/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Februari 2013/<br>February 2013   | Rp  | 13,469,125,954                                        | 613,308,781                       | 43,270                                                  | 00060/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Maret 2013/<br>March 2013         | Rp  | 12,131,947,895                                        | 96,306,705                        | 6,795                                                   | 00061/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | April 2013/<br>April 2013         | Rp  | 14,330,803,182                                        | 132,612,568                       | 9,356                                                   | 00062/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Mei 2013/<br>May 2013             | Rp  | 14,639,783,083                                        | 159,159,377                       | 11,229                                                  | 00063/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Juni 2013/<br>June 2013           | Rp  | 10,954,237,721                                        | 1,143,181,632                     | 80,653                                                  | 00064/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Juli 2013/<br>July 2013           | Rp  | 14,250,501,986                                        | 595,135,285                       | 41,988                                                  | 00065/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Agustus 2013/<br>August 2013      | Rp  | 11,942,847,348                                        | 865,722,809                       | 61,078                                                  | 00066/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | September 2013/<br>September 2013 | Rp  | 13,935,995,454                                        | 966,319,443                       | 68,175                                                  | 00067/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Oktober 2013/<br>October 2013     | Rp  | 10,806,873,301                                        | 701,046,638                       | 49,460                                                  | 00068/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Nopember 2013/<br>November 2013   | Rp  | 8,557,013,929                                         | 1,304,995,334                     | 92,070                                                  | 00069/207/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                                | Desember 2013/<br>December 2013   | Rp  | 12,449,353,552                                        | 425,882,408                       | 30,047                                                  | 00055/407/13/091/15                         | 08 November 2015/<br>November 08, 2015                            | Menunggu putusan pengadilan<br>pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPH Badan/<br>CIT                                       | Tahun 2013/<br>Year 2013          | USD | 6,553,266                                             | 605,034                           | 605,034                                                 | 00241/KEB/WPJ.19/2016                       | 30 Mei 2016/<br>May 30, 2016                                      | Sudah ada putusan pengadilan/<br>Decision already made by Tax<br>Court    |
| PPH Badan/<br>CIT                                       | Tahun 2014/<br>Year 2014          | USD | 8,484,140                                             | 191,692                           | 191,692                                                 | 00470/KEB/WPJ.19/2017                       | 18 April 2017/<br>April 18 2017                                   | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Januari 2014/<br>January 2014     | Rp  | 8,460,317,085                                         | 815,267,260                       | 57,519                                                  | 00067/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Februari 2014/<br>February 2014   | Rp  | 6,913,972,660                                         | 532,728,804                       | 37,585                                                  | 00068/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Maret 2014/<br>March 2014         | Rp  | 11,345,570,236                                        | 1,084,540,442                     | 76,516                                                  | 00069/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | April 2014/<br>April 2014         | Rp  | 5,508,911,998                                         | 768,254,852                       | 54,202                                                  | 00070/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Mei 2014/<br>May 2014             | Rp  | 6,016,873,930                                         | 1,434,091,528                     | 101,178                                                 | 00071/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Juni 2014/<br>June 2014           | Rp  | 14,956,186,839                                        | 750,552,320                       | 52,953                                                  | 00072/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Juli 2014/<br>July 2014           | Rp  | 10,436,065,301                                        | 747,811,110                       | 52,759                                                  | 00073/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Agustus 2014/<br>August 2014      | Rp  | 16,006,246,808                                        | 1,112,702,284                     | 78,503                                                  | 00074/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | September 2014/<br>September 2014 | Rp  | 17,870,503,363                                        | 1,567,431,522                     | 110,585                                                 | 00075/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Oktober 2014/<br>October 2014     | Rp  | 11,895,432,164                                        | 755,141,162                       | 53,277                                                  | 00076/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Nopember 2014/<br>November 2014   | Rp  | 11,004,019,076                                        | 652,316,934                       | 46,022                                                  | 00077/207/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Desember 2014/<br>December 2014   | Rp  | 10,862,579,781                                        | 1,280,854,766                     | 90,366                                                  | 00143/407/14/091/16                         | 19 Oktober 2016/<br>October 19, 2016                              | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Januari 2015/<br>January 2015     | Rp  | 12,972,466,178                                        | 919,055,532                       | 64,841                                                  | 00009/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Februari 2015/<br>February 2015   | Rp  | 12,227,875,861                                        | 1,063,939,148                     | 75,063                                                  | 00010/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                                | Maret 2015/<br>March 2015         | Rp  | 16,559,257,196                                        | 1,818,918,860                     | 128,328                                                 | 00011/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang<br>berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

| 30 September 2019/September 30, 2019                           |                                   |                                                       |                                   |                                                         |                                             |                                                                   |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <u>Taqihan Kelebihan Bayar Pajak/ Tax Overpayment Position</u> |                                   |                                                       |                                   |                                                         |                                             |                                                                   |                                                                             |
| Jenis Pajak/<br>Type of Tax                                    | Masa/<br>Period                   | Menurut Pihak<br>Pajak/<br>Agreed by Tax<br>Authority | Klaim Tersisa/<br>Remaining Claim | Dicatat Sebagai<br>Aset/<br>Recorded as<br>Asset in USD | Surat Pajak Terakhir/<br>Latest Tax Letters | Tanggal Surat Pajak<br>Terakhir/<br>Date of Latest Tax<br>Letters | Status                                                                      |
| PPN/ VAT                                                       | April 2015/<br>April 2015         | Rp 15,562,173,945                                     | 866,135,996                       | 61,107                                                  | 00012/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | Mei 2015/<br>May 2015             | Rp 16,389,353,018                                     | 268,594,990                       | 18,950                                                  | 00013/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | Juni 2015/<br>June 2015           | Rp 16,080,451,923                                     | 524,521,062                       | 37,006                                                  | 00014/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | Juli 2015/<br>July 2015           | Rp 15,205,755,152                                     | 593,317,972                       | 41,860                                                  | 00015/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | Agustus 2015/<br>August 2015      | Rp 19,078,100,987                                     | 360,546,118                       | 25,437                                                  | 00016/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | September 2015/<br>September 2015 | Rp 11,731,309,748                                     | 481,776,852                       | 33,990                                                  | 00017/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | Oktober 2015/<br>October 2015     | Rp 12,488,234,091                                     | 212,593,514                       | 14,999                                                  | 00018/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | Nopember 2015/<br>November 2015   | Rp 43,591,079,074                                     | 9,243,561,916                     | 652,149                                                 | 00019/207/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPN/ VAT                                                       | Desember 2015/<br>December 2015   | Rp 17,950,266,555                                     | 3,805,163,452                     | 268,461                                                 | 00092/407/15/091/17                         | 24 Maret 2016/<br>March 24, 2016                                  | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process      |
| PPH Badan/ CIT                                                 | 2016                              | USD 8,689,211                                         | 874,697                           | 874,697                                                 | 00010/406/16/091/18                         | 24 Maret 2017/<br>March 24, 2017                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Januari 2016/<br>January 2016     | Rp 23,517,196,420                                     | 96,619,892                        | 6,817                                                   | 00049/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Februari 2016/<br>February 2016   | Rp 11,828,409,275                                     | 56,348,800                        | 3,976                                                   | 00050/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Maret 2016/<br>March 2016         | Rp 12,760,054,198                                     | 52,806,432                        | 3,726                                                   | 00051/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | April 2016/<br>April 2016         | Rp 21,059,771,145                                     | 136,608,722                       | 9,638                                                   | 00052/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Mei 2016/<br>May 2016             | Rp 35,546,407,286                                     | 88,005,702                        | 6,209                                                   | 00053/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Juni 2016/<br>June 2016           | Rp 15,424,789,829                                     | 114,302,766                       | 8,064                                                   | 00054/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Juli 2016/<br>July 2016           | Rp 7,286,726,265                                      | 623,206,050                       | 43,968                                                  | 00055/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Agustus 2016/<br>August 2016      | Rp 11,448,220,537                                     | 130,930,680                       | 9,237                                                   | 00056/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | September 2016/<br>September 2016 | Rp 18,118,120,867                                     | 429,333,144                       | 30,290                                                  | 00057/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Oktober 2016/<br>October 2016     | Rp 16,543,699,532                                     | 185,119,762                       | 13,061                                                  | 00058/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Nopember 2016/<br>November 2016   | Rp 15,812,071,720                                     | 295,219,332                       | 20,828                                                  | 00059/207/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| PPN/ VAT                                                       | Desember 2016/<br>December 2016   | Rp 43,283,487,970                                     | 255,724,923                       | 18,042                                                  | 00016/407/16/091/18                         | 29 Maret 2018/<br>March 29, 2018                                  | Proses keberatan pajak tengah berlangsung/<br>Ongoing tax objection process |
| Sub-total                                                      |                                   |                                                       |                                   | 10,943,937                                              |                                             |                                                                   |                                                                             |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**Surat Kurang Bayar Pajak/ Underpayment Tax Assessment**

