

PT ADARO ENERGY Tbk

DAN ENTITAS ANAK / *AND SUBSIDIARIES*



Laporan Keuangan
Konsolidasian Interim
(Tidak diaudit) /
*Interim Consolidated
Financial Statements
(Unaudited)*

30 September 2017

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG/
BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING**

**TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016
DAN UNTUK
PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016**

**THE RESPONSIBILITY FOR THE
INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AS AT 30 SEPTEMBER 2017
AND 31 DECEMBER 2016
AND FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2017 AND 2016**

**PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/
AND ITS SUBSIDIARIES**

Sesuai dengan resolusi Direksi PT Adaro Energy Tbk dan atas nama Direksi, kami yang bertanda tangan di bawah ini:

In accordance with a resolution of the Board of Directors of PT Adaro Energy Tbk and on behalf of the Board of Directors, we, the undersigned:

1. Nama : Garibaldi Thohir
Alamat Kantor : Menara Karya Lt. 23,
Jl. HR Rasuna Said
Blok X-5 Kav. 1 - 2, Jakarta
Alamat Domisili : GD. Peluru Blok E/139
Tebet, Jakarta Selatan
Telepon : +62 21 5211265
Jabatan : Presiden Direktur

1. Name : Garibaldi Thohir
Office Address : Menara Karya Lt. 23,
Jl. HR Rasuna Said
Blok X-5 Kav. 1 - 2, Jakarta
Address of Domicile : GD. Peluru Blok E/139
Tebet, Jakarta Selatan
Telephone : +62 21 5211265
Position : President Director

2. Nama : David Tendian
Alamat Kantor : Menara Karya Lt. 23,
Jl. HR Rasuna Said
Blok X-5 Kav. 1 - 2, Jakarta
Alamat Domisili : Jl. Gunung Balong II/15,
Lebak Bulus, Jakarta
Telepon : +62 21 5211265
Jabatan : Direktur

2. Name : David Tendian
Office Address : Menara Karya Lt. 23,
Jl. HR Rasuna Said
Blok X-5 Kav. 1 - 2, Jakarta
Address of Domicile: Jl. Gunung Balong II/15,
Lebak Bulus, Jakarta
Telephone : +62 21 5211265
Position : Director

menyatakan bahwa:

declare that:

1. Direksi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian interim PT Adaro Energy Tbk dan entitas anaknya ("Grup");
2. Laporan keuangan konsolidasian interim Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian interim Grup telah dimuat secara lengkap dan benar;
- b. Laporan keuangan konsolidasian interim Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan

1. *The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of the interim consolidated financial statements of PT Adaro Energy Tbk and its subsidiaries (the "Group");*
2. *The Group's interim consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *All information has been fully and correctly disclosed in the Group's interim consolidated financial statements;*
- b. *The Group's interim consolidated financial statements do not contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts; and*

4. Direksi bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Grup.

4. *The Board of Directors is responsible for the Group's internal control systems.*

Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi.

For and on behalf of the Board of Directors.



Garibaldi Thohir
Presiden Direktur/*President Director*

David Tendian
Direktur/*Director*

JAKARTA
26 Oktober/*October* 2017

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 1/1 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali nilai nominal dan data saham)

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**
(Expressed in thousands of US Dollars,
except for par value and share data)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	5	1,258,978	1,076,948	Cash and cash equivalents
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian lancar	6	34	34	Restricted time deposits - current portion
Aset keuangan tersedia untuk dijual	7	259,321	-	Financial assets available-for-sale
Piutang usaha	8	377,007	300,689	Trade receivables
Persediaan	10	82,338	73,417	Inventories
Pajak dibayar dimuka - bagian lancar	34a	69,688	102,614	Prepaid taxes - current portion
Pajak yang bisa dipulihkan kembali	34b	12,591	10,489	Recoverable taxes
Piutang lain-lain		1,094	4,399	Other receivables
Instrumen keuangan derivatif	19	4,264	3,954	Derivative financial instruments
Uang muka dan biaya dibayar dimuka - bagian lancar	9	22,997	19,287	Advances and prepayments - current portion
Aset lancar lain-lain		<u>3,285</u>	<u>884</u>	Other current assets
Total aset lancar		<u>2,091,597</u>	<u>1,592,715</u>	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian tidak lancar	6	8,101	3,084	Restricted time deposits - non-current portion
Investasi pada ventura bersama	12	31,849	46,675	Investment in joint ventures
Uang muka dan biaya dibayar dimuka - bagian tidak lancar	9	54,768	37,497	Advances and prepayments - non-current portion
Pajak dibayar dimuka - bagian tidak lancar	34a	27,533	37,940	Prepaid taxes - non-current portion
Properti pertambangan	13	2,360,815	2,436,565	Mining properties
Aset tetap	11	1,449,530	1,544,187	Fixed assets
Goodwill	14	793,610	793,610	Goodwill
Aset pajak tangguhan	34e	6,920	3,766	Deferred tax assets
Aset tidak lancar lain-lain		<u>27,393</u>	<u>26,218</u>	Other non-current assets
Total aset tidak lancar		<u>4,760,519</u>	<u>4,929,542</u>	Total non-current assets
TOTAL ASET		<u>6,852,116</u>	<u>6,522,257</u>	TOTAL ASSETS

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

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

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 1/2 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali nilai nominal dan data saham)

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**
(Expressed in thousands of US Dollars,
except for par value and share data)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha	15	275,260	207,794	Trade payables
Utang dividen	28	-	70,927	Dividends payable
Beban yang masih harus dibayar	17	46,392	28,969	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek		1,729	1,551	Short-term employee benefit liabilities
Utang pajak	34c	269,024	118,981	Taxes payable
Utang royalti	16	23,502	42,041	Royalties payable
Bagian lancar atas pinjaman jangka panjang:				Current maturity of long-term borrowings:
- Utang sewa pembiayaan	20	36,260	30,876	Finance lease payables -
- Utang bank	21	149,143	122,850	Bank loans -
Utang lain-lain		17,815	20,566	Other liabilities
Total liabilitas jangka pendek		819,125	644,555	Total current liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Pinjaman dari pihak ketiga	18	15,892	15,541	Loans from a third party
Pinjaman jangka panjang setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam satu tahun:				Long-term borrowings, net of current maturities:
- Utang sewa pembiayaan	20	45,881	39,224	Finance lease payables -
- Utang bank	21	1,129,971	1,241,198	Bank loans -
Liabilitas pajak tangguhan	34e	623,718	653,364	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan pasca kerja	22	57,523	49,527	Post-employment benefits liabilities
Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang	23	97,942	92,966	Provision for mine rehabilitation, reclamation and closure
Total liabilitas jangka panjang		1,970,927	2,091,820	Total non-current liabilities
TOTAL LIABILITAS		2,790,052	2,736,375	TOTAL LIABILITIES

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

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

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 1/3 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali nilai nominal dan data saham)

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**
(Expressed in thousands of US Dollars,
except for par value and share data)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent entity
Modal saham - modal dasar 80.000.000.000 lembar; ditempatkan dan disetor penuh 31.985.962.000 lembar dengan nilai nominal Rp100 per saham	24	342,940	342,940	Share capital - authorised 80,000,000,000 shares; issued and fully paid 31,985,962,000 shares at par value of Rp100 per share
Tambahan modal disetor, neto	25	1,154,494	1,154,494	Additional paid-in capital, net
Selisih transaksi dengan pihak non-pengendali	26	7,135	7,135	Difference in value from transaction with non-controlling interest
Saldo laba (Rugi)/penghasilan komprehensif lain	27 2i	1,958,765 (8,782)	1,627,609 14,280	Retained earnings Other comprehensive (loss)/income
Total ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk		<u>3,454,552</u>	<u>3,146,458</u>	Total equity attributable to owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	29	<u>607,512</u>	<u>639,424</u>	Non-controlling interests
TOTAL EKUITAS		<u>4,062,064</u>	<u>3,785,882</u>	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS		<u>6,852,116</u>	<u>6,522,257</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 2/1 Schedule

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali laba bersih per saham dasar dan dilusian)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
except for basic and diluted earnings per share)

	Catatan/ Notes	30 September		
		2017	2016	
Pendapatan usaha	30	2,438,921	1,778,271	Revenue
Beban pokok pendapatan	31	(1,579,491)	(1,312,696)	Cost of revenue
Laba bruto		859,430	465,575	Gross profit
Beban usaha	32	(128,120)	(108,103)	Operating expenses
(Beban)/pendapatan lain-lain, neto	33	(2,242)	24,752	Other (expense)/income, net
Laba usaha		<u>729,068</u>	<u>382,224</u>	Operating income
Biaya keuangan		(40,524)	(38,093)	Finance costs
Pendapatan keuangan		11,536	6,337	Finance income
Bagian atas keuntungan/(kerugian) neto entitas asosiasi dan ventura bersama		7,177	(1,162)	Share in net profit/(loss) of associates and joint ventures
		<u>(21,811)</u>	<u>(32,918)</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan		707,257	349,306	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	34d	(293,498)	(138,425)	Income tax expense
Laba periode berjalan		<u>413,759</u>	<u>210,881</u>	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain periode berjalan:				Other comprehensive income for the period:
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that may be subsequently reclassified to profit or loss:
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan		(1,588)	3,490	Exchange difference due to financial statements translation
Aset keuangan tersedia untuk dijual		249	-	Financial assets available-for-sale
Bagian atas kerugian komprehensif lain dari entitas ventura bersama		(22,002)	-	Share of other comprehensive loss of joint ventures
Bagian efektif dari pergerakan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai arus kas	19	891	3,401	Effective portion of movement on hedging instruments designated as cash flow hedges
Pajak penghasilan terkait pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi	34d	(586)	(1,531)	Income tax relating to items that may be reclassified to profit or loss
		<u>(23,036)</u>	<u>5,360</u>	
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				Items that will not be reclassified to profit or loss:
Pengukuran kembali liabilitas imbalan pasca kerja		(1,329)	-	Remeasurement of post-employment benefit obligations
Pajak penghasilan terkait pos ini	34d	333	-	Income tax relating to this item
		<u>(996)</u>	<u>-</u>	
		<u>(24,032)</u>	<u>5,360</u>	
Total penghasilan komprehensif periode berjalan, setelah pajak		<u>389,727</u>	<u>216,241</u>	Total comprehensive income for the period, net of tax

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

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

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 2/2 Schedule

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali laba bersih per saham dasar dan dilusian)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF
PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
except for basic and diluted earnings per share)

	Catatan/ Notes	30 September		
		2017	2016	
Laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit for the period attributable to:
Pemilik entitas induk		372,454	209,108	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	29	<u>41,305</u>	<u>1,773</u>	Non-controlling interests
Laba periode berjalan		<u>413,759</u>	<u>210,881</u>	Profit for the period
Total penghasilan komprehensif periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income for the period attributable to:
Pemilik entitas induk		348,396	214,011	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	29	<u>41,331</u>	<u>2,230</u>	Non-controlling interests
Total penghasilan komprehensif periode berjalan		<u>389,727</u>	<u>216,241</u>	Total comprehensive income for the period
Laba bersih per saham	36			Earnings per share
- Dasar		0.01164	0.00654	Basic -
- Dilusian		0.01084	0.00608	Diluted -

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

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

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 3 Schedule

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in thousands of US Dollars)

	Ditribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to owners of the parent entity											Total ekuitas/ Total equity		
	Modal saham/ Share capital	Tambahkan modal disetor, neto/ Additional paid-in capital, net	Selisih transaksi dengan pihak non-pengendali/ Difference in value from transaction with non-controlling interest	Saldo laba/Retained earnings		Translasi mata uang asing/ Foreign currency translation	Lindung nilai arus kas/ Cash flow hedges	Penghasilan/(rugi) komprehensif lain/ Other comprehensive income/(loss)	Bagian pendapatan komprehensif lain dari entitas ventura bersama/ Share of other comprehensive income of joint ventures	Cadangan perubahan nilai wajar aset keuangan tersedia untuk dijual/ Reserve for changes in fair value of financial assets available-for-sale	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interests		Total	
				Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated									
Saldo pada 1 Januari 2016	342,940	1,154,494	-	51,182	1,335,827	(18,555)	-	-	-	-	2,865,888	487,155	3,353,043	Balance as at 1 January 2016
Total penghasilan komprehensif periode berjalan	-	-	-	-	209,108	3,032	1,871	-	-	-	214,011	2,230	216,241	Total comprehensive income for the period
Pencadangan saldo laba	-	-	-	1,525	(1,525)	-	-	-	-	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings
Dividen (Catatan 28)	-	-	-	-	(40,302)	-	-	-	-	-	(40,302)	(1,038)	(41,340)	Dividends (Note 28)
Saldo pada 30 September 2016	342,940	1,154,494	-	52,707	1,503,108	(15,523)	1,871	-	-	-	3,039,597	488,347	3,527,944	Balance as at 30 September 2016
Saldo pada 1 Januari 2017	342,940	1,154,494	7,135	52,707	1,574,902	(17,434)	1,179	30,535	-	-	3,146,458	639,424	3,785,882	Balance as at 1 January 2017
Total penghasilan komprehensif periode berjalan	-	-	-	-	371,458	(1,531)	434	(22,002)	37	37	348,396	41,331	389,727	Total comprehensive income for the period
Penerbitan saham entitas anak kepada kepentingan non-pengendali (Catatan 29)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	770	770	Issuance of subsidiaries' shares to non-controlling interests (Note 29)
Pencadangan saldo laba	-	-	-	3,346	(3,346)	-	-	-	-	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings
Dividen (Catatan 28)	-	-	-	-	(40,302)	-	-	-	-	-	(40,302)	(74,013)	(114,315)	Dividends (Note 28)
Saldo pada 30 September 2017	342,940	1,154,494	7,135	56,053	1,902,712	(18,965)	1,613	8,533	37	37	3,454,552	607,512	4,062,064	Balance as at 30 September 2017

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

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

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 4 Schedule

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN INTERIM
UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 30 SEPTEMBER 2017 DAN 2016
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF
CASH FLOWS
FOR THE NINE-MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in thousands of US Dollars)

	<u>30 September</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Arus kas dari aktivitas operasi			Cash flows from operating activities
Penerimaan dari pelanggan	2,389,803	1,713,310	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok	(997,910)	(872,211)	Payments to suppliers
Pembayaran kepada karyawan	(121,554)	(100,206)	Payments to employees
Penerimaan pendapatan bunga	10,612	6,337	Receipts of finance income
Pembayaran royalti	(257,039)	(164,748)	Payments of royalties
Pembayaran pajak penghasilan badan dan pajak penghasilan final	(186,347)	(45,556)	Payments of corporate income tax and final income tax
Penerimaan restitusi pajak penghasilan	11,346	16,512	Receipts of income tax refund
Pembayaran beban bunga dan keuangan	(35,866)	(33,512)	Payments of interest and finance costs
Pembayaran pajak penjualan	(4,089)	-	Payments of sales tax
Penerimaan lain-lain, neto	7,603	19,761	Other receipts, net
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi	<u>816,559</u>	<u>539,687</u>	Net cash flows provided from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi			Cash flows from investing activities
Pembelian aset tetap	(69,483)	(71,896)	Purchase of fixed assets
Hasil penjualan aset tetap	6,499	251	Proceeds from disposal of fixed assets
Pembelian aset keuangan tersedia untuk dijual	(259,194)	-	Purchases of financial assets available-for-sale
Pembayaran atas penambahan properti pertambangan	(5,131)	(7,620)	Payment for addition of mining properties
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(327,309)</u>	<u>(79,265)</u>	Net cash flows used in investing activities
Arus kas dari aktivitas pendanaan			Cash flows from financing activities
Pembayaran utang bank	(96,130)	(109,000)	Repayments of bank loans
Pembayaran dividen kepada pemegang saham Perusahaan	(101,075)	(75,487)	Payments of dividends to the Company's shareholders
Pembayaran dividen kepada kepentingan non-pengendali	(85,295)	(1,038)	Payments of dividends to non-controlling interests
Pembayaran utang sewa pembiayaan	(25,521)	(30,913)	Payments of finance lease payables
Transfer ke deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	(5,017)	(792)	Transfer to restricted time deposits
Penerimaan setoran modal dari kepentingan non-pengendali	134	-	Receipt of capital injection from non-controlling interests
Penerimaan utang bank	6,784	15,000	Proceeds from bank loans
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(306,120)</u>	<u>(202,230)</u>	Net cash flows used in financing activities
Kenaikan bersih kas dan setara kas	<u>183,130</u>	<u>258,192</u>	Net increase in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal periode	1,076,948	702,452	Cash and cash equivalents at the beginning of the period
Efek perubahan nilai kurs pada kas dan setara kas	<u>(1,100)</u>	<u>3,567</u>	Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada akhir periode (Catatan 5)	<u><u>1,258,978</u></u>	<u><u>964,211</u></u>	Cash and cash equivalents at the end of the period (Note 5)

Lihat Catatan 38 untuk penyajian transaksi non-kas Grup.