| Jenis Pajak/<br>Type of Tax                     | Masa/<br>Period                   | Kurang Bayar<br>Menurut Otoritas<br>Pajak/<br>Underpayment<br>Assessed by Tax<br>Authority | Dibayar dan<br>Pengajuan Klaim<br>Pajak/<br>Paid and Filed Tax<br>Claim | Dicatat Sebagai<br>Aset/<br>Recorded as<br>Asset in USD | Surat Pajak Terakhir/<br>Latest Tax Letters | Tanggal Surat Pajak<br>Terakhir/<br>Date of Latest Tax<br>Letters | Status                                                                 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| PPN/ VAT                                        | Desember 2010/<br>December 2010   | Rp 468,499,165                                                                             | 468,499,165                                                             | 33,053                                                  | KEP-1222/WPJ.19/2013                        | 18 September 2013/<br>September 18, 2013                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | April 2008/<br>April 2008         | Rp 1,065,136,869                                                                           | 1,065,136,869                                                           | 75,147                                                  | 00050/107/08/09/09                          | 1 September 2009/<br>September 1, 2009                            | Menunggu putusan pengadilan pajak/<br>Pending decision of Tax Court    |
| PPN/ VAT                                        | Januari 2011/<br>January 2011     | Rp 3,444,584,673                                                                           | 3,444,584,673                                                           | 243,021                                                 | KEP-1780/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Februari 2011/<br>February 2011   | Rp 2,683,177,528                                                                           | 2,683,177,528                                                           | 189,303                                                 | KEP-1781/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Maret 2011/<br>March 2011         | Rp 2,882,859,463                                                                           | 2,882,859,463                                                           | 203,391                                                 | KEP-1782/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | April 2011/<br>April 2011         | Rp 2,757,290,095                                                                           | 2,752,539,450                                                           | 194,196                                                 | KEP-1783/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Mei 2011/<br>May 2011             | Rp 2,947,884,410                                                                           | 2,947,884,410                                                           | 207,978                                                 | KEP-1789/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Juni 2011/<br>June 2011           | Rp 2,292,438,445                                                                           | 2,291,320,056                                                           | 161,657                                                 | KEP-1790/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Juli 2011/<br>July 2011           | Rp 2,697,900,037                                                                           | 2,697,900,037                                                           | 190,341                                                 | KEP-1791/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Agustus 2011/<br>August 2011      | Rp 2,425,089,024                                                                           | 2,423,321,426                                                           | 170,969                                                 | KEP-1792/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | September 2011/<br>September 2011 | Rp 2,211,022,752                                                                           | 2,206,963,282                                                           | 155,705                                                 | KEP-1784/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Oktober 2011/<br>October 2011     | Rp 2,578,276,913                                                                           | 2,578,276,913                                                           | 181,902                                                 | KEP-1785/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | November 2011/<br>November 2011   | Rp 2,315,205,549                                                                           | 2,315,205,549                                                           | 163,342                                                 | KEP-1786/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| PPN/ VAT                                        | Desember 2011/<br>December 2011   | Rp 2,013,603,769                                                                           | 2,013,603,769                                                           | 142,063                                                 | KEP-1786/WPJ.19/2014                        | 08 September 2014/<br>September 08, 2014                          | Proses banding pajak sedang berlangsung/<br>Ongoing tax appeal process |
| Sub-total                                       |                                   |                                                                                            |                                                                         | 2,312,068                                               |                                             |                                                                   |                                                                        |
| Total tagihan pajak/ Total claim for tax refund |                                   |                                                                                            |                                                                         | 13,256,006                                              |                                             |                                                                   |                                                                        |

**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 is applied in Indonesia, Group submitted and paid the amount of tax payable on the basis of self-assessment. For fiscal year 2007 and earlier, the Directorate General of Tax ("DGT") may assess or amend taxes within ten years from the time the tax becomes due, or until the end of 2013, whichever is earlier. The new 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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**21. Modal Saham**

**21. Capital Stock**

Nama pemegang saham Perusahaan, jumlah saham yang ditempatkan dan disetor dan saldo yang terkait pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, adalah sebagai berikut:

The Company's shareholders, the number of issued and paid shares and the related balances as of September 30, 2019 and December 31, 2018, are as follows:

| 30 September 2019 dan 31 Desember 2018/<br>September 30, 2019 and December 31, 2018 |                                      |                                                                 |                                                                               |                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                                     | Jumlah Saham/<br>Number of<br>Shares | Persentase<br>Kepemilikan/<br>Percentage of<br>Ownership<br>(%) | Jumlah<br>Ditempatkan dan<br>Disetor Penuh/<br>Total Issued and<br>Fully Paid | Shareholders                                                          |
| <b>Pemegang Saham</b>                                                               |                                      |                                                                 |                                                                               |                                                                       |
| Goldwave Capital Limited<br>(qq. Zurich Assets<br>International Ltd.)               | 3,815,217,000                        | 17.46                                                           | 42,108,195                                                                    | Goldwave Capital Limited<br>(qq. Zurich Assets<br>International Ltd.) |
| Zurich Assets International Ltd.                                                    | 2,513,178,390                        | 11.50                                                           | 27,734,493                                                                    | Zurich Assets International Ltd.                                      |
| Masyarakat (masing-masing<br>di bawah 5%)                                           | 15,525,338,402                       | 71.04                                                           | 171,326,816                                                                   | Public (each below 5%)                                                |
| <b>Jumlah</b>                                                                       | <b>21,853,733,792</b>                | <b>100.00</b>                                                   | <b>241,169,504</b>                                                            | <b>Total</b>                                                          |

Komposisi pemegang saham Perusahaan dan kepemilikan saham pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, didasarkan pada daftar pemegang saham dari PT Ficomindo Buana Registrar.

The composition of shareholders of the Company and the ownership of shares as of September 30, 2019 and December 31, 2018, 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:

| 30 September 2019/September 30, 2019<br>31 Desember 2018/December 31, 2018 |                                               |                                              |                   |                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                            | Tambahan<br>Modal Disetor/<br>Paid in Capital | Biaya Emisi<br>Saham/Share<br>Issuance Costs | Neto/Net          |                                                    |
| Penawaran Umum Saham<br>Perdana                                            | 77,029,136                                    | (5,422,780)                                  | 71,606,356        | Initial Public Offering                            |
| Penerbitan 386.059.800<br>Saham melalui<br>Pelaksanaan Waran               | 10,067,474                                    | (2,895,849)                                  | 7,171,625         | 386,059,800 Shares Through<br>Exercise of Warrants |
| <b>Jumlah</b>                                                              | <b>87,096,610</b>                             | <b>(8,318,629)</b>                           | <b>78,777,981</b> | <b>Total</b>                                       |

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

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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 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. Earnings per Share**

Berikut adalah perhitungan laba per saham:

*The calculation of earnings per share are as follows:*

|                                                                                                                                                    | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> |                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rugi Periode Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk                                                                        | <u>1,192,364</u>                                 | <u>826,192</u>                                   | Total Loss for Current Period 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)                                                                                       |
| <b>Laba per Saham Dasar dan Dilusian dari Laba Periode Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk (per 1.000 Lembar Saham)</b> | <u><b>0.05</b></u>                               | <u><b>0.04</b></u>                               | <b>Basic and Diluted Earnings per Share From Profit for Current Period Attributable to the Owner of the Parent (per 1,000 Shares)</b> |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**23. Pendapatan**

**23. Revenues**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

|                                  | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> |                                          |
|----------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Pihak Berelasi                   |                                                  |                                                  | <i>Related Parties</i>                   |
| PT Kaltim Prima Coal             | 165,097,761                                      | 114,389,164                                      | <i>PT Kaltim Prima Coal</i>              |
| PT Arutmin Indonesia             | 60,841,139                                       | 56,585,930                                       | <i>PT Arutmin Indonesia</i>              |
| PT Dairi Prima Mineral           | 1,712,157                                        | --                                               | <i>PT Dairi Prima Mineral</i>            |
| PT Citra Palu Minerals           | 53,911                                           | --                                               | <i>PT Citra Palu Minerals</i>            |
| Sub Jumlah Pihak Berelasi        | <u>227,704,968</u>                               | <u>170,975,094</u>                               | <i>Sub Total Related Parties</i>         |
| Pihak Ketiga                     |                                                  |                                                  | <i>Third Parties</i>                     |
| PT Cakrawala Langit<br>Sejahtera | <u>10,222,238</u>                                | <u>17,892,973</u>                                | <i>PT Cakrawala Langit<br/>Sejahtera</i> |
| Sub Jumlah Pihak Ketiga          | <u>10,222,238</u>                                | <u>17,892,973</u>                                | <i>Sub Total Third Parties</i>           |
| <b>Jumlah</b>                    | <b><u>237,927,206</u></b>                        | <b><u>188,868,067</u></b>                        | <b>Total</b>                             |

Total pendapatan dari pihak berelasi sebesar USD227,704,968 atau 95,70% dan USD170,975,094 atau 90,53% dari total pendapatan untuk periode-periode yang berakhir masing-masing pada tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Catatan 28a).

*Total revenues from related parties amounted to USD227,704,968 or 95.70% and USD170,975,094 or 90.53% of the total revenues for the periods ended September 30, 2019 and 2018, respectively (Note 28a).*

**24. Beban Pokok Pendapatan**

**24. Cost of Revenues**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

|                                                  | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> |                                           |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Subkontraktor                                    | 122,176,418                                      | 80,136,291                                       | <i>Subcontractors</i>                     |
| Depresiasi (Catatan 12)                          | 21,152,308                                       | 18,511,536                                       | <i>Depreciation (Note 12)</i>             |
| Perbaikan dan Pemeliharaan                       | 19,865,422                                       | 21,825,725                                       | <i>Repairs and Maintenance</i>            |
| Gaji dan Upah                                    | 19,388,478                                       | 19,122,859                                       | <i>Salaries and Wages</i>                 |
| Bahan Bakar                                      | 17,742,995                                       | 14,842,144                                       | <i>Fuel</i>                               |
| Sewa Peralatan                                   | 12,376,460                                       | 16,293,953                                       | <i>Equipment Rental</i>                   |
| Bahan Baku                                       | 3,607,893                                        | 2,758,951                                        | <i>Materials</i>                          |
| Asuransi                                         | 1,008,260                                        | 950,268                                          | <i>Insurance</i>                          |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah USD500,000) | <u>3,288,992</u>                                 | <u>7,819,451</u>                                 | <i>Others (each<br/>below USD500,000)</i> |
| <b>Jumlah</b>                                    | <b><u>220,607,226</u></b>                        | <b><u>182,261,178</u></b>                        | <b>Total</b>                              |

Pemasok yang mempunyai transaksi lebih dari 10% dari jumlah pendapatan untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

*The supplier having transactions of more than 10% of total revenues for the periods ended September 30, 2019 and 2018 was as follows:*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                              | Persentase Terhadap<br>Jumlah Pendapatan/<br>Percentage Against<br>Total Revenues (%) |                                          |                                          |                                          |                              |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|
|                              | 30 September 2019/<br>September 30, 2019                                              | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                              |
| PT Madhani Talatah Nusantara | 67,867,499                                                                            | 60,994,423                               | 28.52                                    | 32.29                                    | PT Madhani Talatah Nusantara |
| PT Pama Persada Nusantara    | 32,971,206                                                                            | -                                        | 13.86                                    | -                                        | PT Pama Persada Nusantara    |
| <b>Jumlah</b>                | <b>100,838,705</b>                                                                    | <b>60,994,423</b>                        | <b>42.38</b>                             | <b>32.29</b>                             | <b>Total</b>                 |

**25. Beban Umum dan Administrasi**

**25. General and Administrative Expenses**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

|                         | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                        |
|-------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Gaji dan Upah           | 5,428,769                                | 4,758,337                                | Salaries and Wages     |
| Jasa Profesional        | 623,902                                  | 197,670                                  | Professional Fees      |
| Depresiasi (Catatan 12) | 378,205                                  | 401,987                                  | Depreciation (Note 12) |
| Lain-lain               | 2,607,795                                | 1,976,683                                | Others                 |
| <b>Jumlah</b>           | <b>9,038,671</b>                         | <b>7,334,677</b>                         | <b>Total</b>           |

**26. Beban Keuangan**

**26. Financial Charges**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

|                                                                                   | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Beban Bunga                                                                       | 3,627,934                                | 2,330,662                                | Interest Expenses                                                          |
| Amortisasi atas Biaya<br>Perolehan dan Premi atas<br>Pinjaman (Catatan 2r dan 17) | 163,015                                  | 477,329                                  | Amortization of Financing Cost<br>and Premium on Loan<br>(Notes 2r and 17) |
| Beban Bank dan<br>Administrasi                                                    | 28,896                                   | 39,793                                   | Bank and Administration<br>Charges                                         |
| <b>Jumlah</b>                                                                     | <b>3,819,845</b>                         | <b>2,847,784</b>                         | <b>Total</b>                                                               |

**27. Liabilitas Imbalan Pascakerja**

**27. Post-Employment Benefits Liability**

Liabilitas imbalan pascakerja karyawan  
 Perusahaan pada tanggal 30 September 2019  
 dan 31 Desember 2018, dihitung dengan  
 menggunakan metode "Projected Unit Credit"  
 dan mempertimbangkan beberapa asumsi  
 sebagai berikut:

*The Company's post-employment benefit liability  
 as of September 30, 2019 and December 31,  
 2018, was calculated using the "Projected Unit  
 Credit" method with consideration of the  
 following assumptions:*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                          | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b>                                                                                               | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b>       |                       |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|
| Tingkat Diskonto         | 7.15% - 8.30%                                                                                                                                  | 7.15% - 8.30%                                        | Discount Rate         |
| Tingkat Kenaikan Gaji    | 6% - 8%                                                                                                                                        | 6% - 8%                                              | Salary Increment Rate |
| Tingkat Mortalitas       | Tabel Mortalita Indonesia 3<br>(2011) - TMI 3 (2011)                                                                                           | Tabel Mortalita Indonesia 3<br>(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<br>pada usia 54/<br>2% per year at age 20, decreasing linearly to<br>0% per year at age 54 |                                                      | Turnover Rate         |

Jumlah karyawan Grup yang berhak atas imbalan pascakerja adalah masing-masing 2.509 dan 2.509 karyawan pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018.

The number of employees of the Group entitled to the benefits are 2,509 and 2,509 as of September 30, 2019 and 31 December 31, 2018, respectively.

Mutasi liabilitas imbalan pascakerja karyawan Perusahaan adalah sebagai berikut:

Movements of the Company's post-employment benefit liability are as follows:

|                              | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                              |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| Saldo Awal                   | 11,787,953                                       | 11,787,953                                     | Beginning Balance            |
| Beban Imbalan Kerja Karyawan | 2,997,897                                        | 2,916,923                                      | Employee Benefits Expense    |
| Pembayaran Manfaat           | (442,205)                                        | (442,205)                                      | Actual Benefits Payments     |
| Beban Komprehensif Lain      | (915,021)                                        | (915,021)                                      | Other Comprehensive Expenses |
| Selisih Kurs                 | (739,696)                                        | (750,797)                                      | Foreign Exchange             |
| <b>Saldo Akhir</b>           | <b>12,688,928</b>                                | <b>12,596,853</b>                              | <b>Ending Balance</b>        |

Beban imbalan kerja karyawan Perusahaan adalah sebagai berikut:

The Company's employee benefits expenses are as follows:

|                                            | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                        |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Biaya Jasa Kini                            | 2,324,226                                        | 2,243,252                                      | Current Service Cost                   |
| Beban Bunga                                | 656,456                                          | 656,456                                        | Interest Cost                          |
| Pembebanan atas                            |                                                  |                                                | Recognition of                         |
| Beban Jasa Lalu                            | (185,050)                                        | (185,050)                                      | Past Service Cost                      |
| Pembayaran Biaya                           |                                                  |                                                |                                        |
| Terminasi                                  | 202,265                                          | 202,265                                        | Termination Cost                       |
| <b>Jumlah Beban Imbalan Kerja Karyawan</b> | <b>2,997,897</b>                                 | <b>2,916,923</b>                               | <b>Total Employee Benefits Expense</b> |

Liabilitas imbalan kerja karyawan pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, termasuk liabilitas pada Entitas Anak adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2019 and December 31, 2018, the total employee benefit liability including the balance of the Subsidiary, are as follows:

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

|               | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |              |
|---------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|
| Perusahaan    | 12,171,112                                       | 12,171,111                                     | Company      |
| Entitas Anak  | 517,816                                          | 425,742                                        | Subsidiaries |
| <b>Jumlah</b> | <b>12,688,928</b>                                | <b>12,596,853</b>                              | <b>Total</b> |

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

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program.

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, sebagai berikut:

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

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

*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, as follows:*

|                                                  | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                                           |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Sensitivitas (-1%) terhadap tingkat bunga</b> |                                                  |                                                | <b>Sensitivity (-1%) to Interest Rate</b> |
| Nilai Kini Kewajiban                             | 401,212                                          | 309,137                                        | Present Value of Liabilities              |
| Biaya Jasa Kini                                  | 60,316                                           | 41,266                                         | Current Service Cost                      |
| Biaya Bunga                                      | 26,978                                           | 22,377                                         | Interest Cost                             |
| <b>Sensitivitas (+1%) terhadap tingkat bunga</b> |                                                  |                                                | <b>Sensitivity (+1%) to Interest Rate</b> |
| Nilai Kini Kewajiban                             | 353,966                                          | 261,891                                        | Present Value of Liabilities              |
| Biaya Jasa Kini                                  | 51,404                                           | 32,582                                         | Current Service Cost                      |
| Biaya Bunga                                      | 24,656                                           | 20,038                                         | Interest Cost                             |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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)**

|                        |                                          |                                          | Persentase Terhadap<br>Jumlah Pendapatan/<br>Percentage Against<br>Total Revenues (%) |                                          |                        |
|------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
|                        | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 30 September 2019/<br>September 30, 2019                                              | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                        |
| PT Kaltim Prima Coal   | 165,097,761                              | 114,389,164                              | 69.39                                                                                 | 60.57                                    | PT Kaltim Prima Coal   |
| PT Arutmin Indonesia   | 60,841,139                               | 56,585,930                               | 25.57                                                                                 | 29.96                                    | PT Arutmin Indonesia   |
| PT Dairi Prima Mineral | 1,712,157                                | --                                       | 0.72                                                                                  | --                                       | PT Dairi Prima Mineral |
| PT Citra Palu Minerals | 53,911                                   | --                                       | 0.02                                                                                  | --                                       | PT Citra Palu Minerals |
| Jumlah                 | 227,704,968                              | 170,975,094                              | 95.70                                                                                 | 90.53                                    | Total                  |

**b. Piutang Usaha (Catatan 6)**

|                        | Persentase Terhadap<br>Jumlah Aset/<br>Percentage Against<br>Total Assets (%) |                                        |                                          |                                        |                        |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|
|                        | 30 September 2019/<br>September 30, 2019                                      | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                        |
| PT Kaltim Prima Coal   | 36,596,099                                                                    | 28,423,739                             | 7.07                                     | 6.85                                   | PT Kaltim Prima Coal   |
| PT Arutmin Indonesia   | 21,553,734                                                                    | 3,892,724                              | 4.17                                     | 0.94                                   | PT Arutmin Indonesia   |
| PT Dairi Prima Mineral | 1,057,169                                                                     | --                                     | 0.20                                     | --                                     | PT Dairi Prima Mineral |
| PT Citra Palu Minerals | 53,911                                                                        | --                                     | 0.01                                     | --                                     | PT Citra Palu Minerals |
| Jumlah                 | 59,260,913                                                                    | 32,316,463                             | 11.45                                    | 7.79                                   | Total                  |

**c. Piutang Pihak Berelasi**

|                   | Persentase Terhadap<br>Jumlah Aset/<br>Percentage Against<br>Total Assets (%) |                                        |                                          |                                        |                   |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|
|                   | 30 September 2019/<br>September 30, 2019                                      | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                   |
| PT Pendopo Energi |                                                                               |                                        |                                          |                                        | PT Pendopo Energi |
| Batubara          | 397,193                                                                       | 388,772                                | 0.08                                     | 0.09                                   | Batubara          |
| Koperasi          | 3,738                                                                         | 3,659                                  | 0.00                                     | 0.00                                   | Koperasi          |
| Jumlah            | 400,931                                                                       | 392,431                                | 0.08                                     | 0.09                                   | Total             |

Piutang kepada PT Pendopo Energi Batubara merupakan pinjaman modal kerja.