Refer to Note 38 for presentation of the Group's non-cash transactions.

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

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

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/1 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**
(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan informasi lainnya

PT Adaro Energy Tbk ("Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta Notaris Sukawaty Sumadi, S.H., Notaris di Jakarta, No. 25, tertanggal 28 Juli 2004. Akta pendirian Perusahaan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 59, tertanggal 25 Juli 2006, Tambahan Berita Negara No. 8036 dan telah disetujui oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C-21493 HT.01.01.TH.2004, tertanggal 26 Agustus 2004. Anggaran Dasar Perusahaan telah diubah beberapa kali dengan perubahan terakhir berdasarkan Akta Notaris Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., No. 36 tertanggal 6 Juli 2015 untuk menyesuaikan Anggaran Dasar Perusahaan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tertanggal 8 Desember 2014, tentang Rencana dan Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014, tertanggal 8 Desember 2014, tentang Dewan Direksi dan Komisaris Perusahaan Publik. Perubahan Anggaran Dasar ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0953799, tertanggal 3 Agustus 2015.

Pada bulan Juli 2008, Perusahaan melakukan Penawaran Umum Saham Perdana sebanyak 11.139.331.000 lembar saham (34,8% dari 31.985.962.000 modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh). Penawaran kepada masyarakat tersebut dicatat di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 16 Juli 2008.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar, Perusahaan bergerak dalam bidang usaha perdagangan, jasa, industri, pengangkutan batubara, perbengkelan, pertambangan dan konstruksi. Entitas anak bergerak dalam bidang usaha pertambangan batubara, perdagangan batubara, jasa kontraktor penambangan, infrastruktur, logistik batubara, pembangkitan listrik, dan pengolahan air.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada bulan Juli 2005. Perusahaan berdomisili di Jakarta dan berlokasi di Gedung Menara Karya, lantai 23, Jl. H.R. Rasuna Said Blok X-5, Kav. 1-2, Jakarta Selatan.

1. GENERAL

a. Establishment of the Company and other information

PT Adaro Energy Tbk (the "Company") was established by Notarial Deed No. 25 dated 28 July 2004 of Sukawaty Sumadi, S.H., Notary in Jakarta. The Deed was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 59, dated 25 July 2006, State Gazette Supplement No. 8036 and was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decree No. C-21493 HT.01.01.TH.2004, dated 26 August 2004. The Articles of Association of the Company have been amended several times with the most recent change by Notarial Deed No. 36 dated 6 July 2015 of Humberg Lie, S.H., S.E., M.Kn., to conform with the requirements of the Financial Services Authority (Otoritas Jasa Keuangan) Regulation No. 32/POJK.04/2014, dated 8 December 2014, regarding Planning and Execution of the General Meeting of Shareholders of a Public Company and the Financial Services Authority Regulation No. 33/POJK.04/2014, dated 8 December 2014, regarding the Boards of Directors and Commissioners of the Public Company. The amendments to the Articles of Association were accepted by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Notification Receipt No. AHU-AH.01.03-0953799, dated 3 August 2015.

In July 2008, the Company conducted an Initial Public Offering ("IPO") of 11,139,331,000 shares (34.8% of 31,985,962,000 shares issued and fully paid-up). The shares offered to the public in the IPO were listed on the Indonesia Stock Exchange on 16 July 2008.

In accordance with Article 3 of the Articles of Association, the Company is engaged in trading, services, industry, coal hauling, workshop activities, mining and construction. The Company's subsidiaries are engaged in coal mining, coal trading, mining contractor services, infrastructure, coal logistics, power generation activities and water treatment.

The Company commenced its commercial operations in July 2005. The Company's head office is in Jakarta and is located at the Menara Karya Building, 23rd floor, Jl. H.R. Rasuna Said Block X-5, Kav. 1-2, South Jakarta.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/2 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

a. Pendirian Perusahaan dan informasi lainnya (lanjutan)

a. Establishment of the Company and other information (continued)

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 adalah sebagai berikut:

The Company's Boards of Commissioners and Directors as at 30 September 2017 were as follows:

Presiden Komisaris	:	Edwin Soeryadjaya	:	President Commissioner
Wakil Presiden Komisaris	:	Theodore Permadi Rachmat	:	Vice President Commissioner
Komisaris	:	Arini Saraswaty Subianto ^{*)}	:	Commissioner
Komisaris Independen	:	Ir. Palgunadi Tatit Setyawan Dr. Ir. Raden Pardede	:	Independent Commissioners
Presiden Direktur	:	Garibaldi Thohir	:	President Director
Wakil Presiden Direktur	:	Christian Ariano Rachmat	:	Vice President Director
Direktur	:	David Tendian Chia Ah Hoo M. Syah Indra Aman Julius Aslan Siswanto Prawiroatmodjo	:	Directors

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

The Company's Boards of Commissioners and Directors as at 31 December 2016 were as follows:

Presiden Komisaris	:	Edwin Soeryadjaya	:	President Commissioner
Wakil Presiden Komisaris	:	Theodore Permadi Rachmat	:	Vice President Commissioner
Komisaris	:	Ir. Subianto ^{*)}	:	Commissioner
Komisaris Independen	:	Ir. Palgunadi Tatit Setyawan Dr. Ir. Raden Pardede	:	Independent Commissioners
Presiden Direktur	:	Garibaldi Thohir	:	President Director
Wakil Presiden Direktur	:	Christian Ariano Rachmat	:	Vice President Director
Direktur	:	David Tendian Chia Ah Hoo M. Syah Indra Aman Julius Aslan Siswanto Prawiroatmodjo	:	Directors

*) Berdasarkan Pasal 15 ayat 9 Anggaran Dasar Perusahaan, jabatan seorang anggota komisaris berakhir karena meninggal dunianya anggota komisaris tersebut. Pada tanggal 4 Januari 2017, Ir. Subianto selaku komisaris Perusahaan meninggal dunia, oleh karenanya, jabatannya selaku komisaris Perusahaan berakhir pada tanggal tersebut. Arini Saraswaty Subianto diangkat sebagai komisaris Perusahaan pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan ("RUPST") pada tanggal 26 April 2017.

*) In accordance with Article 15 paragraph 9 of the Company's Articles of Association, the position as a member of the Board of Commissioners ends upon the death of that commissioner. On 4 January 2017, Ir. Subianto, a commissioner of the Company, passed away, therefore, his position as a commissioner of the Company ended on that date. Arini Saraswaty Subianto was appointed as a commissioner of the Company at the Company's Annual General Meeting of Shareholders ("AGMS") on 26 April 2017.

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's Audit Committee as at 30 September 2017 and 31 December 2016 was as follows:

Ketua	:	Ir. Palgunadi Tatit Setyawan	:	Chairman
Anggota	:	Prof. Dr. Ir. Irwandy Arif, M.Sc Mamat Ma'mun, S.E.	:	Members

Pada tanggal 30 September 2017, Perusahaan dan entitas anaknya memiliki 8.672 karyawan tetap (31 Desember 2016: 7.923 karyawan tetap).

As at 30 September 2017, the Company and its subsidiaries had 8,672 permanent employees (31 December 2016: 7,923 permanent employees).

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/3 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Struktur grup

Pada laporan keuangan konsolidasian interim ini, Perusahaan dan entitas anaknya secara keseluruhan dirujuk sebagai "Grup".

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, struktur Grup adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

b. Group structure

In these interim consolidated financial statements, the Company and its subsidiaries are collectively referred to as the "Group".

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the structure of the Group was as follows:

	Kegiatan usaha/ Business activity	Kedudukan/ Domicile	Mulai beroperasi komersial/ Commencement of commercial operations	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Total aset (dalam ribuan Dolar AS, sebelum eliminasi)/ Total assets (in thousands of US Dollars, before elimination)	
				30 September 2017	31 Desember/ December 2016	30 September 2017	31 Desember/ December 2016
<u>Entitas anak melalui kepemilikan langsung/Directly owned subsidiaries</u>							
PT Alam Tri Abadi ("ATA") ^{a)}	Perdagangan dan jasa/ Trading and services	Indonesia	2007	100%	100%	6,746,854	6,972,216
PT Saptaindra Sejati ("SIS")	Jasa pertambangan/ Mining services	Indonesia	2002	100%	100%	458,919	470,147
<u>Entitas anak melalui kepemilikan tidak langsung/Indirectly owned subsidiaries</u>							
PT Adaro Indonesia ("AI")	Pertambangan/ Mining	Indonesia	1992	88%	88%	2,442,144	2,672,215
PT Dianlia Setyamukti ("Dianlia")	Investasi/ Investment	Indonesia	-	100%	100%	39,550	52,724
PT Jasapower Indonesia ("JPI")	Jasa pertambangan/ Mining services	Indonesia	2016	100%	100%	230,028	295,503
PT Biscayne Investments ("Biscayne")	Investasi/ Investment	Indonesia	-	100%	100%	116	116
PT Indonesia Bulk Terminal ("IBT")	Jasa pengelolaan terminal/ Terminal handling services	Indonesia	1997	100%	100%	83,139	91,441
PT Adaro Persada Mandiri ("APM") ^{a)}	Jasa/Services	Indonesia	2006	100%	100%	59,976	58,383
Arindo Holdings (Mauritius) Ltd. ("Arindo Holdings") ^{a)}	Investasi/ Investment	Mauritius	-	100%	100%	483,961	428,158
Vindoor Investments (Mauritius) Ltd. ("Vindoor") ^{a)}	Investasi/ Investment	Mauritius	-	100%	100%	124,119	68,297
Coaltrade Services International Pte. Ltd. ("Coaltrade")	Perdagangan batubara/ Coal trading	Singapura/ Singapore	2001	100%	100%	124,024	68,187
PT Viscaya Investments ("Viscaya")	Investasi/ Investment	Indonesia	-	100%	100%	228,477	347,906
PT Sarana Daya Mandiri ("SDM")	Jasa/Services	Indonesia	2009	51%	51%	34,422	37,161
Orchard Maritime Logistics Pte Ltd. ("OML")	Pengelolaan dan pengangkutan batubara/ Coal handling and barging	Singapura/ Singapore	2006	100%	100%	5,696	6,044
PT Adaro Logistics ("AL") ^{a)}	Investasi/ Investment	Indonesia	-	100%	100%	446,057	391,258

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/4 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

b. Struktur grup (lanjutan)

b. Group structure (continued)

	Kegiatan usaha/ Business activity	Kedudukan/ Domicile	Mulai beroperasi komersial/ Commencement of commercial operations	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Total aset (dalam ribuan Dolar AS, sebelum eliminasi)/ Total assets (in thousands of US Dollars, before elimination)	
				30 September 2017	31 Desember/ December 2016	30 September 2017	31 Desember/ December 2016
<u>Entitas anak melalui kepemilikan tidak langsung/Indirectly owned subsidiaries (lanjutan/continued)</u>							
PT Maritim Barito Perkasa ("MBP")	Pengelolaan dan pengangkutan batubara/Coal handling and barging	Indonesia	2004	100%	100%	317,553	298,290
PT Harapan Bahtera Internusa ("HBI")	Pengangkutan laut domestik/Domestic sea transportation	Indonesia	2004	100%	100%	16,450	18,294
PT Adaro Power ("Adaro Power") ^{a)}	Investasi/Investment	Indonesia	-	100%	100%	204,852	220,123
PT Makmur Sejahtera Wisesa ("MSW")	Perdagangan dan pembangkitan listrik/Trading and power plant services	Indonesia	2013	100%	100%	156,628	159,921
PT Puradika Bongkar Muat Makmur ("PBMM")	Jasa/Services	Indonesia	2013	100%	100%	4,952	3,570
PT Rehabilitasi Lingkungan Indonesia ("RLI")	Jasa/Services	Indonesia	2016	100%	100%	1,359	1,126
PT Indonesia Multi Purpose Terminal ("IMPT")	Jasa pengelolaan terminal/Terminal handling services	Indonesia	2013	85%	85%	1,553	2,631
PT Mustika Indah Permai ("MIP")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	75%	75%	52,618	47,900
PT Bukit Enim Energi ("BEE")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	61%	61%	739	597
PT Adaro Mining Technologies ("AMT") ^{a)}	Jasa/Services	Indonesia	-	100%	100%	38,630	35,935
PT Adaro Jasabara Indonesia ("AJI")	Jasa/Services	Indonesia	2007	100%	100%	2,001	451
PT Bhakti Energi Persada ("BEP") ^{a)}	Investasi/Investment	Indonesia	-	10%	10%	70,574	69,661
PT Persada Multi Bara ("PMB")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	10%	10%	15,260	14,277
PT Khazana Bumi Kaliman ("KBK")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	9%	9%	7,075	6,312
PT Bumi Kaliman Sejahtera ("BKS")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	9%	9%	9,830	9,155
PT Telen Eco Coal ("TEC")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	10%	10%	12,700	12,200
PT Bumi Murau Coal ("BMC")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	10%	10%	4,815	4,421
PT Birawa Pandu Selaras ("BPS")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	9%	9%	601	552
PT Tri Panuntun Persada ("TPP")	Pertambangan/Mining	Indonesia	-	9%	9%	506	465
PT Wahau Tutung Investindo ("WTI")	Perdagangan dan jasa konstruksi/Trading and construction services	Indonesia	-	10%	10%	9,923	10,513