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

**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)**

| Persentase Terhadap<br>Jumlah Pendapatan/<br>Percentage Against<br>Total Revenues (%) |                                          |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| 30 September 2019/<br>September 30, 2019                                              | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |                        |
| 69.39                                                                                 | 60.57                                    | PT Kaltim Prima Coal   |
| 25.57                                                                                 | 29.96                                    | PT Arutmin Indonesia   |
| 0.72                                                                                  | --                                       | PT Dairi Prima Mineral |
| 0.02                                                                                  | --                                       | PT Citra Palu Minerals |
| 95.70                                                                                 | 90.53                                    | Total                  |

**b. Trade Receivables (Note 6)**

| Persentase Terhadap<br>Jumlah Aset/<br>Percentage Against<br>Total Assets (%) |                                        |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|
| 30 September 2019/<br>September 30, 2019                                      | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                        |
| 7.07                                                                          | 6.85                                   | PT Kaltim Prima Coal   |
| 4.17                                                                          | 0.94                                   | PT Arutmin Indonesia   |
| 0.20                                                                          | --                                     | PT Dairi Prima Mineral |
| 0.01                                                                          | --                                     | PT Citra Palu Minerals |
| <b>11.45</b>                                                                  | <b>7.79</b>                            | <b>Total</b>           |

**c. Due from Related Parties**

| Persentase Terhadap<br>Jumlah Aset/<br>Percentage Against<br>Total Assets (%) |                                                |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| <u>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</u>                              | <u>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</u> |                   |
|                                                                               |                                                | PT Pendopo Energi |
| 0.08                                                                          | 0.09                                           | Batubara          |
| 0.00                                                                          | 0.00                                           | Koperasi          |
| <b>0.08</b>                                                                   | <b>0.09</b>                                    | <b>Total</b>      |

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

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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**d. Utang Pihak Berelasi – Lancar**

|                      | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |
|----------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| PT Kaltim Prima Coal | 4,843,894                                        | 3,552,922                                      |
| PT Mitratama Perkasa | 648,547                                          | 648,547                                        |
| PT Arutmin Indonesia | --                                               | 2,019,917                                      |
| <b>Jumlah</b>        | <b>5,492,441</b>                                 | <b>6,221,386</b>                               |

Pada tanggal 1 Oktober 2018, Perusahaan dan PT Kaltim Prima Coal menandatangani Perjanjian Fasilitas Pinjaman Antar Perusahaan dengan nilai pinjaman maksimum sebesar Rp47.000.000.000, yang akan digunakan sebagai modal kerja di proyek Bengalon. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga sebesar 5% per tahun, pembayaran dengan jangka waktu satu tahun sejak bulan terakhir pinjaman diberikan.

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 sebagai modal kerja di proyek Bengalon. Pinjaman ini dikenakan tingkat bunga sebesar 5% per tahun, pembayaran dengan jangka waktu enam bulan sejak Juli 2018. Pada bulan Januari 2019, Perusahaan telah melunasi seluruh pinjaman modal kerja di atas.

Beban bunga untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, adalah sebesar Nihil dan USD179,461.

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.

Utang kepada PT Dairi Prima Mineral merupakan uang muka dari pelanggan yang akan saling hapus dari tagihan dalam waktu kurang dari satu tahun.

**d. Due to Related Parties – Current**

|               |                                                  | Persentase Terhadap<br>Jumlah Liabilitas/<br>Percentage Against<br>Total Liabilities (%) |                      |
|---------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|               | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b>                                           |                      |
|               | 1.70                                             | 1.93                                                                                     | PT Kaltim Prima Coal |
|               | 0.23                                             | 0.35                                                                                     | PT Mitratama Perkasa |
|               | 0.00                                             | 1.10                                                                                     | PT Arutmin Indonesia |
| <b>Jumlah</b> | <b>1.93</b>                                      | <b>3.38</b>                                                                              | <b>Total</b>         |

On October 1, 2018, the Company and PT Kaltim Prima Coal has agreed to signed an Inter Company Loan Facility Agreement with maximum loan amount of Rp47,000,000,000, that will be used as working capital at Bengalon site. The loan has an interest rate is 5% per annum with the term of payment one year after the last drawdown received.

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 as working capital at Bengalon site. The loan has an interest rate is 5% per annum with the term of payment six months from July 2018. As of January 2019, the Company already fully paid all the working capital loans.

Interest expense for the periods ended September 30, 2019 and 2018, amounted to Nil and USD179,461, respectively.

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.

Due to PT Dairi Prima Mineral pertains advance from customer that will be offset for invoices within less than one year.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Utang kepada PT Arutmin Indonesia merupakan penerimaan utang modal kerja dari pelanggan yang akan saling hapus dari tagihan dalam waktu kurang dari satu tahun. Pada bulan April 2019, Perusahaan telah melunasi seluruh pinjaman modal kerja di atas.

Due to PT Arutmin Indonesia pertains to loan of working capital from customer that will be offset for invoices within less than one year. As of April 2019, the Company already fully paid all the working capital loans.

**e. Utang Pihak Berelasi – Tidak Lancar**

**e. Due to Related Parties – Non Current**

|                    | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 |  | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |  | Persentase Terhadap<br>Jumlah Liabilitas/<br>Percentage Against<br>Total Liabilities (%) |             |
|--------------------|------------------------------------------|--|----------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|                    |                                          |  |                                        |  |                                                                                          |             |
| PT Sriwijaya Power | 310,400                                  |  | 310,400                                |  | 0.11                                                                                     | 0.17        |
| PT Pendopo Coal    |                                          |  |                                        |  |                                                                                          |             |
| Upgrading          | 12,739                                   |  | 12,739                                 |  | 0.00                                                                                     | 0.01        |
| PT Indah Alam Raya | 1,632                                    |  | 1,632                                  |  | 0.00                                                                                     | 0.00        |
| PT Pendopo Energi  |                                          |  |                                        |  |                                                                                          |             |
| Batubara           | 66                                       |  | 66                                     |  | 0.00                                                                                     | 0.00        |
| <b>Jumlah</b>      | <b>324,837</b>                           |  | <b>324,837</b>                         |  | <b>0.11</b>                                                                              | <b>0.18</b> |

**f. Investasi pada Entitas Asosiasi**

**f. Investment in Associates**

Pada 30 September 2019 dan 31 Desember 2018, Grup mencatat investasi pada entitas asosiasi (Catatan 1e).

As of September 30, 2019 and December 31, 2018, the Group recognise an investment in associates (Notes 1e).

| 30 September 2019/September 30, 2019 |                                |                                     |                                                               |                                |
|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                      | Kepemilikan/<br>Ownership<br>% | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Bagian Laba<br>(Rugi) Bersih/<br>Net Income<br>(Loss) Portion | Saldo Akhir/<br>Ending Balance |
| Prove Energy Investments Ltd         | 20.00                          | 5,985,776                           | --                                                            | 5,985,776                      |
| <b>Jumlah</b>                        |                                | <b>5,985,776</b>                    | <b>--</b>                                                     | <b>5,985,776</b>               |
| 31 Desember 2018/December 31, 2018   |                                |                                     |                                                               |                                |
|                                      | Kepemilikan/<br>Ownership<br>% | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Bagian Laba<br>(Rugi) Bersih/<br>Net Income<br>(Loss) Portion | Saldo Akhir/<br>Ending Balance |
| Prove Energy Investments Ltd         | 20.00                          | 5,985,776                           | --                                                            | 5,985,776                      |
| <b>Jumlah</b>                        |                                | <b>5,985,776</b>                    | <b>--</b>                                                     | <b>5,985,776</b>               |

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:

|                              | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                              |
|------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|
| Prove Energy Investment Ltd. |                                          |                                        | Prove Energy Investment Ltd. |
| Jumlah Aset                  | 68,162,516                               | 68,162,516                             | Total Assets                 |
| Jumlah Liabilitas            | 38,236,605                               | 38,236,605                             | Total Liabilities            |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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 Dairi Prima Mineral           | Entitas Sepengendali/Under Common Control | PT Dairi Prima Mineral           |
| PT Citra Palu Minerals           | Entitas Sepengendali/Under Common Control | PT Citra Palu Minerals           |
| 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 Pendopo Coal Upgrading        | Entitas Sepengendali/Under Common Control | PT Pendopo Coal Upgrading        |
| 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.*

Perusahaan memberikan kompensasi kepada anggota Dewan Komisaris untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing sebesar Rp12.141.170.572 (setara dengan USD856,580) dan Rp10.024.493.490 (setara dengan USD671,478).

*The Company provided compensation to the member of Board of Commissioners for the periods ended September 30, 2019 and 2018, amounting to Rp12,141,170,572 (equivalent to USD856,580) and Rp10,024,493,490 (equivalent to USD671,478), respectively.*

Perusahaan memberikan kompensasi kepada Direksi untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019 dan 2018, masing-masing adalah sebesar Rp12.269.139.287 (setara dengan USD865,609) dan Rp12.269.138.687 (setara dengan USD821,833).

*The Company provided compensation to the Directors for the periods ended September 30, 2019 and 2018, amounting to Rp12,269,139,287 (equivalent to USD865,609) and Rp12,269,138,687 (equivalent to USD821,833), respectively.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

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

Pada tanggal 30 September 2019 dan  
 31 Desember 2018, aset dan liabilitas moneter  
 Grup dalam mata uang selain Dolar Amerika  
 Serikat adalah sebagai berikut:

|                                            | Dalam Mata<br>Uang Asing/<br>Foreign<br>Currencies | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Aset</b>                                |                                                    |                                          |                                        |
| Kas dan Setara Kas                         | IDR                                                | 6,811,217                                | 4,408,180                              |
| Piutang Usaha                              | IDR                                                | 41,908,595                               | 20,749,871                             |
| Pajak Pertambahan Nilai<br>Dibayar di Muka | IDR                                                | 31,251,137                               | 26,310,700                             |
| Taksiran Tagihan Pajak                     | IDR                                                | 38,370,663                               | 40,725,931                             |
| <b>Jumlah Aset</b>                         |                                                    | <b>118,341,612</b>                       | <b>92,194,682</b>                      |
| <b>Liabilitas</b>                          |                                                    |                                          |                                        |
| Utang Usaha                                | IDR                                                | 61,575,919                               | 49,942,311                             |
|                                            | SGD                                                | 15,107                                   | 15,107                                 |
| Utang Pajak                                | IDR                                                | 5,255,292                                | 4,116,163                              |
| Utang Bank                                 | IDR                                                | 1,795,076                                | 1,962,005                              |
| Utang Sewa Pembiayaan                      | IDR                                                | 2,679,243                                | 1,029,018                              |
| Utang Lain-lain - Pihak Ketiga             | IDR                                                | 23,800,624                               | 31,373,460                             |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>                   |                                                    | <b>95,121,261</b>                        | <b>88,438,064</b>                      |
| <b>Aset Neto</b>                           |                                                    | <b>23,220,351</b>                        | <b>3,756,618</b>                       |

As of September 30, 2019 and December 31,  
 2018, the Group's monetary assets and  
 liabilities in currency other than US Dollar are as  
 follows:

|                              |
|------------------------------|
| <b>Assets</b>                |
| Cash and Cash Equivalents    |
| Trade Receivables            |
| Prepaid Value Added Tax      |
| Claim for Tax Refund         |
| <b>Total Assets</b>          |
| <b>Liabilities</b>           |
| Trade Payables               |
| Taxes Payables               |
| Bank Loans                   |
| Finance Lease Payables       |
| Other Payables - Third Party |
| <b>Total Liabilities</b>     |
| <b>Assets - Net</b>          |

**30. Informasi Segmen**

**30. Segment Information**

**a. Segmen Usaha**

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

Informasi tentang Grup menurut segmen  
 adalah sebagai berikut:

| Segmen/Segment                    |
|-----------------------------------|
| Jasa Pertambangan/Mining Services |
| Jasa Lainnya/Other Services       |

**a. Business Segment**

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

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

| Aktivitas/Activity                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Meliputi aktivitas kontrak pertambangan,<br>teknik sipil dan sewa peralatan/<br>Including mining contract activity, civil<br>engineering and rent equipment |
| Meliputi jasa ketenagakerjaan dan manajemen/<br>Including employment service and management                                                                 |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**b. Informasi menurut Segmen Usaha**

**b. Information by Business Segment**

|                          | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 |               | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |               |                          |
|--------------------------|------------------------------------------|---------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------|
|                          | USD                                      | %             | USD                                    | %             |                          |
| <b>Jumlah Aset</b>       |                                          |               |                                        |               | <b>Total Assets</b>      |
| Pertambangan             | 528,051,648                              | 99.44         | 425,742,917                            | 99.31         | Mining                   |
| Jasa Lainnya             | 2,964,239                                | 0.56          | 2,965,814                              | 0.69          | Other Services           |
|                          | 531,015,887                              | <b>100.00</b> | 428,708,731                            | <b>100.00</b> |                          |
| Eliminasi                | (13,604,605)                             |               | (13,610,299)                           |               | Elimination              |
| <b>Jumlah</b>            | <b>517,411,282</b>                       |               | <b>415,098,432</b>                     |               | <b>Total</b>             |
| <b>Jumlah Liabilitas</b> |                                          |               |                                        |               | <b>Total Liabilities</b> |
| Pertambangan             | 291,073,622                              | 99.71         | 189,965,618                            | 99.55         | Mining                   |
| Jasa Lainnya             | 855,950                                  | 0.29          | 855,253                                | 0.45          | Other Services           |
|                          | 291,929,572                              | <b>100.00</b> | 190,820,871                            | <b>100.00</b> |                          |
| Eliminasi                | (6,520,882)                              |               | (6,526,575)                            |               | Elimination              |
| <b>Jumlah</b>            | <b>285,408,690</b>                       |               | <b>184,294,296</b>                     |               | <b>Total</b>             |

|                                                                               | 30 September 2019/September 30, 2019 |                                 |                           |                                |                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                               | Pertambangan/<br>Mining              | Jasa Lainnya/<br>Other Services | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasian/<br>Consolidated |                                                                       |
| Pendapatan                                                                    | 237,927,206                          | --                              | --                        | 237,927,206                    | Revenues                                                              |
| Beban Pokok Pendapatan                                                        | (220,607,226)                        | --                              | --                        | (220,607,226)                  | Cost of Revenues                                                      |
| Laba Kotor                                                                    | 17,319,980                           | --                              | --                        | 17,319,980                     | Gross Profit                                                          |
| Beban Lain-lain - Neto                                                        | (10,158,092)                         | (1,844)                         | --                        | (10,159,936)                   | Other Expenses - Net                                                  |
| Laba Usaha                                                                    | 7,161,888                            | (1,844)                         | --                        | 7,160,044                      | Profit from Operation                                                 |
| Beban Keuangan                                                                | (3,819,845)                          | --                              | --                        | (3,819,845)                    | Financial Charges                                                     |
| Bagian Rugi dari Entitas Asosiasi                                             | --                                   | --                              | --                        | --                             | Loss Shares from Associate                                            |
| Laba sebelum Beban Pajak Penghasilan                                          | 3,342,043                            | (1,844)                         | --                        | 3,340,199                      | Profit before Income Tax Expenses                                     |
| Manfaat Pajak Penghasilan                                                     | (1,793,921)                          | (347,822)                       | --                        | (2,141,743)                    | Income Tax Benefit                                                    |
| Laba Periode Berjalan                                                         | 1,548,122                            | (349,666)                       | --                        | 1,198,456                      | Profit for the Current Periods                                        |
| Pendapatan Komprehensif Lain                                                  | --                                   | --                              | --                        | --                             | Other Comprehensive Income                                            |
| Laba Komprehensif Periode Berjalan                                            |                                      |                                 |                           | 1,198,456                      | Comprehensive Income for the Current Periods                          |
| Kepentingan Nonpengendali                                                     |                                      |                                 |                           | 6,092                          | Non-controlling interest                                              |
| <b>Jumlah Laba Komprehensif yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk</b> |                                      |                                 |                           | <b>1,192,364</b>               | <b>Total Comprehensive Income Attributable to the Owner of Parent</b> |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                                                                     | 30 September 2018/September 30, 2018 |                                 |                           |                                |                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                     | Pertambangan/<br>Mining              | Jasa Lainnya/<br>Other Services | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasian/<br>Consolidated |                                                                               |
| Pendapatan                                                                          | 188,859,374                          | --                              | 8,693                     | 188,868,067                    | Revenues                                                                      |
| Beban Pokok Pendapatan                                                              | (182,252,485)                        | --                              | (8,693)                   | (182,261,178)                  | Cost of Revenues                                                              |
| Laba Kotor                                                                          | 6,606,889                            | --                              | --                        | 6,606,889                      | Gross Profit                                                                  |
| Beban Lain-lain - Neto                                                              | (1,754,594)                          | (4,194)                         | --                        | (1,758,788)                    | Other Expenses - Net                                                          |
| Laba Usaha                                                                          | 4,852,295                            | (4,194)                         | --                        | 4,848,101                      | Profit from Operation                                                         |
| Beban Keuangan                                                                      | (2,847,784)                          | --                              | --                        | (2,847,784)                    | Financial Charges                                                             |
| Bagian Laba (Rugi) dari<br>Entitas Asosiasi                                         | --                                   | --                              | --                        | --                             | Profit (Loss) Shares from<br>Associate                                        |
| Laba sebelum Manfaat<br>(Beban) Pajak Penghasilan                                   | 2,004,511                            | (4,194)                         | --                        | 2,000,317                      | Profit before Income<br>Tax Benefit (Expense)                                 |
| Manfaat Pajak Penghasilan                                                           | (783,768)                            | (382,727)                       | --                        | (1,166,495)                    | Income Tax Benefit                                                            |
| Laba Periode Berjalan                                                               | 1,220,743                            | (386,921)                       | --                        | 833,822                        | Profit for the Current Periods                                                |
| Pendapatan<br>Komprensif Lain                                                       | --                                   | --                              | --                        | --                             | Other Comprehensive<br>Income                                                 |
| Laba Komprensif<br>Periode Berjalan                                                 | --                                   | --                              | --                        | 833,822                        | Comprehensive Income<br>for the Current Periods                               |
| Kepentingan Nonpengendali                                                           | --                                   | --                              | --                        | 7,630                          | Non-controlling interest                                                      |
| <b>Jumlah Laba Komprensif<br/>yang Dapat Diatribusikan<br/>Kepada Entitas Induk</b> |                                      |                                 |                           | <b>826,192</b>                 | <b>Total Comprehensive<br/>Income Attributable to<br/>the Owner of Parent</b> |

**31. Instrumen Keuangan**

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat dan taksiran nilai wajar dari instrumen keuangan yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2019 dan 31 Desember 2018:

**31. Financial Instrument**

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 September 30, 2019 and December 31, 2018:

|                                                                         | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 |                            | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                            |                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                         | Nilai Tercatat/<br>Carrying Value        | Nilai Wajar/<br>Fair Value | Nilai Tercatat/<br>Carrying Value      | Nilai Wajar/<br>Fair Value |                                                     |
| <b>Aset Keuangan</b>                                                    |                                          |                            |                                        |                            | <b>Financial Assets</b>                             |
| Pinjaman yang Diberikan<br>dan Piutang                                  |                                          |                            |                                        |                            | Loans and Receivables                               |
| Kas dan Setara Kas                                                      | 20,650,438                               | 20,650,438                 | 6,265,488                              | 6,265,488                  | Cash and Cash Equivalents                           |
| Piutang Usaha                                                           | 71,309,900                               | 71,309,900                 | 47,793,956                             | 47,793,956                 | Trade Receivables                                   |
| Piutang Pihak Berelasi                                                  | 400,931                                  | 400,931                    | 392,431                                | 392,431                    | Due From Related Parties                            |
| Aset Lancar Lainnya                                                     | 64,109,879                               | 64,109,879                 | 7,217,154                              | 7,217,154                  | Other Current Assets                                |
| Aset Keuangan Tidak Lancar                                              | 16,532,364                               | 16,532,364                 | 16,532,364                             | 16,532,364                 | Non Current Financial Asset                         |
| Aset Tidak Lancar Lainnya                                               | 61,687,396                               | 61,687,396                 | 61,936,156                             | 61,936,156                 | Other Non Current Assets                            |
| Aset Keuangan Tersedia<br>untuk Dijual                                  |                                          |                            |                                        |                            | Financial Asset Available<br>for Sale               |
| Investasi Tersedia untuk Dijual                                         | 12,044,755                               | 12,044,755                 | 12,044,755                             | 12,044,755                 | Investments in available for Sale                   |
| <b>Jumlah Aset Keuangan</b>                                             | <b>246,735,663</b>                       | <b>246,735,663</b>         | <b>152,182,304</b>                     | <b>152,182,304</b>         | <b>Total Financial Assets</b>                       |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                                              |                                          |                            |                                        |                            | <b>Financial Liabilities</b>                        |
| Liabilitas Keuangan yang<br>Diukur Pada Biaya Perolehan<br>Diamortisasi |                                          |                            |                                        |                            | Financial Liabilities Measured<br>at Amortized Cost |
| Utang Usaha                                                             | 76,424,472                               | 76,424,472                 | 79,023,579                             | 79,023,579                 | Trade Payables                                      |
| Beban Akrua                                                             | 28,740,824                               | 28,740,824                 | 23,239,003                             | 23,239,003                 | Accrued Expenses                                    |
| Utang Pihak Berelasi                                                    | 5,817,278                                | 5,817,278                  | 6,546,223                              | 6,546,223                  | Due to Related Parties                              |
| Utang Bank                                                              | 115,675,177                              | 115,675,177                | 7,556,997                              | 7,556,997                  | Bank Loans                                          |
| Utang Sewa Pembiayaan                                                   | 2,679,243                                | 2,679,243                  | 7,014,629                              | 7,014,629                  | Lease Payable                                       |
| Utang lain-lain - Pihak Ketiga                                          | 23,800,624                               | 23,800,624                 | 31,373,460                             | 31,373,460                 | Other Payable - Third Party                         |
| <b>Jumlah Liabilitas Keuangan</b>                                       | <b>253,137,618</b>                       | <b>253,137,618</b>         | <b>154,753,891</b>                     | <b>154,753,891</b>         | <b>Total Financial Liabilities</b>                  |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(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 INTERIM  
FINANCIAL STATEMENTS**