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/5 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

b. Struktur grup (lanjutan)

b. Group structure (continued)

	Kegiatan usaha/ Business activity	Kedudukan/ Domicile	Mulai beroperasi komersial/ Commencement of commercial operations	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Total aset (dalam ribuan Dolar AS, sebelum eliminasi)/ Total assets (in thousands of US Dollars, before elimination)	
				30 September 2017	31 Desember/December 2016	30 September 2017	31 Desember/December 2016
<u>Entitas anak melalui kepemilikan tidak langsung/Indirectly owned subsidiaries (lanjutan/continued)</u>							
PT Bhakti Kutai Transportindo ("BKT")	Transportasi/ Transportation	Indonesia	-	6%	6%	180	178
PT Bukit Bara Alampersada ("BBA") ^{a)}	Investasi/ Investment	Indonesia	-	10%	10%	6,680	6,487
PT Bhakti Kumala Sakti ("BK")	Jasa/Services	Indonesia	-	10%	10%	2	2
PT Wahau Sumber Alam ("WSA")	Jasa/Services	Indonesia	-	10%	10%	70	68
PT Etam Sukses Sejahtera ("ESS")	Jasa/Services	Indonesia	-	10%	10%	298	299
PT Murau Selo Sejahtera ("MSS")	Jasa/Services	Indonesia	-	10%	10%	1	1
PT Sumber Guna Alam Lestari ("SGAL")	Jasa/Services	Indonesia	-	10%	10%	1	1
PT Adaro Tirta Mandiri ("ATM") ^{a)}	Perdagangan/ Trading	Indonesia	-	100%	100%	14,372	12,460
PT Agri Multi Lestari ("AML")	Peternakan/ Farming	Indonesia	2016	100%	100%	1,365	2,083
PT Paramitha Cipta Sarana ("PCS")	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	75%	75%	37,920	37,593
PT Semesta Centramas ("SCM")	Pertambangan/ Mining	Indonesia	2014	75%	75%	46,012	29,101
PT Laskar Semesta Alam ("LSA")	Pertambangan/ Mining	Indonesia	2016	75%	75%	34,693	15,445
PT Trimitra Tirta Sarana ("TTS") ^{a) b)}	Investasi/ Investment	Indonesia	-	69%	69%	13,658	12,020
PT Drupadi Tirta Intan ("DTI") ^{b)}	Pengolahan air/ Water treatment	Indonesia	2016	69%	69%	5,733	5,104
PT Drupadi Tirta Gresik ("DTG") ^{b)}	Pengolahan air/ Water treatment	Indonesia	2016	69%	69%	6,569	5,087
PT Lahai Coal ("LC") ^{b)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	2016	100%	100%	183,470	176,643
PT Pari Coal ("PC") ^{b)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	100%	100%	3,554	3,799
PT Juloi Coal ("JC") ^{b)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	100%	100%	7,453	8,043
PT Sumber Barito Coal ("SBC") ^{b)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	100%	100%	940	806
PT Kalteng Coal ("KC") ^{b)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	100%	100%	6,449	6,685
PT Maruwai Coal ("MC") ^{b)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	100%	100%	257,958	221,729
PT Ratah Coal ("RC") ^{b)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	100%	100%	192	245
PT Balangan Anugerah Semesta ("BAS") ^{c)}	Pertambangan/ Mining	Indonesia	-	75%	-	186	-
Adaro Capital Limited ("ACL") ^{d)}	Investasi/ Investment	Malaysia	-	100%	-	-	-

a) dan entitas anaknya/and its subsidiaries
b) diakuisisi pada tahun 2016 (Catatan 4)/acquired in 2016 (Note 4)
c) didirikan pada tahun 2016/established in 2016
d) didirikan pada tahun 2017/established in 2017

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/6 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Perjanjian Kerjasama Pengusahaan
Pertambangan Batubara

AI melakukan kegiatan usahanya berdasarkan Perjanjian Kerjasama Pengusahaan Pertambangan Batubara ("PKP2B") antara AI dan PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk ("PTBA"), dahulu Perusahaan Negara Tambang Batubara, tertanggal 16 November 1982. Berdasarkan Keputusan Presiden No. 75/1996, tertanggal 25 September 1996 dan perubahan PKP2B No. J2/Ji.DU/52/82 antara PTBA dan AI tertanggal 27 Juni 1997, semua hak dan kewajiban PTBA dalam PKP2B dialihkan kepada Pemerintah Republik Indonesia ("Pemerintah") yang diwakili oleh Menteri Pertambangan dan Energi, efektif sejak 1 Juli 1997.

Berdasarkan ketentuan PKP2B, AI merupakan kontraktor Pemerintah yang bertanggung jawab atas operasi penambangan batubara di area yang berlokasi di Kalimantan Selatan. AI memulai periode operasi 30 tahunnya pada tanggal 1 Oktober 1992 dengan memproduksi batubara di area of interest Paringin. AI berhak atas 86,5% batubara yang diproduksi dan 13,5% sisanya merupakan bagian Pemerintah. Namun demikian, dalam praktiknya, bagian produksi Pemerintah, dibayarkan dengan kas pada saat penjualan batubara telah selesai. Dengan demikian, jumlah royalti terutang yang dibayar dengan kas kepada Pemerintah bergantung pada jumlah penjualan aktual pada periode terkait.

Pada tanggal 18 September 2014, AI telah menandatangani Nota Kesepahaman ("MOU") dengan Pemerintah untuk memperbarui PKP2B AI. MOU ini ditandatangani dalam rangka proses renegotiasi penyesuaian PKP2B sebagaimana diamanatkan oleh Pasal 169 Undang-Undang Nomor 4 Tahun 2009 tentang Pertambangan Mineral dan Batubara, yang hanya berkaitan dengan 6 (enam) isu strategis yaitu: (i) Wilayah PKP2B, (ii) Kelanjutan Operasi Pertambangan, (iii) Penerimaan Negara, (iv) Kewajiban Pengolahan Dalam Negeri, (v) Kewajiban Divestasi, dan (vi) Penggunaan Tenaga Kerja Lokal, Barang-Barang, dan Jasa Dalam Negeri. AI yakin bahwa persyaratan yang direvisi tersebut tidak memiliki dampak yang material terhadap operasional atau posisi keuangan AI.

1. GENERAL (continued)

c. Coal Cooperation Agreement

AI's activities are governed by the provisions of a Coal Cooperation Agreement (the "CCA") which was entered into by AI and PT Tambang Batubara Bukit Asam (Persero) Tbk ("PTBA"), formerly Perusahaan Negara Tambang Batubara, on 16 November 1982. Based on Presidential Decree No. 75/1996 dated 25 September 1996 and the amendment to CCA No. J2/Ji.DU/52/82 between PTBA and AI on 27 June 1997, all of the rights and obligations of PTBA under the CCA were transferred to the Government of the Republic of Indonesia (the "Government") represented by the Minister of Mines and Energy, effective from 1 July 1997.

Under the terms of the CCA, AI acts as a contractor to the Government, and is responsible for coal mining operations in an area located in South Kalimantan. AI commenced its 30-year operating period on 1 October 1992 with coal produced from the Paringin area of interest. AI is entitled to 86.5% of the coal produced, with the remaining 13.5% representing the Government's share of production. However, in practice, the Government's share of production is settled in cash when the sales of coal are actually completed. Therefore, the amount of royalty payable that is settled in cash to the Government depends on the actual volume of sales in that particular period.

On 18 September 2014, AI signed a Memorandum of Understanding ("MOU") with the Government to amend its CCA. This MOU was signed within the framework of the renegotiation process for adjustment of the CCA as mandated by Article 169 of Law No. 4 of 2009 on Mineral and Coal Mining, which only related to six strategic issues: (i) the CCA area, (ii) the continuation of Mining Operations, (iii) State Revenue, (iv) Obligations of Domestic Processing, (v) Obligations to Divest and (vi) Use of Local Labour, Goods and Domestic Services. AI believes that the revised terms do not have a material impact on the operations or financial position of AI.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/7 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Perjanjian Kerjasama Pengusahaan
Pertambangan Batubara (lanjutan)

Pendapatan AI mencerminkan 100% penjualan batubara. Beban royalti kepada Pemerintah dibukukan dan disajikan sebagai bagian dari beban pokok pendapatan (Catatan 31).

d. Perjanjian Kerjasama

Pada tanggal 25 Agustus 1990, IBT mengadakan Perjanjian Dasar dengan PT Pelabuhan Indonesia III (Persero) (dahulu Perum Pelabuhan III) ("Pelindo III") untuk pembangunan, pengembangan, dan pengelolaan Pelabuhan Umum Batubara di Pulau Laut, Kalimantan Selatan. Pada tanggal 10 November 1994, IBT dan Pelindo III mengubah Perjanjian Dasar menjadi Perjanjian Kerjasama ("Perjanjian"). Berdasarkan Perjanjian, IBT memulai periode operasi 30 tahunnya pada tanggal 21 Agustus 1997 dan mempunyai kewajiban untuk membayar royalti kepada Pelindo III sebesar persentase tertentu dari nilai pendapatan jasa pengelolaan terminal curah batubara.

Pada tanggal 18 Agustus 2009, IBT dan Pelindo III melakukan perubahan pada Perjanjian sehubungan dengan perluasan usaha IBT yang sekarang termasuk pengelolaan terminal curah cair. Berdasarkan perubahan tersebut, IBT mempunyai kewajiban untuk membayar kepada Pelindo III sebagian dari imbalan penanganan atas jasa pengelolaan terminal curah cair sebesar jumlah tertentu per ton untuk kegiatan bongkar dan muat.

Pada tanggal 9 Februari 2011, IBT dan Pelindo III telah menyetujui untuk mengganti royalti atas jasa pengelolaan terminal curah batubara dari persentase tertentu dari nilai pendapatan menjadi tarif tetap per ton.

Pada tanggal 1 Oktober 2014, IBT dan Pelindo III menyetujui untuk mengubah jumlah sebagian dari imbalan penanganan atas jasa pengelolaan terminal curah cair per kiloliter untuk kegiatan bongkar dan muat.

1. GENERAL (continued)

c. Coal Cooperation Agreement (continued)

AI's sales reflect 100% of the revenue generated from coal sales. The Government royalty expense is recorded and presented as part of the cost of revenue (Note 31).

d. Cooperation Agreement

On 25 August 1990, IBT entered into a Basic Agreement with PT Pelabuhan Indonesia III (Persero) (formerly Perum Pelabuhan III) ("Pelindo III") for the construction, development and operation of a Public Coal Port in Pulau Laut, South Kalimantan. On 10 November 1994, IBT and Pelindo III amended the Basic Agreement to a Cooperation Agreement ("Agreement"). Under the terms of the Agreement, IBT commenced its 30-year operating period on 21 August 1997 and has an obligation to pay royalties to Pelindo III based on a certain percentage of the revenue from management services for the coal bulk terminal.

On 18 August 2009, IBT and Pelindo III amended the Agreement in relation to the expansion of IBT's business to include the management of the liquid bulk terminal. Under the amendment, IBT has an obligation to pay Pelindo III a share of the handling fee at a certain amount per tonne for unloading and loading liquid bulk terminal activities.

On 9 February 2011, IBT and Pelindo III further agreed to amend the royalty fee for the management of the coal bulk terminal services from a certain percentage of the revenue to a fixed rate per tonne.

On 1 October 2014, IBT and Pelindo III agreed to amend the shared amount of handling fees per kiloliter for unloading and loading liquid bulk terminal activities.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/8 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Perjanjian Kerjasama (lanjutan)

Pada tanggal 11 Agustus 2015, IBT dan Pelindo III menandatangani suatu Berita Acara Rapat dimana para pihak pada dasarnya menyetujui untuk mengubah ruang lingkup kerjasama menjadi usaha patungan. Namun demikian, masing-masing pihak harus mendapatkan persetujuan terlebih dahulu dari para pemegang sahamnya untuk dapat merealisasikan rencana ini.

Pada tanggal 21 Juni 2017, IBT, Pelindo III dan PT Pertamina Patra Niaga ("Patra") menandatangani suatu *Memorandum of Collaboration* dimana para pihak pada dasarnya menyetujui untuk melakukan kerjasama dalam mengembangkan Pelabuhan Umum Mekar Putih melalui pembentukan usaha patungan. Apabila rencana kerjasama ini terealisasi, maka akan menggantikan Perjanjian Kerjasama yang berlaku saat ini.

e. Perjanjian Kerjasama Alur Barito

Pada tanggal 28 Agustus 2007, PT Ambang Barito Nusapersada ("Ambapers") menetapkan SDM sebagai pemenang mitra kerja sama untuk melaksanakan pengerukan Alur Barito, termasuk pengerukan mulut sungai, perawatan, dan pembiayaan proyek pengerukan alur tersebut. Pada tanggal 25 Maret 2008, SDM mengadakan Perjanjian Kerjasama dengan Ambapers untuk melaksanakan penunjukan tersebut. Jangka waktu perjanjian ini adalah 15 tahun sejak tanggal pengenaan imbalan jasa penggunaan alur oleh Ambapers pada tanggal 1 Januari 2009. Selanjutnya, SDM diberi hak pertama untuk mempertimbangkan perpanjangan atau menolak perpanjangan kerjasama untuk lima tahun berikutnya, dengan jaminan dari Ambapers bahwa syarat dan ketentuan yang ditawarkan kepada pihak ketiga tidak akan lebih ringan atau lebih menguntungkan daripada syarat yang ditawarkan kepada SDM.

Ambapers mengenakan pungutan jasa alur untuk setiap kapal yang melalui Alur Barito berdasarkan peraturan yang ditetapkan oleh pemerintah daerah. Pendapatan dari pengelolaan alur ini akan dibagi antara pemerintah daerah, Ambapers, dan SDM berdasarkan proporsi yang telah ditetapkan, setiap tanggal lima bulan berikutnya.

1. GENERAL (continued)

d. Cooperation Agreement (continued)

On 11 August 2015, IBT and Pelindo III signed certain Minutes of Meeting in which the parties agreed in principal to amend the scope of the cooperation to become a joint venture. However, each party must first obtain approval from their respective shareholders in order to conclude this arrangement.