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(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.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**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:

|                  | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                     |
|------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------|
| Kenaikan         |                                                  |                                                | Increase            |
| Rp Meningkat 5%  | 9,482,357                                        | 8,288,827                                      | Rp Increased by 5%  |
| SGD Meningkat 5% | (755)                                            | (755)                                          | SGD Increased by 5% |
| <b>Neto</b>      | <b>9,481,602</b>                                 | <b>8,288,072</b>                               | <b>Net</b>          |
| Penurunan        |                                                  |                                                | Decrease            |
| Rp Menurun 5%    | (9,482,357)                                      | (8,288,827)                                    | Rp Decreased by 5%  |
| SGD Menurun 5%   | 755                                              | 755                                            | SGD Decreased by 5% |
| <b>Neto</b>      | <b>(9,481,602)</b>                               | <b>(8,288,072)</b>                             | <b>Net</b>          |

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

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**  
**INTERIM KONSOLIDASIAN**

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (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.

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.

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:

**i) Kas di bank, deposito, serta kas  
 dan deposito yang dibatasi  
 penggunaannya**

**2) Credit Risk**

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

*The Group manages credit risk arising  
 from its placements with banks, including  
 time deposits, by monitoring reputation,  
 credit ratings, and limiting the aggregate  
 risk to any individual bank.*

*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) Cash in bank, time deposits, and  
 restricted cash and time deposits**

|                            | <u>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</u> | <u>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</u> |                        |
|----------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|
| Dengan Pihak yang Memiliki |                                                  |                                                | Counterparties with    |
| Peringkat Kredit Eksternal |                                                  |                                                | External Credit Rating |
| Pefindo                    |                                                  |                                                | Pefindo                |
| idAAA                      | 14,984,774                                       | 3,437,668                                      | idAAA                  |
| idA+                       | --                                               | 1,679,829                                      | idA+                   |
| idBBB+                     | --                                               | 864,480                                        | idBBB+                 |
| idA-                       | 2,469,310                                        | 31,637                                         | idA-                   |
| idAA-                      | --                                               | 2,551                                          | idAA-                  |
| Dengan Pihak yang Tidak    |                                                  |                                                | Counterparties         |
| Memiliki Peringkat         |                                                  |                                                | Without External       |
| Kredit Eksternal           | 3,149,916                                        | 202,345                                        | Credit Rating          |
| <b>Jumlah</b>              | <b>20,604,000</b>                                | <b>6,218,510</b>                               | <b>Total</b>           |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**ii) Piutang Usaha**

|                          | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                        |
|--------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|
| Dengan Pihak yang        |                                                  |                                                |                        |
| Tidak Memiliki Peringkat |                                                  |                                                | Counterparties Without |
| Kredit Eksternal         |                                                  |                                                | External Credit Rating |
| Grup 1                   | 67,220,684                                       | 41,786,880                                     | Group 1                |
| Grup 2                   | 4,089,216                                        | 6,007,076                                      | Group 2                |
| <b>Jumlah</b>            | <b>71,309,900</b>                                | <b>47,793,956</b>                              | <b>Total</b>           |

Grup 1 – Pelanggan yang sudah ada dan pelanggan baru (kurang dari 6 bulan) tanpa adanya kasus gagal bayar dimasa sebelumnya.

Grup 2 – Pelanggan yang sudah ada (lebih dari 6 bulan) dengan beberapa kejadian gagal bayar pada masa sebelumnya.

Pada tanggal 30 September 2019, pelanggan terbesar Perusahaan adalah KPC dan Arutmin. Jumlah pendapatan yang diperoleh dari kedua perusahaan tersebut adalah 94,96% dari jumlah seluruh pendapatan untuk periode yang berakhir pada 30 September 2019, dan sebesar 81,55% dari saldo piutang usaha pada tanggal 30 September 2019. Walaupun Perusahaan terpengaruh secara langsung oleh kinerja pelanggannya, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko kredit yang besar pada tanggal 30 September 2019.

*Group 1 – Existing customers and new customers (less than 6 months) with no default in the past.*

*Group 2 – Existing customers (more than 6 months) with some defaults in the past.*

*As of September 30, 2019, the Company's largest customers are KPC and Arutmin. The amount of revenue derived from these two companies was 94.96% of the total revenue for the period ended September 30, 2019, and 81.55% of the total accounts receivable as of September 30, 2019. Although the Company is directly affected by the performance of its customers, management believes that there is no major credit risk as of September 30, 2019.*

**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.

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:

**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.*

*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:*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

|                                 | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |                                   |
|---------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|
| Kas dan Setara Kas              | 20,650,438                               | 6,265,488                              | Cash and Cash Equivalents         |
| Piutang Usaha                   | 71,309,900                               | 47,793,956                             | Trade Receivables                 |
| Piutang Pihak Berelasi          | 400,931                                  | 392,431                                | Due from Related Parties          |
| Aset Lancar Lainnya             | 64,109,879                               | 7,217,154                              | Other Current Assets              |
| Aset Keuangan Tidak Lancar      | 16,532,364                               | 16,532,364                             | Non Current Financial Asset       |
| Aset Tidak Lancar Lainnya       | 61,687,396                               | 61,936,156                             | Other Non Current Assets          |
| Investasi Tersedia untuk Dijual | 12,044,755                               | 12,044,755                             | Investments in available for Sale |
| <b>Jumlah</b>                   | <b>246,735,663</b>                       | <b>152,182,304</b>                     | <b>Total</b>                      |

Tabel berikut menganalisis aset keuangan berdasarkan sisa umur jatuh temponya:

The following table analyse financial assets based on maturity:

| 30 September 2019/September 30, 2019       |                             |                               |                                                |                    |                              |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                            | 1 - 30 hari/<br>1 - 30 days | 31 - 60 hari/<br>31 - 60 days | Lebih dari<br>60 hari/<br>More Than<br>60 days | Jumlah/<br>Total   |                              |
| <b>Pinjaman yang Diberikan dan Piutang</b> |                             |                               |                                                |                    | <b>Loans and Receivables</b> |
| Kas dan Setara Kas                         | 20,650,438                  | --                            | --                                             | 20,650,438         | Cash and Cash Equivalents    |
| Piutang Usaha                              | 66,248,616                  | 972,068                       | 4,089,216                                      | 71,309,900         | Accounts Receivable          |
| Aset Lancar Lainnya                        | 64,109,879                  | --                            | --                                             | 64,109,879         | Other Current Assets         |
| Piutang Pihak Berelasi                     | 400,931                     | --                            | --                                             | 400,931            | Due from Related Parties     |
| Aset Keuangan Tidak Lancar                 | --                          | --                            | 16,532,364                                     | 16,532,364         | Non Current Financial Asset  |
| Aset Tidak Lancar Lainnya                  | --                          | --                            | 61,687,396                                     | 61,687,396         | Other Non Current Assets     |
| <b>Jumlah</b>                              | <b>151,409,864</b>          | <b>972,068</b>                | <b>82,308,976</b>                              | <b>234,690,908</b> | <b>Total</b>                 |

| 31 Desember 2018/December 31, 2018         |                             |                               |                                                |                    |                              |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|
|                                            | 1 - 30 hari/<br>1 - 30 days | 31 - 60 hari/<br>31 - 60 days | Lebih dari<br>60 hari/<br>More Than<br>60 days | Jumlah/<br>Total   |                              |
| <b>Pinjaman yang Diberikan dan Piutang</b> |                             |                               |                                                |                    | <b>Loans and Receivables</b> |
| Kas dan Setara Kas                         | 6,265,488                   | --                            | --                                             | 6,265,488          | Cash and Cash Equivalents    |
| Piutang Usaha                              | 41,762,020                  | 24,860                        | 6,007,076                                      | 47,793,956         | Accounts Receivable          |
| Aset Lancar Lainnya                        | 7,217,154                   | --                            | --                                             | 7,217,154          | Other Current Assets         |
| Piutang Pihak Berelasi                     | 392,431                     | --                            | --                                             | 392,431            | Due from Related Parties     |
| Aset Keuangan Tidak Lancar                 | --                          | --                            | 16,532,364                                     | 16,532,364         | Non Current Financial Asset  |
| Aset Tidak Lancar Lainnya                  | --                          | --                            | 61,936,156                                     | 61,936,156         | Other Non Current Assets     |
| <b>Jumlah</b>                              | <b>55,637,093</b>           | <b>24,860</b>                 | <b>84,475,596</b>                              | <b>140,137,549</b> | <b>Total</b>                 |

### 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

### 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

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

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.