On 21 June 2017, IBT, Pelindo III and PT Pertamina Patra Niaga ("Patra") signed a certain Memorandum of Collaboration in which the parties agreed in principal to cooperate in the development of the Mekar Putih Public Port through the establishment of a joint venture. The realisation of this cooperation will replace the prevailing Cooperation Agreement.

e. Barito Channel Cooperation Agreement

On 28 August 2007, PT Ambang Barito Nusapersada ("Ambapers") appointed SDM as a partnership winner to execute the dredging of the Barito Channel, which includes river-mouth dredging, maintenance dredging and financing the channel dredging project. On 25 March 2008, SDM entered into a Cooperation Agreement with Ambapers to execute this appointment. The term of the agreement is 15 years commencing on the date on which the channel utilisation service fee is charged by Ambapers on 1 January 2009. Afterwards, SDM will be given the first right to consider extension or refusal to extend for the next five years, with a guarantee from Ambapers that the terms and conditions offered to third parties will not be easier to satisfy or more beneficial than those offered to SDM.

Ambapers charges a channel fee for every ship that passes through the Barito Channel in accordance with the regulations set by the local government. Revenue from the management of channel fees is distributed to the local government, Ambapers and SDM in the determined proportions on the fifth day of the following month.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/9 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

**f. Perjanjian Kerjasama Pengusahaan
Pertambangan Batubara**

Beberapa entitas anak Grup di dalam pengembangan Adaro MetCoal ("AMC") telah menandatangani Perjanjian Kerjasama Pengusahaan Pertambangan Batubara dengan Pemerintah untuk kegiatan eksplorasi dan eksploitasi batubara dengan rincian sebagai berikut:

No.	Perusahaan/ Company	Tanggal perjanjian/ Agreement date	Lokasi/ Location
1	PT Pari Coal	19 April 1999	Kalimantan Timur dan Kalimantan Tengah/East Kalimantan and Central Kalimantan
2	PT Ratah Coal	6 September 2000	Kalimantan Timur dan Kalimantan Tengah/East Kalimantan and Central Kalimantan
3	PT Lahai Coal	6 September 2000	Kalimantan Timur dan Kalimantan Tengah/East Kalimantan and Central Kalimantan
4	PT Juloi Coal	6 September 2000	Kalimantan Tengah/Central Kalimantan
5	PT Kalteng Coal	19 Februari/February 1998	Kalimantan Tengah/Central Kalimantan
6	PT Maruwai Coal	19 Februari/February 1998	Kalimantan Timur dan Kalimantan Tengah/East Kalimantan and Central Kalimantan
7	PT Sumber Barito Coal	19 April 1999	Kalimantan Timur dan Kalimantan Tengah/East Kalimantan and Central Kalimantan

Berdasarkan PKP2B tersebut, periode operasi Wilayah Pertambangan akan berlangsung selama 30 tahun dari permulaan operasi penambangan yang pertama, atau periode yang lebih lama yang dapat disetujui oleh Pemerintah berdasarkan permohonan tertulis dari entitas-entitas AMC.

g. Izin Usaha Pertambangan

Pada tanggal 30 September 2017, selain PKP2B yang dimiliki oleh AI dan setiap entitas AMC, Grup memiliki izin usaha pertambangan sebagai berikut:

No	Surat Keputusan/Decree			Izin/Permit		Periode/ Period (Tahun/ Years)	Lokasi/Location
	Nomor/Number	Tanggal/Date	Oleh/By	Jenis/ Type	Pemegang/ Holder		
1	No. 503/188/KEP/ PERTAMBEN/2010	29 April 2010	Bupati Lahat/ Regent of Lahat	IUPOP	MIP	20	Kabupaten Lahat, Provinsi Sumatera Selatan/Lahat Regency, South Sumatera Province
2	No. 256/KPTS/ TAMBEN/2011	9 Maret/March 2011	Bupati Muara Enim/Regent of Muara Enim	IUPOP	BEE	20	Kabupaten Muara Enim, Provinsi Sumatera Selatan/Muara Enim Regency, South Sumatera Province
3	No. 540.1/K.288/ HK/V/2011	10 Mei/May 2011	Bupati Kutai Timur/Regent of East Kutai	IUPOP	BMC	20	Kabupaten Kutai Timur, Provinsi Kalimantan Timur/East Kutai Regency, East Kalimantan Province
4	No. 540.1/K.289/ HK/V/2011	10 Mei/May 2011	Bupati Kutai Timur/Regent of East Kutai	IUPOP	PMB	20	Kabupaten Kutai Timur, Provinsi Kalimantan Timur/East Kutai Regency, East Kalimantan Province
5	No. 540.1/K.490/ HK/V/2010	21 Mei/May 2010	Bupati Kutai Timur/Regent of East Kutai	IUPOP	TEC	28	Kabupaten Kutai Timur, Provinsi Kalimantan Timur/East Kutai Regency, East Kalimantan Province
6	No. 540.1/K.665/ HK/VIII/2012	6 Agustus/ August 2012	Bupati Kutai Timur/Regent of East Kutai	IUPOP	KBK	20	Kabupaten Kutai Timur, Provinsi Kalimantan Timur/East Kutai Regency, East Kalimantan Province

1. GENERAL (continued)

f. Coal Cooperation Agreements

Several subsidiaries of the Group within the Adaro MetCoal ("AMC") development have entered into Coal Cooperation Agreements with the Government for the exploration and exploitation of coal resources with details as follows:

Based on the CCAs, the operating period of the relevant areas of interest is for a 30-year period from the first coal mining operation, or a longer period agreed by the Government based on the AMC entities' written request.

g. Mining Business Permits

As at 30 September 2017, other than the CCAs entered into by AI and the AMC entities, the Group had the following mining business permits:

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/10 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

g. Izin Usaha Pertambangan (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, selain PKP2B yang dimiliki oleh AI dan setiap entitas AMC, Grup memiliki izin usaha pertambangan sebagai berikut: (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

g. Mining Business Permits (continued)

As at 30 September 2017, other than the CCAs entered into by AI and the AMC entities, the Group had the following mining business permits: (continued)

No	Surat Keputusan/Decree			Izin/Permit		Periode/ Period (Tahun/ Years)	Lokasi/Location
	Nomor/Number	Tanggal/Date	Oleh/By	Jenis/ Type	Pemegang/ Holder		
7	No. 540.1/K.666/ H/VIII/2012	6 Agustus/ August 2012	Bupati Kutai Timur/Regent of East Kutai	IUPOP	BKS	20	Kabupaten Kutai Timur, Provinsi Kalimantan Timur/East Kutai Regency, East Kalimantan Province
8	No. 540.1/K.545/ HK/VI/2013	11 Juni/June 2013	Bupati Kutai Timur/Regent of East Kutai	IUPOP	TPP	20	Kabupaten Kutai Timur, Provinsi Kalimantan Timur/East Kutai Regency, East Kalimantan Province
9	No. 540.1/K.546/ HK/VI/2013	11 Juni/June 2013	Bupati Kutai Timur/Regent of East Kutai	IUPOP	BPS	20	Kabupaten Kutai Timur, Provinsi Kalimantan Timur/East Kutai Regency, East Kalimantan Province
10	No. 0466 K/30/ MEM/2015	12 Februari/ February 2015	Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral ("KESDM")/ Ministry of Energy and Mineral Resources ("MoEMR")	IUPOP	PCS	20 sampai dengan/ until 2029	Kabupaten Balangan, Provinsi Kalimantan Selatan/Balangan Regency, South Kalimantan Province
11	No. 0427 K/30/ MEM/2015	10 Februari/ February 2015	KESDM/MoEMR	IUPOP	SCM	20 sampai dengan/ until 2029	Kabupaten Balangan, Provinsi Kalimantan Selatan/Balangan Regency, South Kalimantan Province
12	No. 0636 K/30/ MEM/2015	24 Februari/ February 2015	KESDM/MoEMR	IUPOP	LSA	20 sampai dengan/ until 2034	Kabupaten Balangan, Provinsi Kalimantan Selatan/Balangan Regency, South Kalimantan Province

IUPOP: Izin Usaha Pertambangan Operasi dan Produksi/Operation and Production Mining Business Permit

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim Grup. Kebijakan ini telah diaplikasikan secara konsisten terhadap semua tahun yang disajikan, kecuali dinyatakan lain.

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim

Laporan keuangan konsolidasian interim Grup telah disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012, tertanggal 25 Juni 2012 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Presented below are the significant accounting policies adopted in preparing the interim consolidated financial statements of the Group. These policies have been consistently applied to all years presented, unless otherwise stated.

a. Basis of preparation of the interim consolidated financial statements

The Group's interim consolidated financial statements have been prepared in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards and the Decree of the Chairman of Bapepam-LK No. KEP-347/BL/2012, dated 25 June 2012 regarding the Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuers or Public Companies.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/11 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun berdasarkan konsep harga perolehan, kecuali untuk aset keuangan tersedia untuk dijual dan instrumen derivatif tertentu yang diakui berdasarkan nilai wajar, serta menggunakan dasar akrual kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian interim.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia memerlukan penggunaan estimasi akuntansi penting tertentu. Penyusunan laporan keuangan interim juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup. Area-area yang memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau kompleks, atau area dimana asumsi dan estimasi yang berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian interim diungkapkan dalam Catatan 3.

b. Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK")

Penerapan dari amandemen dan revisi standar akuntansi dan interpretasi standar akuntansi baru berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2017 tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Grup dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan konsolidasian interim pada periode berjalan:

- Amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan - Prakarsa Pengungkapan"
- PSAK No. 3 (revisi 2016), "Laporan Keuangan Interim"
- PSAK No. 24 (revisi 2016), "Imbalan Kerja"
- PSAK No. 58 (revisi 2016), "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki Untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan"
- PSAK No. 60 (revisi 2016), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"
- ISAK No. 31, "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK No. 13: Properti Investasi"
- ISAK No. 32, "Definisi dan Hierarki Standar Akuntansi Keuangan"

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)**

a. Basis of preparation of the interim consolidated financial statements (continued)

The interim consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for financial assets available-for-sale and certain derivative instruments which are recognised at fair value, and using the accrual basis except for the interim consolidated statements of cash flows.

The preparation of interim consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the interim consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

b. Changes to Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("IFAS")

The adoption of the following amended and revised accounting standards and new interpretations of accounting standards which are effective from 1 January 2017 did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported in the interim consolidated financial statements for the current period:

- Amendment to SFAS No. 1, "Presentation of Financial Statements - Disclosures Initiative"
- SFAS No. 3 (revised 2016), "Interim Financial Reporting"
- SFAS No. 24 (revised 2016), "Employee Benefits"
- SFAS No. 58 (revised 2016), "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"
- SFAS No. 60 (revised 2016), "Financial Instruments: Disclosures"
- IFAS No. 31, "Interpretation of Scope of SFAS No. 13: Investment Property"
- IFAS No. 32, "Definition and Hierarchy of Financial Accounting Standards"

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/12 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

b. Perubahan pada Pernyataan Standar
Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan
Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan
("ISAK") (lanjutan)

Standar baru, amandemen dan interpretasi yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2017 adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK No. 2, "Laporan Arus Kas - Prasakarsa Pengungkapan"
- Amandemen PSAK No.16, "Aset Tetap - Agrikultur: Tanaman Produktif"
- Amandemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan - Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi"
- Amandemen PSAK No. 62, "Kontrak Asuransi"
- PSAK No. 15 (revisi 2017), "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- PSAK No. 67 (revisi 2017), "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- PSAK No. 69, "Agrikultur"
- PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan"
- PSAK No. 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"

Seluruh standar baru berlaku efektif mulai 1 Januari 2018. Penerapan dini atas standar-standar tersebut diperkenankan.

Pada saat penerbitan laporan keuangan konsolidasian interim, Grup masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar dan interpretasi baru dan amandemen standar tersebut pada laporan keuangan konsolidasian interim Grup.

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

i. Entitas anak

i.1. Konsolidasi

Entitas anak merupakan semua entitas (termasuk entitas bertujuan khusus), dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan suatu entitas ketika Grup memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan suatu entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

b. Changes to Statements of Financial
Accounting Standards ("SFAS") and
Interpretations of Financial Accounting
Standards ("IFAS") (continued)

New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2017 are as follows:

- Amendment to SFAS No. 2, "Statement of Cash Flows - Disclosures Initiative"
- Amendment to SFAS No. 16, "Property, Plant and Equipment - Agriculture: Bearer Plants"
- Amendment to SFAS No. 46, "Income Taxes - Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses"
- Amendment to SFAS No. 62, "Insurance Contracts"
- SFAS No. 15 (revised 2017), "Investments in Associates and Joint Ventures"
- SFAS No. 67 (revised 2017), "Disclosures of Interests in Other Entities"
- SFAS No.69, "Agriculture"
- SFAS No. 71, "Financial Instruments"
- SFAS No. 72, "Revenue from Contracts with Customers"

All new standards are effective beginning 1 January 2018. Early adoption of the above standards is permitted.

As at the authorisation date of these interim consolidated financial statements, the Group is still evaluating the potential impact of these new and amended standards and interpretations on the Group's interim consolidated financial statements.

c. Principles of consolidation

i. Subsidiaries

i.1. Consolidation

Subsidiaries are all entities (including structured entities), over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/13 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2. (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

i. Entitas anak (lanjutan)

i.1. Konsolidasi (lanjutan)

Entitas anak dikonsolidasi sejak tanggal pengendalian beralih kepada Grup dan tidak lagi dikonsolidasi sejak tanggal hilangnya pengendalian.

Saldo, transaksi, penghasilan, dan beban intra kelompok usaha dieliminasi. Keuntungan dan kerugian hasil dari transaksi intra kelompok usaha yang diakui dalam aset juga dieliminasi. Kebijakan akuntansi entitas anak telah diubah seperlunya untuk memastikan konsistensi penerapan kebijakan oleh Grup.

i.2. Akuisisi

Grup menerapkan metode akuisisi untuk mencatat setiap kombinasi bisnis. Imbalan yang dialihkan untuk mengakuisisi entitas anak adalah nilai wajar seluruh aset yang dialihkan, liabilitas yang diakui oleh pihak pengakuisisi kepada pemilik sebelumnya dari entitas yang diakuisisi dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup.

Imbalan yang dialihkan termasuk nilai wajar setiap aset dan liabilitas yang dihasilkan dari suatu kesepakatan imbalan kontinjensi. Aset teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjensi yang diambil alih, yang diperoleh dalam kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

Grup mengakui kepentingan non-pengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan non-pengendali atas aset neto teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Kepentingan non-pengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Biaya terkait akuisisi dibebankan pada saat terjadinya.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

i. Subsidiaries (continued)

i.1. Consolidation (continued)

Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group and are de-consolidated from the date on which that control ceases.

Intragroup balances, transactions, income and expenses are eliminated. Profits and losses resulting from intragroup transactions that are recognised in assets are also eliminated. The accounting policies of subsidiaries have been amended where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

i.2. Acquisition

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group.

The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values as at the acquisition date.

The Group recognises any non-controlling interest in the acquiree on an acquisition-by-acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Non-controlling interests are reported as equity in the consolidated statements of financial position, separate from the owner of the parent entity.

Acquisition-related costs are expensed as incurred.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/14 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

i. Entitas anak (lanjutan)

i.2. Akuisisi (lanjutan)

Jika kombinasi bisnis diperoleh secara bertahap, Grup akan mengukur kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki pada pihak yang diakuisisi sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan, jika ada, dalam laba rugi. Imbalan kontinjensi yang masih harus dialihkan oleh Grup diakui sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan selanjutnya atas nilai wajar imbalan kontinjensi diakui sebagai aset atau liabilitas dicatat dalam laba rugi. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Selisih lebih antara imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan non-pengendali dalam pihak yang diakuisisi, dan nilai wajar pada tanggal akuisisi dari kepemilikan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak yang diakuisisi, dibandingkan dengan nilai wajar bagian Grup atas aset bersih teridentifikasi yang diakuisisi, dicatat sebagai *goodwill*. Jika jumlah tersebut lebih kecil dari nilai wajar atas aset bersih teridentifikasi entitas anak yang diakuisisi dan pengukuran atas seluruh jumlah tersebut telah ditelaah, dalam hal pembelian dengan diskon, selisih tersebut diakui secara langsung dalam laba rugi.

ii. Perubahan kepemilikan atas entitas anak tanpa kehilangan pengendalian

Transaksi dengan kepentingan non-pengendali yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayarkan dan bagiannya atas jumlah tercatat aset neto yang diperoleh dicatat dalam ekuitas. Keuntungan atau kerugian atas pelepasan kepada kepentingan non-pengendali juga dicatat pada ekuitas.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

i. Subsidiaries (continued)

i.2. Acquisition (continued)

If the business combination is achieved in stages, the Group will remeasure its previously held equity interest in the acquiree at its fair value at its acquisition date and recognise the resulting gain or loss, if any, in profit or loss. Any contingent consideration to be transferred by the Group is recognised at its fair value as at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration deemed to be an asset or a liability are recognised in profit or loss. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured, and its subsequent settlement is accounted for within equity.

The excess of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the acquisition-date fair value of any previous equity interest in the acquiree over the fair value of the Group's share of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If those amounts are less than the fair value of the net identifiable assets of the subsidiary acquired and the measurement of all amounts has been reviewed, in the case of a bargain purchase, the difference is recognised directly in profit or loss.

ii. Changes in ownership interest in subsidiaries without loss of control

Transactions with non-controlling interests that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions. The difference between the fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/15 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

iii. Pelepasan entitas anak

Ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak, Grup menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap *goodwill*) dan liabilitas entitas anak pada nilai tercatatnya ketika pengendalian hilang. Jumlah yang sebelumnya diakui dalam pendapatan komprehensif lain juga direklasifikasi ke laba rugi atau dialihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh PSAK lain.

Sisa investasi pada entitas anak terdahulu diakui sebesar nilai wajarnya. Setiap perbedaan antara nilai tercatat sisa investasi pada tanggal hilangnya pengendalian dan nilai wajarnya diakui dalam laba rugi.

iv. Entitas asosiasi dan ventura bersama

Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Grup mempunyai pengaruh signifikan, tetapi tidak mengendalikan, dan biasanya Grup memiliki 20% atau lebih hak suara, tetapi tidak melebihi 50% hak suara. Investasi pada entitas asosiasi dicatat pada laporan keuangan konsolidasian interim menggunakan metode ekuitas dikurangi kerugian penurunan nilai, jika ada.

Ventura bersama merupakan pengaturan bersama antara beberapa pihak yang melakukan kesepakatan pengendalian bersama yang memiliki hak atas aset neto pengaturan tersebut. Ventura bersama ini menggunakan metode ekuitas dikurangi kerugian penurunan nilai, jika ada.

- Akuisisi

Investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan diukur berdasarkan nilai wajar aset yang diserahkan, instrumen ekuitas yang diterbitkan atau liabilitas yang timbul atau diambil alih pada tanggal akuisisi, ditambah biaya yang berhubungan langsung dengan akuisisi.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

iii. Disposal of subsidiaries

When the Group loses control of a subsidiary, the Group derecognises the assets (including any goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts as at the date on which control is lost. Amounts previously recognised in other comprehensive income are also reclassified to profit or loss, or transferred directly to retained earnings if required under other SFAS.

Any investment retained in the former subsidiary is recognised at its fair value. The difference between the carrying amount of the investment retained at the date when the control is lost and its fair value is recognised in profit or loss.

iv. Associates and joint ventures

Associates are entities over which the Group has significant influence, but not control, generally accompanied by a shareholding giving rise to voting rights of 20% or greater but not exceeding 50%. Investments in associates are accounted for in the interim consolidated financial statements using the equity method less impairment losses, if any.

A joint venture is a joint arrangement in which the parties that share joint control have rights to the net assets of the arrangement. Joint ventures are accounted for using the equity method less impairment losses, if any.

- Acquisitions

Investment in an associate or a joint venture is initially recognised at cost. The cost of an acquisition is measured at the fair value of the assets transferred, equity instruments issued or liabilities incurred or assumed as at the date of exchange, plus costs directly attributable to the acquisition.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/16 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

iv. Entitas asosiasi dan ventura bersama (lanjutan)

- Akuisisi (lanjutan)

Goodwill pada akuisisi entitas asosiasi atau ventura bersama merupakan selisih lebih yang terkait dengan biaya perolehan investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama dengan bagian Grup atas nilai wajar neto aset teridentifikasi dari entitas asosiasi atau ventura bersama dan dimasukkan dalam jumlah tercatat investasi.

- Metode ekuitas

Dalam menerapkan metode ekuitas, bagian Grup atas laba rugi entitas asosiasi atau ventura bersama setelah perolehan diakui dalam laba rugi, dan bagian Grup atas pendapatan komprehensif lain setelah tanggal perolehan diakui dalam pendapatan komprehensif lain. Perubahan dan penerimaan distribusi dari entitas asosiasi atau ventura bersama setelah tanggal perolehan disesuaikan terhadap nilai tercatat investasi.

Jika bagian Grup atas rugi entitas asosiasi atau ventura bersama sama dengan atau melebihi kepentingannya pada entitas asosiasi atau ventura bersama, termasuk piutang tidak lancar tanpa jaminan, maka Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas rugi lebih lanjut, kecuali Grup memiliki kewajiban untuk melakukan pembayaran atau telah melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi atau ventura bersama.

Keuntungan yang belum direalisasi atas transaksi antara Grup dengan entitas asosiasi atau ventura bersama dieliminasi sebesar bagian Grup dalam entitas asosiasi atau ventura bersama tersebut. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti penurunan nilai atas aset yang ditransfer. Kebijakan akuntansi entitas asosiasi atau ventura bersama akan disesuaikan, apabila diperlukan, agar konsisten dengan kebijakan akuntansi Grup.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

iv. Associates and joint ventures (continued)

- Acquisitions (continued)

Goodwill on acquisition of an associate or a joint venture represents the excess of the cost of acquisition of the associate or joint venture over the Group's share of the fair value of the identifiable net assets of the associate or joint venture and is included in the carrying amount of the investment.

- Equity method of accounting

In applying the equity method of accounting, the Group's share of its associate's or joint venture's post-acquisition profit or loss is recognised in profit or loss and its share of post-acquisition other comprehensive income is recognised in other comprehensive income. These post-acquisition movements and distributions received from an associate or a joint venture are adjusted against the carrying amounts of the investment.

When the Group's share of the losses of an associate or a joint venture equals or exceeds its interest in the associate or joint venture, including any other unsecured non-current receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has obligations to make or has made payments on behalf of the associate or joint venture.

Unrealised gains on transactions between the Group and its associate or joint venture are eliminated to the extent of the Group's interest in the associate or joint venture. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of impairment of the asset being transferred. The accounting policies of the associate or joint venture have been changed where necessary to ensure consistency with the accounting policies adopted by the Group.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/17 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

<p>2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)</p> <p>c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)</p> <p>iv. Entitas asosiasi dan ventura bersama (lanjutan)</p> <p>- Metode ekuitas (lanjutan)</p> <p>Dividen yang akan diterima dari entitas asosiasi atau ventura bersama diakui sebagai pengurang jumlah tercatat investasi.</p> <p>Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai atas investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama. Jika bukti tersebut ada, maka Grup menghitung besarnya penurunan nilai sebagai selisih antara jumlah yang terpulihkan dan nilai tercatat atas investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama dan mengakui selisih tersebut pada laba rugi.</p> <p>- Pelepasan</p> <p>Investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama dihentikan pengakuannya apabila Grup tidak lagi memiliki pengaruh signifikan. Grup mengukur investasi yang tersisa sebesar nilai wajar. Selisih antara jumlah tercatat investasi yang tersisa pada tanggal hilangnya pengaruh signifikan dan nilai wajarnya diakui dalam laba rugi.</p> <p>Keuntungan dan kerugian yang timbul dari pelepasan sebagian atau dilusi yang timbul pada investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama dimana pengaruh signifikan masih dipertahankan diakui dalam laba rugi dan hanya suatu bagian proporsional atas jumlah yang telah diakui sebelumnya pada pendapatan komprehensif lain yang direklasifikasi ke laba rugi.</p>	<p>2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)</p> <p>c. Principles of consolidation (continued)</p> <p>iv. Associates and joint ventures (continued)</p> <p>- Equity method of accounting (continued)</p> <p><i>Dividend receivables from an associate or a joint venture are recognised as reductions in the carrying amounts of the investment.</i></p> <p><i>The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate or joint venture is impaired. If any such evidence exists, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate or the joint venture and its carrying value and recognises the amount in profit or loss.</i></p> <p>- Disposals</p> <p><i>An investment in an associate or a joint venture is derecognised when the Group loses significant influence and any retained equity interest in the entity is remeasured at its fair value. The difference between the carrying amount of the retained interest at the date when significant influence is lost and its fair value is recognised in profit or loss.</i></p> <p><i>Gains and losses arising from the partial disposal or dilution of an investment in an associate and joint venture in which significant influence is retained are recognised in profit or loss, and only a proportionate share of the amount previously recognised in other comprehensive income is reclassified to profit or loss where appropriate.</i></p>
--	---

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/18 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2. (lanjutan)

SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Penjabaran mata uang asing

d. Foreign currency translation

i. Mata uang fungsional dan penyajian

i. Functional and presentation currency

Akun-akun yang disertakan dalam laporan keuangan interim setiap entitas anggota Grup diukur menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas tersebut beroperasi ("mata uang fungsional"). Laporan keuangan konsolidasian interim disajikan dalam Dolar Amerika Serikat ("AS\$" atau "Dolar AS"), yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan penyajian Grup.

Items included in the interim financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the relevant entity operates (the "functional currency"). The interim consolidated financial statements are presented in United States Dollars ("US\$" or "US Dollars"), which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency.

ii. Transaksi dan saldo

ii. Transactions and balances

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan menjadi mata uang fungsional menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing menggunakan kurs yang berlaku pada akhir tahun diakui dalam laba rugi.

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rate prevailing as at the date of the transaction. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss.

Kurs yang digunakan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim, berdasarkan kurs tengah yang diterbitkan Bank Indonesia, adalah sebagai berikut (dalam Dolar AS penuh):

As at the interim consolidated statement of financial position dates, the exchange rates used, based on the middle rates published by Bank Indonesia, were as follows (full US Dollar amount):

	<u>30 September 2017</u>		<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Rupiah 10.000 ("Rp")	0.74		0.74	Rupiah 10,000 ("Rp")
Pound Sterling ("£")	1.34		1.23	Pound Sterling ("£")
Dolar Singapura ("S\$")	0.74		0.69	Singapore Dollars ("S\$")
Dolar Australia ("A\$")	0.78		0.72	Australian Dollars ("A\$")
Euro ("€")	1.18		1.05	Euro ("€")
Yen 100 ("¥")	0.89		0.86	Yen 100 ("¥")
Dolar Hongkong ("HK\$")	0.13		0.13	Hong Kong Dollars ("HK\$")

iii. Entitas dalam Grup

iii. Group companies

Hasil usaha operasi dan posisi keuangan dari seluruh entitas anak Grup (tidak ada yang mata uang fungsionalnya mata uang dari suatu ekonomi hiperinflasi) yang memiliki mata uang fungsional yang berbeda dengan mata uang penyajian Perusahaan, ditranslasikan dalam mata uang penyajian Perusahaan sebagai berikut:

The results of the operations and financial position of all of the Group's subsidiaries (none of which has the currency of a hyperinflationary economy) that have a functional currency different from the Company's presentation currency are translated into the Company's presentation currency as follows:

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/19 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

d. Penjabaran mata uang asing (lanjutan)

d. Foreign currency translation (continued)

iii. Entitas dalam Grup (lanjutan)

iii. Group companies (continued)

(a) Aset dan liabilitas yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim, dijabarkan pada kurs penutup tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim tersebut;

(a) The assets and liabilities presented in the interim consolidated statement of financial position are translated at the closing rate at the date of the interim consolidated statement of financial position;

(b) Penghasilan dan beban untuk setiap laba rugi dijabarkan menggunakan kurs rata-rata (kecuali jika rata-rata tersebut bukan perkiraan wajar efek kumulatif dari kurs yang berlaku pada tanggal transaksi, maka penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs tanggal transaksi); dan

(b) The income and expenses for each profit or loss are translated at the average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case the income and expenses are translated at the rates in force on the dates of the transactions); and

(c) Seluruh selisih kurs yang timbul diakui dalam pendapatan komprehensif lain.

(c) All of the resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income.

e. Kas dan setara kas

e. Cash and cash equivalents

Kas dan setara kas termasuk kas, kas di bank, dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam jangka waktu tiga bulan atau kurang pada saat penempatan yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks and time deposits with maturity periods of three months or less at the time of placement that are not used as collateral or are not restricted.

Laporan arus kas konsolidasian interim disusun menggunakan metode langsung dengan mengklasifikasikan arus kas berdasarkan aktivitas operasi, investasi, dan pendanaan.

The interim consolidated statements of cash flows have been prepared using the direct method by classifying the cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

f. Piutang usaha

f. Trade receivables

Piutang usaha adalah jumlah terutang dari pelanggan atas penjualan batubara dan listrik atau jasa yang diberikan dalam kegiatan usaha biasa. Piutang non-usaha merupakan jumlah terutang yang timbul dari transaksi di luar kegiatan usaha biasa. Jika piutang diperkirakan tertagih dalam satu tahun atau kurang, piutang tersebut diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang tersebut disajikan sebagai aset tidak lancar.

Trade receivables are amounts due from customers for coal and electricity sold or services performed in the ordinary course of business. Non-trade receivables are amounts arising from transactions outside of the ordinary course of business. If the collection of the receivables is expected in one year or less, they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

Piutang usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan kemudian diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, jika efek pendiskontoan signifikan, dikurangi dengan provisi atas penurunan nilai.

Trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, if the impact of discounting is significant, less provision for impairment.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/20 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)**

f. Piutang usaha (lanjutan)

Jumlah kerugian penurunan nilai diakui pada laporan laba rugi dan disajikan dalam "beban usaha". Ketika piutang usaha dan piutang non-usaha, yang rugi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun penyisihan. Jumlah yang selanjutnya dapat ditagih kembali atas piutang yang sebelumnya telah dihapusbukukan, dikreditkan terhadap "beban usaha" pada laporan laba rugi.

Piutang non-usaha dari pihak berelasi pada awalnya disajikan sebagai aset tidak lancar kecuali jika ada alasan tertentu untuk disajikan sebagai aset lancar pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

g. Persediaan

Persediaan batubara dinilai berdasarkan nilai terendah antara harga perolehan atau nilai realisasi neto. Harga perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang yang mencakup biaya penambangan, biaya tenaga kerja langsung, biaya langsung lainnya, dan alokasi bagian biaya tidak langsung variabel dan tetap yang berkaitan dengan kegiatan penambangan. Biaya tersebut tidak termasuk biaya pinjaman. Nilai realisasi neto adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Persediaan suku cadang, bahan bakar, minyak pelumas, perlengkapan dan bahan pendukung dinilai dengan harga perolehan dikurangi dengan provisi persediaan usang dan bergerak lambat. Harga perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Provisi persediaan usang dan bergerak lambat ditentukan berdasarkan estimasi penggunaan atau penjualan masing-masing jenis persediaan pada masa mendatang. Bahan pendukung kegiatan pemeliharaan dicatat sebagai beban produksi pada periode digunakan.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)**

f. Trade receivables (continued)

The amount of the impairment loss is recognised in profit or loss within "operating expenses". When a trade and non-trade receivable for which an impairment allowance had been recognised becomes uncollectible in a subsequent period, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against "operating expenses" in profit or loss.

Non-trade receivables from related parties are initially presented as non-current assets unless there are specific reasons for them to be presented as current assets in the interim consolidated statement of financial position.

g. Inventories

Coal inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is determined based on the weighted average method which includes mining costs, direct labour costs, other direct costs and an appropriate portion of fixed and variable overheads related to mining operations. It excludes borrowing costs. The net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Spare parts, fuel, lubricants, tools and supplies are valued at cost less a provision for obsolete and slow moving inventory. Cost is determined based on the weighted average method. A provision for obsolete and slow moving inventory is determined on the basis of estimated future usage or sale of individual inventory items. Supplies of maintenance materials are charged to production costs in the period in which they are used.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/21 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

h. Aset keuangan

h. Financial assets

i. Klasifikasi, pengukuran dan pengukuran

i. Classification, recognition and measurement

Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori berikut ini: (i) aset keuangan yang dinilai wajar melalui laba rugi, (ii) investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo, (iii) pinjaman dan piutang, dan (iv) aset keuangan tersedia untuk dijual. Klasifikasi ini tergantung pada tujuan perolehan aset keuangan. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat awal pengakuan.

The Group classifies its financial assets in the following categories: (i) financial assets at fair value through profit or loss, (ii) held-to-maturity investments, (iii) loans and receivables and (iv) available-for-sale financial assets. The classification depends on the purpose for which the financial assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets upon initial recognition.

Pada tanggal 30 September 2017, Grup memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai pinjaman dan piutang dan aset keuangan tersedia untuk dijual, sedangkan pada tanggal 31 Desember 2016, Grup hanya memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai pinjaman dan piutang.

As at 30 September 2017, the Group has financial assets classified as loans and receivables and financial assets available-for-sale, while as at 31 December 2016, the Group only has financial assets classified as loans and receivables.

- Pinjaman dan piutang

- Loans and receivables

Pinjaman dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Mereka dimasukkan sebagai aset lancar kecuali untuk yang jatuh temponya lebih dari 12 bulan setelah akhir tahun pelaporan. Aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar. Pinjaman dan piutang Grup terdiri dari kas dan setara kas, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, piutang lain-lain, pinjaman ke pihak ketiga, aset lancar dan tidak lancar lain-lain.

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are included in current assets, except for those with maturities greater than 12 months after the end of the reporting year. These are classified as non-current assets. The Group's loans and receivables comprise cash and cash equivalents, restricted time deposits, trade receivables, other receivables, loan to a third party and other current and non-current assets.

Pinjaman dan piutang pada awalnya diakui sebesar nilai wajar termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan kemudian diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Loans and receivables are initially recognised at fair value including directly attributable transaction costs and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

h. Aset keuangan (lanjutan)

h. Financial assets (continued)

i. Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran (lanjutan)

i. Classification, recognition and measurement (continued)

- Aset keuangan tersedia untuk dijual

- Financial assets available-for-sale

Aset keuangan tersedia untuk dijual adalah instrumen non-derivatif yang ditentukan pada kategori ini atau tidak diklasifikasikan pada kategori yang lain. Aset keuangan tersedia untuk dijual dimasukkan sebagai aset tidak lancar kecuali investasinya jatuh tempo atau manajemen bermaksud melepasnya dalam kurun waktu 12 bulan setelah akhir periode pelaporan.

Financial assets available-for-sale are non-derivatives that are either designated in this category or not classified in any of the other categories. They are included in non-current assets unless the investment matures or management intends to dispose of it within 12 months of the end of the reporting period.

Pembelian dan penjualan aset keuangan yang lazim (reguler) diakui pada tanggal penyelesaian yaitu tanggal dimana aset diserahkan kepada atau oleh entitas. Aset keuangan tersedia untuk dijual pada awalnya diakui sebesar nilai wajar termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan kemudian diukur sebesar nilai wajar.

Regular purchases and sales of financial assets are recognised on the settlement-date – the date that an asset is delivered to or by an entity. Financial assets available-for-sale are initially recognised at fair value including directly attributable transaction costs and are subsequently carried at fair value.

Perubahan nilai wajar efek moneter dan non-moneter yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual diakui pada pendapatan komprehensif lainnya.

Changes in the fair value of monetary and non-monetary securities classified as available-for-sale are recognised in other comprehensive income.

Bunga atas aset keuangan tersedia untuk dijual dihitung dengan menggunakan metode bunga efektif yang diakui pada laporan laba rugi sebagai "pendapatan keuangan".

Interest on available-for-sale securities calculated using the effective interest method is recognised in the profit or loss as part of "finance income".

Lihat Catatan 2i untuk rincian kebijakan akuntansi Grup atas instrumen keuangan derivatif.

Refer to Note 2i for details of the Group's accounting policy on derivative financial instruments.

ii. Penghentian pengakuan

ii. Derecognition

Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari investasi tersebut telah jatuh tempo atau telah ditransfer dan Grup telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset.

Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

Ketika aset keuangan tersedia untuk dijual ini dijual, akumulasi penyesuaian nilai wajar yang dicatat pada ekuitas diakui di dalam laba rugi.

On disposal of financial assets available-for-sale, the cumulative fair value adjustment recognised in equity is recognised in profit or loss.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/23 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

h. Aset keuangan (lanjutan)

iii. Saling hapus antar instrumen keuangan

Aset dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim jika terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat maksud untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

iv. Penurunan nilai aset keuangan

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

Bukti penurunan nilai termasuk indikasi bahwa debitur atau kelompok debitur sedang mengalami kesulitan keuangan signifikan, terjadi wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga, terdapat kemungkinan bahwa debitur akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya atau data yang dapat diobservasi yang mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa depan, seperti perubahan dalam tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

h. Financial assets (continued)

iii. Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and their net amounts are reported in the interim consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously.

iv. Impairment of financial assets

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

Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors are experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganisation or observable data indicating a measurable decrease in the estimated future cash flow, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/24 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

h. Aset keuangan (lanjutan)

iv. Penurunan nilai aset keuangan
(lanjutan)

- Aset dicatat sebesar biaya
perolehan diamortisasi

Untuk kategori pinjaman yang diberikan dan piutang, jumlah kerugian diukur sebagai selisih nilai tercatat aset dan nilai kini estimasi arus kas masa depan (tidak termasuk kerugian kredit yang belum terjadi) yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi dan jumlah kerugian diakui dalam laba rugi. Jika suatu pinjaman memiliki tingkat bunga mengambang, tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif saat ini yang ditentukan berdasarkan kontrak. Untuk alasan praktis, Grup dapat mengukur penurunan nilai berdasarkan nilai wajar instrumen menggunakan harga pasar yang dapat diobservasi.

Jika, pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dihubungkan secara objektif dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (misalnya meningkatnya peringkat kredit debitur), pemulihan atas jumlah penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya diakui dalam laba rugi.

- Aset diklasifikasikan sebagai
tersedia untuk dijual

Setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

h. Financial assets (continued)

iv. Impairment of financial assets
(continued)

- Assets carried at amortised cost

For the loans and receivables category, the amount of loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of the estimated future cash flow (excluding future credit losses that have not yet been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced and the amount of the loss is recognised in profit or loss. If a loan has a floating interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract. As a practical expedient, the Group may measure impairment on the basis of an instrument's fair value using an observable market price.

If, during a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised in profit or loss.

- Assets classified as available-for-sale

At the end of each reporting period, the Group assesses whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets are impaired.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

h. Aset keuangan (lanjutan)

iv. Penurunan nilai aset keuangan
(lanjutan)

- **Aset diklasifikasikan sebagai
tersedia untuk dijual** (lanjutan)

Untuk instrumen utang, jika terdapat suatu bukti objektif atas penurunan nilai, kerugian kumulatif – diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dan nilai wajar saat ini, dikurangi rugi penurunan nilai aset keuangan tersebut yang sebelumnya diakui pada laporan laba rugi – dihapus dari ekuitas dan diakui pada laporan laba rugi. Jika, di periode selanjutnya, nilai wajar instrumen utang yang diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual mengalami kenaikan dan kenaikan tersebut dapat dikaitkan secara objektif dengan suatu peristiwa yang terjadi setelah rugi penurunan nilai diakui di laporan laba rugi, rugi penurunan nilai tersebut dibalik melalui laba rugi.

Ketika efek diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual mengalami penurunan nilai, akumulasi penyesuaian nilai wajar yang diakui pada ekuitas dimasukkan ke dalam laba rugi sebagai bagian dari “biaya keuangan”.

**i. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas
lindung nilai**

Instrumen keuangan derivatif pada awalnya diakui sebesar harga wajar tanggal kontrak derivatif dimulai dan selanjutnya dinilai kembali sebesar nilai wajarnya. Metode pengakuan keuntungan atau kerugian yang terjadi tergantung apakah derivatif tersebut merupakan instrumen lindung nilai dan jika demikian sifat objek yang dilindungi nilainya. Grup mengelompokkan derivatif tertentu sebagai (a) lindung nilai atas nilai wajar aset atau liabilitas yang diakui atau komitmen pasti yang belum diakui (lindung nilai wajar); atau (b) lindung nilai risiko tertentu yang terkait dengan aset atau liabilitas atau transaksi yang diperkirakan kemungkinan besar terjadi (lindung nilai arus kas).

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

h. Financial assets (continued)

iv. Impairment of financial assets
(continued)

- **Assets classified as available-for-
sale** (continued)

For debt instrument, if any such evidence exists for impairment, the cumulative loss – measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss – is removed from equity and recognised in profit or loss. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available-for-sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised, the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised through profit or loss.

When securities classified as available-for-sale are impaired, the accumulated fair value adjustments recognised in equity are included in profit or loss as part of “finance costs”.

**i. Derivative financial instruments and
hedging activities**

Derivative financial instruments are initially recognised at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at their fair values. The method of recognising the resulting gain or loss depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument and, if so, on the nature of the item being hedged. The Group designates certain derivatives as either (a) hedges of the fair value of recognised assets or liabilities or a firm commitment (fair value hedge); or (b) hedges of a particular risk associated with a recognised asset or liability or a highly probable forecast transaction (cash flow hedge).

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

**i. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas
lindung nilai** (lanjutan)

**i. Derivative financial instruments and
hedging activities** (continued)

Pada saat terjadinya transaksi, Grup mendokumentasi hubungan antara instrumen lindung nilai dan *item* yang dilindung nilai, juga tujuan manajemen risiko dan strategi yang diterapkan dalam melakukan berbagai macam transaksi lindung nilai. Grup juga mendokumentasikan penilaiannya, pada saat terjadinya dan secara berkesinambungan, apakah derivatif yang digunakan untuk transaksi lindung nilai memiliki efektivitas yang tinggi dalam rangka saling hapus perubahan nilai wajar atau arus kas *item* yang dilindung nilai.

At the inception of the transaction, the Group documents the relationship between hedging instruments and hedging items, as well as its risk management objectives and strategy for undertaking hedge transactions. The Group also documents its assessment, both at the hedge inception and on an ongoing basis, of whether the derivatives used in hedging transactions are highly effective in offsetting changes in the fair value or cash flow from hedged items.

Nilai penuh derivatif lindung nilai dikelompokkan sebagai aset tidak lancar atau liabilitas jangka panjang apabila jatuh tempo *item* yang dilindung nilai tersebut melebihi 12 bulan dan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek apabila jatuh tempo *item* lindung nilai tersebut kurang dari 12 bulan dari tanggal pelaporan.

The full value of a hedging derivative is classified as a non-current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is more than 12 months and as a current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is less than 12 months from the reporting date.

i. Lindung nilai atas nilai wajar

i. Fair value hedge

Perubahan nilai wajar derivatif yang ditetapkan dan memenuhi kriteria sebagai lindung nilai atas nilai wajar, dicatat dalam laba rugi, bersamaan dengan perubahan yang terjadi pada nilai wajar aset atau liabilitas lindung nilai terkait dengan risiko lindung nilai. Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian efektif lindung nilai atas nilai wajar diakui dalam laba rugi, di baris yang sama dengan perubahan nilai wajar *item* lindung nilai. Keuntungan atau kerugian yang terkait dengan bagian yang tidak efektif diakui dalam laba rugi.

Changes in the fair values of derivatives that are designated and qualify as fair value hedges are recognised in profit or loss, together with any changes in the fair value of the hedged asset or liability that are attributable to the hedged risk. The gain or loss relating to the effective portion of such a fair value hedge is recognised in profit or loss in the same line of changes as the fair value of the hedge items to which it is charged. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in profit or loss.

ii. Lindung nilai arus kas

ii. Cash flow hedge

Bagian efektif perubahan nilai wajar derivatif yang ditetapkan dan memenuhi kriteria sebagai lindung nilai arus kas, diakui dalam pendapatan komprehensif lain. Keuntungan atau kerugian yang terkait bagian yang tidak efektif diakui dalam laba rugi.