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.

| 30 September 2019/September 30, 2019                                                  |                  |                                            |                                                                                                 |             |                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|
| Arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan/<br>Contractual undiscounted cash flows |                  |                                            |                                                                                                 |             |                               |
| Nilai tercatat/<br>Carrying<br>Amount                                                 | Jumlah/<br>Total | Sampai dengan<br>1 tahun/<br>Within 1 year | Lebih dari<br>1 tahun sampai<br>5 tahun/<br>More than<br>1 year but not<br>more than<br>5 years |             |                               |
|                                                                                       |                  |                                            | Lebih dari<br>5 tahun/<br>More than<br>5 years                                                  |             |                               |
| Liabilitas Keuangan                                                                   |                  |                                            |                                                                                                 |             | Financial Liabilities         |
| Utang Usaha                                                                           | 76,424,472       | 76,424,472                                 | 76,424,472                                                                                      | --          | -- Trade Payables             |
| Beban Akrual                                                                          | 28,740,824       | 28,740,824                                 | 28,740,824                                                                                      | --          | -- Accrued Expenses           |
| Utang Pihak Berelasi                                                                  | 5,817,278        | 5,817,278                                  | 5,817,278                                                                                       | --          | -- Due to Related Parties     |
| Utang Bank                                                                            | 115,675,177      | 115,675,177                                | 37,859,603                                                                                      | 77,815,574  | -- Bank Loans                 |
| Utang Sewa Pembiayaan                                                                 | 2,679,243        | 2,679,243                                  | 2,120,834                                                                                       | 558,409     | -- Lease Payables             |
| Utang Lain-lain - Pihak Ketiga                                                        | 23,800,624       | 23,800,624                                 | --                                                                                              | 23,800,624  | -- Other Payable -Third Party |
| Jumlah                                                                                | 253,137,618      | 253,137,618                                | 150,963,011                                                                                     | 102,174,607 | -- Total                      |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

| 31 Desember 2018/December 31, 2018                                                    |                    |                                            |                                                                                                 |                   |                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|
| Arus kas kontraktual yang tidak didiskontokan/<br>Contractual undiscounted cash flows |                    |                                            |                                                                                                 |                   |                                                |
| Nilai tercatat/<br>Carrying<br>Amount                                                 | Jumlah/<br>Total   | Sampai dengan<br>1 tahun/<br>Within 1 year | Lebih dari<br>1 tahun sampai<br>5 tahun/<br>More than<br>1 year but not<br>more than<br>5 years |                   | Lebih dari<br>5 tahun/<br>More than<br>5 years |
|                                                                                       |                    |                                            |                                                                                                 |                   |                                                |
| <b>Liabilitas Keuangan</b>                                                            |                    |                                            |                                                                                                 |                   | <b>Financial Liabilities</b>                   |
| Utang Usaha                                                                           | 79,023,579         | 79,023,579                                 | 79,023,579                                                                                      | --                | -- Trade Payables                              |
| Beban Akruai                                                                          | 23,239,003         | 23,239,003                                 | 23,239,003                                                                                      | --                | -- Accrued Expenses                            |
| Utang Pihak Berelasi                                                                  | 6,546,223          | 6,546,223                                  | 6,546,223                                                                                       | --                | -- Due to Related Parties                      |
| Utang Bank                                                                            | 7,556,997          | 7,556,997                                  | 6,327,108                                                                                       | 1,229,889         | -- Bank Loans                                  |
| Utang Sewa Pembiayaan                                                                 | 7,014,629          | 7,014,629                                  | 5,339,564                                                                                       | 1,675,065         | -- Lease Payables                              |
| Utang Lain-lain - Pihak Ketiga                                                        | 31,373,460         | 31,373,460                                 | 7,572,836                                                                                       | 23,800,624        | -- Other Payable -Third Party                  |
| <b>Jumlah</b>                                                                         | <b>154,753,891</b> | <b>154,753,891</b>                         | <b>128,048,313</b>                                                                              | <b>26,705,578</b> | <b>-- Total</b>                                |

**b. Manajemen Permodalan**

Tujuan Grup dalam mengelola modal Grup adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Grup guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya serta menjaga struktur modal yang optimal yang dapat mengurangi biaya modal.

Grup secara aktif dan berkala mereviu dan mengelola struktur permodalannya untuk memastikan struktur modal dan imbal hasil yang optimal kepada para pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan akan modal di masa yang akan datang dan efisiensi modal, profitabilitas masa sekarang dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis. Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Grup menyesuaikan jumlah dividen yang dibayar kepada 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.

**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.

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

Rasio pada tanggal 30 September 2019  
 dan 31 Desember 2018 adalah sebagai  
 berikut:

The ratios as of September 30, 2019 and  
 December 31, 2018 are as follows:

|                                       | <b>30 September 2019/<br/>September 30, 2019</b> | <b>31 Desember 2018/<br/>December 31, 2018</b> |                               |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|
| Utang                                 |                                                  |                                                | <b>Debts</b>                  |
| Utang Bank                            | 115,675,177                                      | 7,556,997                                      | Bank Loans                    |
| Utang Usaha - Pihak Ketiga            | 76,424,472                                       | 79,023,579                                     | Trade Payable - Third Parties |
| Utang Pihak Berelasi                  | 5,817,278                                        | 6,546,223                                      | Due to Related Parties        |
| Utang Sewa Pembiayaan                 | 2,679,243                                        | 7,014,629                                      | Lease Payables                |
| Utang Lain-lain - Pihak Ketiga        | 23,800,624                                       | 31,373,460                                     | Other Payable - Third Party   |
| Jumlah Utang                          | 224,396,794                                      | 131,514,888                                    | Total Debts                   |
| Dikurangi:                            |                                                  |                                                | Less:                         |
| Kas dan Setara Kas                    | 20,650,438                                       | 6,265,488                                      | Cash and Cash Equivalents     |
| Utang Neto                            | 203,746,356                                      | 125,249,400                                    | Net Debt                      |
| Jumlah Ekuitas                        | 231,865,783                                      | 230,673,419                                    | Total Equity                  |
| Jumlah                                | 435,612,139                                      | 355,922,819                                    | Total                         |
| <b>Rasio Utang terhadap<br/>Modal</b> | <b>46.77%</b>                                    | <b>35.19%</b>                                  | <b>Debt to Equity Ratio</b>   |

**c. Nilai Wajar Instrumen Keuangan**

Nilai wajar aset keuangan diukur dengan  
 menggunakan nilai kini dari estimasi arus  
 kas masa mendatang yang didiskontokan  
 menggunakan tingkat suku bunga pasar.

**c. Fair Value of Financial Statements**

The fair value of financial assets to third  
 parties are determined using the present  
 value of estimated futures cash flows,  
 discounted at market rate.

| Pengukuran Nilai Wajar pada Akhir Periode Pelaporan Menggunakan/<br>Fair Value Measurement on End of Period Using |                       |                       |                       |                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| 2019                                                                                                              | Tingkat 1/<br>Level 1 | Tingkat 2/<br>Level 2 | Tingkat 3/<br>Level 3 |                               |
| <u>Aset Keuangan</u>                                                                                              |                       |                       |                       | <u>Financial Assets</u>       |
| Investasi pada Entitas Asosiasi                                                                                   | 5,985,776             | --                    | 5,985,776             | Investment in Associates      |
| Investasi Tersedia Untuk Dijual                                                                                   | 12,044,755            | --                    | 12,044,755            | Available for Sale Investment |
| <b>Jumlah</b>                                                                                                     | <b>18,030,531</b>     | <b>--</b>             | <b>18,030,531</b>     | <b>Total</b>                  |

| Pengukuran Nilai Wajar pada Akhir Periode Pelaporan Menggunakan/<br>Fair Value Measurement on End of Period Using |                       |                       |                       |                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| 2018                                                                                                              | Tingkat 1/<br>Level 1 | Tingkat 2/<br>Level 2 | Tingkat 3/<br>Level 3 |                               |
| <u>Aset Keuangan</u>                                                                                              |                       |                       |                       | <u>Financial Assets</u>       |
| Investasi pada Entitas Asosiasi                                                                                   | 5,985,776             | --                    | 5,985,776             | Investment in Associates      |
| Investasi Tersedia Untuk Dijual                                                                                   | 12,044,755            | --                    | 12,044,755            | Available for Sale Investment |
| <b>Jumlah</b>                                                                                                     | <b>18,030,531</b>     | <b>--</b>             | <b>18,030,531</b>     | <b>Total</b>                  |

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
 31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
 Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
 Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
 (Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
 December 31, 2018 (Audited), and For  
 the Nine Month Periods Ended  
 September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
 (In United States Dollars, unless otherwise stated)

**33. Informasi Tambahan Arus Kas**

**a. Transaksi Non-Kas**

Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:

|                                                                           | 30 September 2019/<br>September 30, 2019 | 31 Desember 2018/<br>December 31, 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
| Penambahan Aset Tetap melalui Utang Sewa Pembiayaan                       | 51,911                                   | 3,419,304                              |
| Penambahan Proyek Pengembangan Usaha melalui Utang Lain-lain pihak ketiga | --                                       | 23,800,626                             |

Additions in Fixed Assets Under Lease Payable  
 Additions in Business Development Project through Other Payable - Third Party