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges is recognised in other comprehensive income. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in profit or loss.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/27 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

i. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas
lindung nilai (lanjutan)

ii. Lindung nilai arus kas (lanjutan)

Jumlah yang diakumulasikan dalam pendapatan komprehensif lain di ekuitas direklasifikasi ke laba rugi pada saat *item* lindung nilai mempengaruhi laba rugi. Keuntungan atau kerugian terkait bagian efektif lindung nilai arus kas diakui dalam laba rugi, di baris yang sama dengan *item* lindung nilai. Akan tetapi, ketika prakiraan transaksi lindung nilai menimbulkan aset non-keuangan (contohnya persediaan atau aset tetap), keuntungan dan kerugian yang sebelumnya ditangguhkan di ekuitas akan dialihkan dari ekuitas dan dimasukkan di dalam pengukuran awal harga perolehan aset tersebut. Jumlah yang ditangguhkan pada akhirnya diakui dalam akun beban pokok pendapatan apabila terkait dengan persediaan atau dalam akun beban penyusutan apabila terkait dengan aset tetap.

Ketika instrumen lindung nilai kadaluarsa atau dijual, atau ketika lindung nilai tidak lagi memenuhi kriteria akuntansi lindung nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang ada di ekuitas saat itu tetap berada di bagian ekuitas dan diakui pada saat prakiraan transaksi terjadi dalam laba rugi. Apabila prakiraan transaksi tidak lagi diharapkan akan terjadi, keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah dicatat di bagian ekuitas segera dialihkan dalam laba rugi.

Perubahan nilai wajar dari derivatif yang tidak ditetapkan atau tidak memenuhi kriteria untuk akuntansi lindung nilai diakui secara langsung dalam laba rugi.

j. Aset tetap

Hak atas tanah diakui sebesar harga perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya hukum awal untuk mendapatkan hak tanah diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah dan biaya-biaya tersebut tidak didepresiasi. Biaya terkait dengan pembaruan hak atas tanah diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atas tanah.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

i. Derivative financial instruments and
hedging activities (continued)

ii. Cash flow hedge (continued)

Amounts accumulated in other comprehensive income within equity are reclassified to profit or loss in the period when the hedged item affects the profit or loss. The gain or loss relating to the effective portion of the cash flow hedge is recognised in profit or loss in the same line as the hedged items to which it is usually charged. However, when the forecast transaction that is being hedged against results in the recognition of a non-financial asset (for example, inventory or fixed assets), the gains and losses previously deferred in equity are transferred from equity and included in the initial measurement of the cost of the asset. The deferred amounts are ultimately recognised in the cost of revenue in the case of inventory or in depreciation expense in the case of fixed assets.

When a hedging instrument expires or is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in equity at that time remains in equity and is recognised when the forecast transaction is ultimately recognised in profit or loss. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in equity is immediately transferred to profit or loss.

Changes in the fair value of any derivative instruments that are not designated as or do not qualify for hedge accounting are recognised immediately in profit or loss.

j. Fixed assets

Land rights are recognised at cost and not depreciated.

Initial legal costs incurred to obtain land rights are recognised as part of the acquisition cost of the land and these costs are not depreciated. Costs related to the renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised over the contractual life of the land rights.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/28 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

j. Aset tetap (lanjutan)

j. Fixed assets (lanjutan)

Pada awalnya, semua aset tetap diakui sebesar harga perolehan dan setelahnya dicatat sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Aset tetap, kecuali aset tetap AI, disusutkan hingga mencapai estimasi nilai sisa menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

Fixed assets are initially recognised at cost and subsequently carried at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Fixed assets, except for the fixed assets of AI, are depreciated using the straight-line method to their residual values over their expected useful lives as follows:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	10 - 20	Buildings
Infrastruktur	5 - 30	Infrastructure
Pembangkit listrik	25	Power plant
Mesin, peralatan operasional, dan kendaraan	4 - 30	Machinery, operational equipment and vehicles
Kapal	5 - 25	Vessels
Peralatan kantor	4 - 8	Office equipment
Fasilitas peremukan dan pengolahan	5 - 20	Crushing and handling facilities
Jalan dan jembatan	10 - 20	Road and bridges

Aset tetap AI disusutkan menggunakan metode garis lurus selama periode yang lebih rendah antara estimasi masa manfaat aset, umur tambang, atau masa PKP2B, sebagai berikut:

The fixed assets of AI are depreciated using the straight-line method over the lesser of the estimated useful lives of the assets, the life of the mine or the term of the CCA, stated as follows:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	5 - 20	Buildings
Infrastruktur	5 - 20	Infrastructure
Mesin, peralatan operasional, dan kendaraan	2 - 10	Machinery, operational equipment and vehicles
Peralatan kantor	10	Office equipment
Fasilitas peremukan dan pengolahan	2 - 30	Crushing and handling facilities
Jalan dan jembatan	6 - 30	Roads and bridges

Biaya-biaya yang terjadi setelah pengakuan awal diakui sebagai bagian nilai tercatat aset atau sebagai aset terpisah, sebagaimana mestinya, hanya jika kemungkinan besar Grup akan mendapatkan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan andal. Nilai tercatat komponen yang digantikan dihapuskan. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan dalam laba rugi dalam periode keuangan ketika biaya-biaya tersebut terjadi.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amounts of replaced parts are derecognised. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the financial period in which they are incurred.

Masa manfaat, nilai sisa, dan metode penyusutan aset ditelaah, jika diperlukan, setidaknya disesuaikan, pada setiap akhir tahun buku. Dampak dari setiap revisi diakui dalam laba rugi, ketika perubahan terjadi.

Assets' useful lives, residual values and depreciation methods are reviewed and adjusted if appropriate, at the end of each financial year. The effects of any revisions are recognised in profit or loss, when the changes arise.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/29 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

j. Aset tetap (lanjutan)

Nilai tercatat aset segera diturunkan sebesar jumlah yang dapat dipulihkan apabila nilai tercatat aset lebih besar daripada estimasi jumlah yang dapat dipulihkan (Catatan 21).

Nilai tercatat aset tetap yang tidak digunakan lagi atau dijual atau diserahkan pada Pemerintah, dikeluarkan dari laporan keuangan konsolidasian interim, dan keuntungan atau kerugian yang timbul akibat pelepasan aset tetap tersebut diakui dalam laba rugi.

Akumulasi biaya konstruksi bangunan dan pabrik, fasilitas produksi serta pemasangan mesin, dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya tersebut direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuan yang diinginkan manajemen.

k. Goodwill

Goodwill timbul dari akuisisi entitas anak dan merupakan selisih imbalan yang ditransfer terhadap kepemilikan dalam nilai wajar neto atas aset, liabilitas, dan liabilitas kontinjensi teridentifikasi dan nilai wajar kepentingan non-pengendali pada pihak diakuisisi.

Untuk pengujian penurunan nilai, goodwill yang diperoleh dalam kombinasi bisnis dialokasikan pada setiap Unit Penghasil Kas ("UPK"), atau kelompok UPK, yang diharapkan dapat memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Setiap unit atau kelompok unit yang memperoleh alokasi goodwill menunjukkan tingkat terendah dalam entitas yang goodwill-nya dipantau untuk tujuan manajemen internal. Goodwill dipantau pada level segmen operasi.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

j. Fixed assets (continued)

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount (Note 21).

For assets which are no longer utilised or sold or surrendered to the Government, the carrying amounts are eliminated from the interim consolidated financial statements and the resulting gains or losses on disposals of fixed assets are recognised in profit or loss.

The accumulated costs of the construction of buildings and plants, production facilities and the installation of machinery are capitalised as construction in progress. These costs are reclassified to the fixed assets account when the construction or installation is complete. Depreciation is charged from the date on which the assets are ready for use in the manner intended by management.

k. Goodwill

Goodwill arises from the acquisition of subsidiaries and represents the excess of the consideration transferred over the interest in the net fair value of the net identifiable assets, liabilities and contingent liabilities of the acquiree and the fair value of the non-controlling interest in the acquiree.

For the purposes of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is allocated to each Cash-Generating Unit ("CGU"), or group of CGUs, that is expected to benefit from the synergies of the combination. Each CGU or group of CGUs to which the goodwill is allocated represents the lowest level within the entity at which goodwill is monitored for internal management purposes. Goodwill is monitored at operating segment level.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/30 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

I. Penurunan nilai dari aset non-keuangan

Aset yang memiliki umur manfaat tidak terbatas, misalnya *goodwill* atau aset takberwujud yang belum siap digunakan, tidak diamortisasi namun diuji penurunan nilainya setiap tahun, atau lebih sering jika terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatatnya mungkin tidak dapat dipulihkan. Penurunan nilai diakui jika nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan merupakan jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset. Dalam menentukan penurunan nilai, aset dikelompokkan pada tingkat yang paling rendah dimana terdapat arus kas yang dapat diidentifikasi. Aset non-keuangan selain *goodwill* yang mengalami penurunan nilai diuji untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai, pada setiap tanggal pelaporan.

Pembalikan rugi penurunan nilai, untuk aset selain *goodwill*, diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. Pembalikan rugi penurunan nilai tersebut diakui segera dalam laba rugi. Pembalikan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset melebihi biaya perolehan disusutkan sebelum adanya pengakuan penurunan nilai pada tanggal pembalikan dilakukan. Rugi penurunan nilai atas *goodwill* tidak dibalik lagi.

m. Aset eksplorasi dan evaluasi

Aktivitas eksplorasi dan evaluasi meliputi mencari sumber daya mineral setelah Grup memperoleh hak hukum untuk mengeksplorasi suatu wilayah tertentu, menentukan kelayakan teknis dan menilai komersial atas sumber daya mineral spesifik.

Pengeluaran eksplorasi dan evaluasi termasuk biaya yang berhubungan langsung dengan:

- perolehan hak untuk eksplorasi;
- kajian topografi, geologi, geokimia, dan geofisika;
- pengeboran eksplorasi;
- pamaritan dan pengambilan contoh; dan
- aktivitas yang terkait dengan evaluasi kelayakan teknis dan komersial atas penambangan sumber daya mineral.

I. Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life, for example, *goodwill* or intangible assets not ready to use, are not subject to amortisation but tested annually for impairment, or more frequently if events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised at the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there is separately identifiable cash flows. Non-financial assets other than *goodwill* that suffer impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

Reversal of impairment losses for assets other than *goodwill* is recognised if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment testing was carried out. The reversal of impairment losses will be recognised immediately in profit or loss. The reversal should not result in the carrying amount of an asset exceeding what the depreciated cost would have been had the impairment not been recognised at the date on which the impairment was reversed. Impairment losses relating to *goodwill* will not be reversed.

m. Exploration and evaluation assets

Exploration and evaluation activity involves searching for mineral resources after the Group has obtained legal rights to explore in a specific area, determining the technical feasibility and assessing the commercial viability of an identified resource.

Exploration and evaluation expenditure includes costs that are directly attributable to:

- acquisition of rights to explore;
- topographical, geological, geochemical and geophysical studies;
- exploratory drilling;
- trenching and sampling; and
- activities involved in evaluating the technical feasibility and commercial viability of extraction of mineral resources.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/31 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

m. Aset eksplorasi dan evaluasi (lanjutan)

Biaya eksplorasi dan evaluasi yang berhubungan dengan suatu *area of interest* dibebankan pada saat terjadinya kecuali biaya tersebut dikapitalisasi dan ditangguhkan, berdasarkan *area of interest*, apabila memenuhi salah satu dari ketentuan berikut ini:

- (i) terdapat hak untuk mengeksplorasi dan mengevaluasi suatu area dan biaya tersebut diharapkan dapat diperoleh kembali melalui keberhasilan pengembangan dan eksploitasi di *area of interest* tersebut atau melalui penjualan atas *area of interest* tersebut; atau
- (ii) kegiatan eksplorasi dalam *area of interest* tersebut belum mencapai tahap yang memungkinkan penentuan adanya cadangan terbukti yang secara ekonomis dapat diperoleh, serta kegiatan yang aktif dan signifikan dalam atau berhubungan dengan *area of interest* tersebut masih berlanjut.

Biaya yang dikapitalisasi mencakup biaya-biaya yang berkaitan langsung dengan aktivitas eksplorasi dan evaluasi pada *area of interest* yang relevan, tidak termasuk aset berwujud yang dicatat sebagai aset tetap. Biaya umum dan administrasi dialokasikan sebagai aset eksplorasi atau evaluasi hanya jika biaya tersebut berkaitan langsung dengan aktivitas operasional pada *area of interest* yang relevan.

Pengeluaran eksplorasi dan evaluasi yang dikapitalisasi dihapusbukukan ketika kondisi tersebut di atas tidak lagi terpenuhi.

Aset eksplorasi dan evaluasi teridentifikasi yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis pada awalnya diakui sebagai aset pada nilai wajar pada saat akuisisi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan dikurangi kerugian penurunan nilai. Pengeluaran eksplorasi dan evaluasi yang terjadi setelah perolehan aset eksplorasi dalam suatu kombinasi bisnis dicatat dengan mengacu pada kebijakan akuntansi di atas.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

m. Exploration and evaluation assets
(continued)

Exploration and evaluation expenditure related to an area of interest is written off as incurred, unless it is capitalised and carried forward, on an area of interest basis, provided that one of the following conditions is met:

- (i) the tenure rights of an area are current and it is considered probable that the costs will be recouped through successful development and exploitation of the area of interest or, alternatively, by its sale; or
- (ii) exploration activities in the area of interest have not yet reached a stage which permits a reasonable assessment of the existence or otherwise of economically recoverable reserves and active and significant operations in or in relation to the area of interest are ongoing.

Capitalised costs include costs directly related to exploration and evaluation activities in the relevant area of interest, and exclude physical assets which are recorded in fixed assets. General and administrative costs are allocated to exploration or evaluation assets only to the extent that those costs can be related directly to operational activities in the relevant area of interest.

Capitalised exploration and evaluation expenditure is written off where the above conditions are no longer satisfied.

Identifiable exploration and evaluation assets acquired in a business combination are recognised initially as assets at fair value upon acquisition, and subsequently at cost less impairment charges. Exploration and evaluation expenditure incurred subsequent to the acquisition of an exploration asset in a business combination is accounted for in accordance with the policy outlined above.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/32 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

m. Aset eksplorasi dan evaluasi (lanjutan)

Oleh karena aset eksplorasi dan evaluasi tidak tersedia untuk digunakan, maka aset tersebut tidak disusutkan.

Aset eksplorasi dan evaluasi diuji penurunan nilainya ketika fakta dan kondisi mengindikasikan adanya penurunan nilai. Aset eksplorasi dan evaluasi juga diuji penurunan nilainya ketika terjadi penemuan cadangan komersial, sebelum aset tersebut ditransfer ke "properti pertambangan - tambang dalam pengembangan".

Pengeluaran yang terjadi sebelum entitas memperoleh hak hukum untuk mengeksplorasi suatu area spesifik dibiayakan pada saat terjadinya.

n. Properti pertambangan

Biaya pengembangan yang dikeluarkan oleh atau atas nama Grup diakumulasikan secara terpisah untuk setiap *area of interest* pada saat cadangan terpulihkan yang secara ekonomis dapat diidentifikasi. Biaya tersebut termasuk biaya yang dapat diatribusikan secara langsung pada konstruksi tambang dan infrastruktur terkait, tidak termasuk biaya aset berwujud dan hak atas tanah (seperti hak guna bangunan, hak guna usaha, dan hak pakai) yang dicatat sebagai aset tetap.