**b. Rekonsiliasi Liabilitas yang Timbul dari Aktivitas Pendanaan**

Tabel dibawah ini menunjukkan rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari pendanaan untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2019, sebagai berikut:

| Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Arus Kas/<br>Cash flows | Perubahan Non Kas/ Non Cash Transaction                            |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                         |                                                            |                    | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
|                                     |                         | Pergerakan<br>Kurs Mata<br>Uang Asing/<br>Foreign<br>Exchange Rate | Saling Hapus<br>Piutang Pihak<br>Bereaksi dan<br>Ketiga dengan<br>Utang Pihak<br>Bereaksi dan<br>Ketiga/<br>Offsetting<br>Due From<br>Related and<br>Third Parties<br>Against Due To<br>Related and<br>Third Parties | Penambahan<br>Aset Melalui<br>Utang<br>Pembiayaan/<br>Additional of<br>Assets through<br>Lease Payables | Diskonto<br>yang<br>diamortisasi/<br>Amortized<br>Discount |                    |                                   |
| USD                                 | USD                     | USD                                                                | USD                                                                                                                                                                                                                  | USD                                                                                                     | USD                                                        | USD                | USD                               |
| <b>30 September 2019</b>            |                         |                                                                    |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                         |                                                            |                    | <b>September 30, 2019</b>         |
| Piutang Pihak Bereaksi              | 392,431                 | --                                                                 | 8,500                                                                                                                                                                                                                | --                                                                                                      | --                                                         | --                 | 400,931                           |
| Utang Pihak Bereaksi - Lancar       | 6,221,386               | 2,745,623                                                          | 110,555                                                                                                                                                                                                              | (3,585,123)                                                                                             | --                                                         | --                 | 5,492,441                         |
| Utang Bank                          | 7,556,997               | 109,685,559                                                        | 40,613                                                                                                                                                                                                               | --                                                                                                      | --                                                         | (1,607,993)        | 115,675,176                       |
| Utang Sewa Pembiayaan               | 7,014,629               | (4,363,657)                                                        | (23,641)                                                                                                                                                                                                             | --                                                                                                      | 51,911                                                     | --                 | 2,679,242                         |
| Utang Lain-lain - Pihak Ketiga      | 31,373,460              | --                                                                 | 182,078                                                                                                                                                                                                              | (7,754,915)                                                                                             | --                                                         | --                 | 23,800,623                        |
| <b>Jumlah</b>                       | <b>52,558,903</b>       | <b>108,067,525</b>                                                 | <b>318,105</b>                                                                                                                                                                                                       | <b>(11,340,038)</b>                                                                                     | <b>51,911</b>                                              | <b>(1,607,993)</b> | <b>148,048,414</b>                |

Due from Related Parties  
 Due to Related Parties - Current  
 Bank Loans  
 Lease Payables  
 Other Payable - Third Party  
 Total

**33. Cash Flow Additional Information**

**a. Non-Cash Transactions**

Activities not affecting cash flow:

**b. Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities**

The table below sets out a reconciliation of liabilities arising from financing activities for the period ended September 30, 2019, as follows:

**34. Komitmen dan Perjanjian Penting**

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

Pada tanggal 27 Mei 2004, Perusahaan menandatangani Perjanjian Operasi dengan PT Kaltim Prima Coal (KPC) untuk menyediakan jasa penambangan di lokasi tambang Bengalon, Kalimantan Timur, tempat penambangan milik KPC. Perusahaan berkewajiban untuk menyediakan seluruh bangunan, peralatan, mesin-mesin dan fasilitas penting lainnya untuk melakukan kegiatan penambangan dan pengangkutan batubara. KPC akan membayar Perusahaan atas jasa yang dilakukannya berdasarkan jumlah batubara

**34. Commitment and Important Agreement**

**a. Bengalon Operating Agreement Mining Services Term-BOAMS with PT Kaltim Prima Coal**

On May 27, 2004, the Company entered into the Bengalon Operating Agreement (the Contract) with PT Kaltim Prima Coal (KPC) to conduct mining services at Bengalon, East Kalimantan, mine site of KPC. The Company has the obligation to provide all buildings, 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  
INTERIM KONSOLIDASIAN**

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

yang dikirim setiap bulan ke pelabuhan batubara.

Selanjutnya, pada tanggal 9 Maret 2007, Perusahaan dan KPC menyepakati Kontrak Variasi Perjanjian 1 mengenai perubahan jangka waktu berakhirnya Perjanjian yang menjadi berakhir pada hari habisnya cadangan ekonomis batubara (*life of mine*) di Bengalon Coal Project. Pada tanggal yang sama kedua belah pihak juga menandatangani Kontrak Variasi Perjanjian 2 yang antara lain berisi kesepakatan bahwa Perusahaan akan bertanggungjawab atas pembangunan infrastruktur pada beberapa Pit tertentu, sedangkan KPC akan membiayai seluruh pembiayaan untuk pembangunan tersebut.

**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.

Pada 29 Agustus 2019, Perusahaan dan Arutmin sepakat bahwa perjanjian ini akan berakhir jika kedua belah pihak sepakat untuk memutuskan perjanjian secara tertulis, berakhirnya CCOW Arutmin dan berdasarkan hukum.

**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. PLN akan membayar Pemasok dengan harga yang disepakati untuk setiap ton batubara yang diterima. Perjanjian ini berlaku untuk masa 20 (dua puluh) tahun.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(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.*

**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.*

*On August 29, 2019, the Company and Arutmin agreed that the agreement will be terminated if the both parties agreed to terminate the agreement in writing, the expiration of the CCOW Arutmin and by the law.*

**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 corresponding price per tonne of coal received. This agreement will expire in 20 (twenty) years.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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 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.

**e. 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.

**f. Kontrak Pembangunan Akses Jalan dengan PT Dairi Prima Mineral (DPM)**

Pada tanggal 28 Maret 2019, Perusahaan menandatangani kontrak dengan DPM untuk melakukan pembangunan akses jalan di lokasi proyek DPM, di Dairi, Sumatra Utara. Jangka waktu kontrak adalah 120 hari sejak tanggal dimulai, yang dinyatakan dalam surat perintah kerja.

Pada tanggal 11 September 2019, Perusahaan telah menyelesaikan pekerjaan ini.

**g. Penunjukan Kontraktor untuk Pengawasan Pekerjaan Sipil Pembangunan Pabrik Pengolahan Emas oleh PT Citra Palu Minerals (CPM)**

Pada tanggal 7 Mei 2019, Perusahaan ditunjuk oleh CMP sebagai kontraktor yang melakukan pekerjaan sebagai pengawas teknis perencanaan dan pengawasan teknis pekerjaan sipil pembangunan pabrik pengolahan emas. Kontrak terkait

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

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. 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.

**e. 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.

**f. Road Access Construction Contract with PT Dairi Prima Mineral (DPM)**

On March 28, 2019, the Company signed contract with DPM to construct road access at DPM Project Site, in Dairi, North Sumatra. The contract period is 120 days from commencement date stated in the Notice to Proceed.

On September 11, 2019, the Company already complete this project.

**g. Contractor Appointment for Supervision of Civil Works in Establishing Gold Processing Plant by PT Citra Palu Minerals (CPM)**

On May 7, 2019, the Company are appointed by CMP as a contractor to perform as a technical supervision of planning and technical works of civil works in order to build gold processing plant. The contracts related to this appointment are

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

penunjukan ini masih dalam proses penyelesaian sampai dengan laporan keuangan interim konsolidasian diterbitkan.

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

*still in the process of being completion until the consolidated interim financial statements are issued.*

**35. Liabilitas Kontinjensi**

Perusahaan menerima surat keputusan dari Komisi Pengawas Persaingan Usaha (KPPU) No. 09/KPPU-M/2017 terkait keterlambatan pemberitahuan pengambilalihan saham (Akuisisi) PT Cipta Multi Prima, entitas anak, oleh Perusahaan sejak tahun 2015, dimana Pengadilan Negeri Jakarta Selatan dalam keputusannya No. 769/Pdt.G.KPPU/2018/PN.Jkt.Sel tertanggal 6 Desember 2018.

Pada tanggal 19 Desember 2018, Perusahaan mengajukan kasasi ke Mahkamah Agung sehubungan dengan keputusan tersebut.

Sampai dengan tanggal penerbitan Laporan keuangan interim konsolidasian, proses hukum masih berjalan.

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

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

- a. PSAK 71: "Instrumen Keuangan"
- b. PSAK 72: "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
- c. PSAK 73: "Sewa"
- d. PSAK 62 (Amandemen 2017): "Kontrak Asuransi tentang Menerapkan PSAK 71: Instrumen Keuangan dengan PSAK 62: Kontrak Asuransi"
- e. PSAK 15 (Amandemen 2017): "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- f. PSAK 71 (Amandemen 2018): "Instrumen Keuangan tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif"

Hingga tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diotorisasi, Grup masih melakukan evaluasi atas dampak potensial dari penerapan standar baru, amandemen standar dan interpretasi standar tersebut.

**35. Contingent Liability**

*The Company received the decision letter from Commission for the Supervisory of Business Competition (KPPU) No. 09/KPPU-M/2017 regarding late notice of acquisition of shares (Acquisition) of PT Cipta Multi Prima, a subsidiary, by the Company since 2015, based on the decision letter of South Jakarta District Court No.769/Pdt.G.KPPU/2018/PN.Jkt.Sel dated December 6, 2018.*

*On December 19, 2018, the Company filed an appeal to the Supreme Court in connection with the decision.*

*As of the issuance date of the consolidated interim financial statements, legal process is still on going.*

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

*The following standards and amendments to standards effective for periods beginning on or after January 1, 2020, with earlier application permitted, namely:*

- a. PSAK 71: "Financial Instrument"
- b. PSAK 72: "Revenue from Contract with Customer"
- c. PSAK 73: "Lease"
- d. PSAK 62 (Amendment 2017): "Insurance Contract regarding Applying PSAK 71: Financial Instruments with PSAK 62: Insurance Contract"
- e. PSAK 15 (Amendment 2017): "Investment in Associates and Joint Ventures regarding Long-term Interests in Associates and Joint Ventures"
- f. PSAK 71 (Amendment 2018): "Financial Instrument regarding Prepayment Features with Negative Compensation"

*Until the date of the interim consolidated financial statements is authorized, the Group is still evaluating the potential impact of the adoption of new standards, amendments to standards and interpretations of these standards.*

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

30 September 2019 (Tidak Diaudit) dan  
31 Desember 2018 (Diaudit) serta Untuk  
Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada  
Tanggal-tanggal 30 September 2019 dan 2018 (Tidak Diaudit)  
(Dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

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

September 30, 2019 (Unaudited) and  
December 31, 2018 (Audited), and For  
the Nine Month Periods Ended  
September 30, 2019 and 2018 (Unaudited)  
(In United States Dollars, unless otherwise stated)

---

**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 2019 telah mengalami peningkatan, sehingga mempengaruhi kinerja keuangan Grup. Selain itu, pada 30 September 2019, Grup masih membukukan saldo defisit sebesar USD88,804,051.

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 29 Oktober 2019.

---

**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 the year 2019 has increased, thus affecting the Group's financial performance. In addition, as of September 30, 2019, the Group still recorded an accumulated deficit of USD88,804,051.*

*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 October 29, 2019.*