Ketika keputusan pengembangan telah diambil, jumlah tercatat aset eksplorasi dan evaluasi pada *area of interest* tertentu dipindahkan sebagai "tambang dalam pengembangan" pada akun properti pertambangan dan digabung dengan pengeluaran biaya pengembangan selanjutnya.

"Tambang dalam pengembangan" direklasifikasi ke "tambang yang memproduksi" pada akun properti pertambangan pada akhir tahap *commissioning*, ketika tambang tersebut dapat beroperasi sesuai dengan maksud manajemen.

"Tambang dalam pengembangan" tidak diamortisasi sampai direklasifikasi menjadi "tambang yang memproduksi".

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

m. Exploration and evaluation assets
(continued)

As the exploration and evaluation assets are not available for use, they are not depreciated.

Exploration and evaluation assets are assessed for impairment if facts and circumstances indicate that impairment may exist. Exploration and evaluation assets are also tested for impairment once commercial reserves are found, before the assets are transferred to "mining properties - mines under development".

Expenditure incurred before the entity has obtained the legal right to explore a specific area is expensed as incurred.

n. Mining properties

Development expenditure incurred by or on behalf of the Group is accumulated separately for each area of interest in which economically recoverable resources have been identified. Such expenditure includes costs directly attributable to the construction of mines and related infrastructure and excludes physical assets and land rights (i.e. right to build, right to cultivate and right to use), which are recorded as fixed assets.

Once a development decision has been taken, the carrying amount of the exploration and evaluation assets in respect of the area of interest is transferred to "mines under development" within mining properties and aggregated with the subsequent development expenditure.

"Mines under development" are reclassified as "mines in production" within mining properties at the end of the commissioning phase, when the mine is capable of operating in the manner intended by management.

No amortisation is recognised for "mines under development" until they are reclassified as "mines in production".

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/33 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

n. Properti pertambangan (lanjutan)

Ketika timbul biaya pengembangan lebih lanjut atas properti pertambangan setelah dimulainya produksi, maka biaya tersebut akan dicatat sebagai bagian dari "pertambangan yang berproduksi" apabila terdapat kemungkinan besar tambahan manfaat ekonomi masa depan sehubungan dengan biaya tersebut akan mengalir ke Grup. Apabila tidak, biaya tersebut dibebankan sebagai biaya produksi.

"Tambang yang berproduksi" (termasuk biaya eksplorasi, evaluasi dan pengembangan, serta pembayaran untuk memperoleh hak penambangan dan sewa) diamortisasi dengan menggunakan metode unit produksi, dengan perhitungan terpisah yang dibuat untuk setiap *area of interest*. "Tambang yang berproduksi" didepleksi menggunakan metode unit produksi berdasarkan cadangan terbukti dan cadangan terduga.

Properti pertambangan teridentifikasi yang diperoleh melalui suatu kombinasi bisnis pada awalnya diakui sebagai aset sebesar nilai wajarnya. Pengeluaran pengembangan yang terjadi setelah akuisisi properti pertambangan dicatat berdasarkan kebijakan akuntansi yang dijelaskan di atas.

"Tambang dalam pengembangan" dan "tambang yang berproduksi" diuji penurunan nilainya dengan mengacu pada kebijakan akuntansi pada Catatan 21.

o. Biaya pengupasan tanah

Biaya pengupasan lapisan tanah merupakan biaya yang dikeluarkan untuk membuang tanah penutup suatu tambang. Biaya pengupasan lapisan tanah yang terjadi pada tahap pengembangan tambang sebelum dimulainya produksi diakui sebagai biaya pengembangan tambang dan akan didepleksi menggunakan metode unit produksi berdasarkan cadangan terbukti dan cadangan terduga.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

n. Mining properties (continued)

When further development expenditure is incurred on a mining property after the commencement of production, the expenditure is carried forward as part of "mines in production" when it is probable that additional future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group. Otherwise such expenditure is classified as a cost of production.

"Mines in production" (including reclassified exploration, evaluation and any development expenditure, and payments to acquire mineral rights and leases) are amortised using the unit-of-production method, with separate calculations being made for each area of interest. "Mines in production" will be depleted using a unit-of-production method on the basis of proved and probable reserves.

Identifiable mining properties acquired in a business combination are initially recognised as assets at their fair value. Development expenses incurred subsequent to the acquisition of the mining properties are accounted for in accordance with the policy outlined above.

"Mines under development" and "mines in production" are tested for impairment in accordance with the policy described in Note 21.

o. Stripping costs

Stripping costs are the costs of removing overburden from a mine. Stripping costs incurred in the development of a mine before production commences are capitalised as part of the cost of developing the mine, and are subsequently depleted using the unit-of-production method on the basis of proven and probable reserves.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/34 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

o. Biaya pengupasan tanah (lanjutan)

Aktivitas pengupasan lapisan tanah yang terjadi selama tahap produksi mungkin memiliki dua manfaat untuk kepentingan Grup: (i) batubara yang dapat diproses untuk menjadi persediaan dalam periode berjalan dan (ii) peningkatan akses ke badan batubara di periode berikutnya. Sepanjang manfaat dari aktivitas pengupasan lapisan tanah dapat direalisasikan dalam bentuk persediaan yang diproduksi dalam periode tersebut, Grup mencatat biaya atas aktivitas pengupasan lapisan tanah sesuai dengan prinsip PSAK No. 14, "Persediaan". Sepanjang biaya pengupasan lapisan tanah memberikan manfaat peningkatan akses menuju badan batubara di periode yang akan datang, Grup mencatat biaya tersebut sebagai aset aktivitas pengupasan lapisan tanah, jika dan hanya jika, memenuhi kriteria berikut:

1. Besar kemungkinan bahwa manfaat ekonomik masa depan (peningkatan akses menuju badan batubara) yang terkait dengan aktivitas pengupasan lapisan tanah akan mengalir kepada Grup;
2. Grup dapat mengidentifikasi komponen badan batubara yang aksesnya telah ditingkatkan; dan
3. Biaya aktivitas pengupasan lapisan tanah yang terkait dengan komponen tersebut dapat diukur secara andal.

Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah pada awalnya diukur pada biaya perolehan, biaya ini merupakan akumulasi dari biaya-biaya yang secara langsung terjadi untuk melakukan aktivitas pengupasan lapisan tanah yang meningkatkan akses terhadap komponen badan batubara yang teridentifikasi, ditambah alokasi biaya *overhead* yang dapat diatribusikan secara langsung. Jika aktivitas insidental terjadi pada saat yang bersamaan dengan pengupasan lapisan tanah tahap produksi, namun aktivitas insidental tersebut tidak harus ada untuk melanjutkan aktivitas pengupasan lapisan tanah sebagaimana direncanakan, biaya yang terkait dengan aktivitas insidental tersebut tidak dapat dimasukkan sebagai biaya perolehan aset aktivitas pengupasan lapisan tanah.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

o. Stripping costs (continued)

Stripping activity conducted during the production phase may provide two benefits to accrue to the Group: (i) coal that is processed into inventory in the current period and (ii) improved access to the coal body in future periods. To the extent that the benefit from the stripping activity is realised in the form of inventory produced, the Group accounts for the cost of this stripping activity in accordance with the principles of SFAS No. 14, "Inventories". To the extent the benefit is improved access to the coal body, the Group recognises these costs as a stripping activity asset, if, and only if, all of the following criteria are met:

1. *It is probable that the future economic benefit (improved access to the coal body) associated with the stripping activity will flow to the Group;*
2. *The Group can identify the component of the coal body for which access has been improved; and*
3. *The costs relating to the stripping activity associated with that component can be measured reliably.*

The stripping activity asset is initially measured at cost, which represents the accumulation of costs directly incurred to perform stripping activity that improves access to the identified component of the coal body, plus an allocation of directly attributable overhead costs. If incidental operations are occurring at the same time as the production stripping activity, but are not necessary for production stripping activity to continue as planned, the costs associated with these incidental operations are not included in the cost of the stripping activity asset.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/35 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

o. Biaya pengupasan tanah (lanjutan)

Ketika biaya perolehan aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dan persediaan yang diproduksi tidak dapat diidentifikasi secara terpisah, Grup mengalokasikan biaya pengupasan lapisan tanah dalam tahap produksi antara persediaan yang diproduksi dan aset aktivitas pengupasan lapisan tanah menggunakan dasar alokasi berdasarkan ukuran produksi yang relevan. Ukuran produksi tersebut dihitung untuk komponen badan batubara teridentifikasi, dan digunakan sebagai patokan untuk mengidentifikasi sejauh mana aktivitas tambahan yang menciptakan manfaat di masa depan telah terjadi. Grup menggunakan ekspektasi volume material sisa tambang yang diekstrak dibandingkan dengan volume aktual untuk setiap volume produksi batubara.

Setelah pengakuan awal, aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dicatat menggunakan biaya perolehan dikurangi dengan amortisasi dan rugi penurunan nilai, jika ada. Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah diamortisasi menggunakan metode unit produksi selama ekspektasi masa manfaat dari komponen badan batubara yang teridentifikasi yang menjadi lebih mudah diakses sebagai akibat dari aktivitas lapisan pengupasan tanah, kecuali terdapat metode lain yang lebih tepat.

Perubahan pada ekspektasi masa manfaat dari komponen badan batubara yang teridentifikasi dinyatakan sebagai perubahan atas estimasi dan dicatat menggunakan basis prospektif.

Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dicatat sebagai penambahan atau peningkatan dari aset yang ada, sehingga disajikan sebagai "properti pertambangan" pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dimasukkan ke dalam basis biaya perolehan aset saat penentuan UPK dalam tujuan pengujian penurunan nilai.

Pada tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini, Grup tidak memiliki biaya pengupasan lapisan tanah selama tahap produksi yang memenuhi kriteria untuk ditangguhkan seperti yang ditetapkan dalam kebijakan akuntansi Grup.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

o. Stripping costs (continued)

When the costs of the stripping activity asset and the inventory produced are not separately identifiable, the Group allocates the production stripping costs between the inventory produced and the stripping activity asset using an allocation basis that is based on a relevant production measure. This production measure is calculated for the identified component of the coal body, and is used as a benchmark to identify the extent to which the additional activity of creating the future benefit has taken place. The Group uses the expected volume of waste extracted compared with the actual volume, for a given volume of coal production.

Subsequently, the stripping activity asset is carried at cost less amortisation and impairment losses, if any. The stripping activity asset is amortised using the unit-of-production method over the expected useful life of the identified component of the coal body that becomes more accessible as a result of the stripping activity unless another method is more appropriate.

Changes to the expected useful lives of the identified component of the coal body are considered changes in estimates and are accounted for on a prospective basis.

The stripping activity asset is accounted for as an addition to, or an enhancement of, an existing asset, and therefore has been presented as part of "mining properties" in the interim consolidated statement of financial position.

Stripping activity assets are included in the cost base of assets when determining a CGU for impairment assessment purposes.

As at the date of these interim consolidated financial statements, the Group did not have stripping costs during the production phase which qualify for deferral in accordance with the Group's accounting policies.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/36 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

p. Utang usaha

Utang usaha adalah kewajiban untuk membayar barang atau jasa yang telah diterima dalam kegiatan usaha normal dari pemasok. Utang usaha diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek apabila pembayarannya jatuh tempo dalam waktu satu tahun atau kurang setelah tanggal pelaporan. Jika tidak, utang usaha tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Utang usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

q. Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan, atau mengandung, sewa dibuat berdasarkan substansi perjanjian itu sendiri dan penilaian apakah pemenuhan atas perjanjian bergantung dari penggunaan aset atau aset-aset tertentu, dan apakah perjanjian memberikan hak untuk menggunakan aset.

Sewa dimana porsi signifikan atas risiko dan manfaat kepemilikan aset dipertahankan oleh lessor diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pembayaran sewa operasi (dikurangi dengan insentif yang diterima dari lessor) dibebankan dalam laba rugi dengan metode garis lurus selama periode sewa.

Sewa aset tetap dimana Grup, sebagai lessee, memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Sewa pembiayaan dikapitalisasi pada awal masa sewa sebesar nilai yang lebih rendah antara nilai wajar aset sewa atau nilai kini pembayaran sewa minimum. Kewajiban sewa yang terkait, dikurangi dengan beban keuangan, dimasukkan ke dalam "utang sewa pembiayaan".

Setiap pembayaran sewa dialokasikan antara utang dan biaya keuangan. Elemen bunga dari biaya keuangan dibebankan dalam laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo utang yang tersisa pada setiap periode.

p. Trade payables

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less after the reporting date. If not, they are presented as non-current liabilities.

Trade payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

q. Leases

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is made based on the substance of the arrangement and an assessment of whether the fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets, and the arrangement conveys a right to use the asset.

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease.

Leases of fixed assets where the Group as lessee has substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lease's commencement at the lower of the fair value of the leased asset or the present value of the minimum lease payments. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in "finance lease payables".

Each lease payment is allocated between the payables and finance charges. The interest element of the finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the payables for each period.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/37 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2. **SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
(lanjutan) POLICIES (continued)**

q. Sewa (lanjutan)

Aset tetap yang diperoleh melalui sewa pembiayaan disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara masa manfaat aset dan masa sewa, kecuali ada kepastian yang memadai bahwa Grup akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa maka aset sewaan disusutkan secara penuh selama umur manfaatnya.

r. Provisi

i. Provisi pembongkaran, reklamasi, dan penutupan tambang

Pemulihan, rehabilitasi, dan biaya lingkungan yang berkaitan dengan pemulihan atas area yang terganggu selama tahap produksi dibebankan pada beban pokok pendapatan pada saat kewajiban dari pemulihan atas area yang terganggu tersebut timbul selama penambangan.

Kewajiban ini diakui sebagai liabilitas pada saat timbulnya kewajiban hukum atau konstruktif yang berasal dari aktivitas yang telah dilaksanakan. Kewajiban ini diukur pada saat dan setelah pengakuan sebesar nilai kini dari perkiraan pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak, yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban tersebut. Perubahan pada pengukuran kewajiban yang timbul selama tahap produksi juga dibebankan ke beban pokok pendapatan, sementara peningkatan kewajiban yang sehubungan dengan berlalunya waktu diakui sebagai biaya keuangan.

q. Leases (continued)

Fixed assets acquired under finance leases are depreciated over the shorter of the useful life of the asset and the lease term, unless there is reasonable certainty that the Group will obtain ownership of the asset by the end of the lease term, in which case the leased asset is depreciated over its useful life.

r. Provisions

i. Provision for decommissioning, mine reclamation and mine closure

Restoration, rehabilitation and environmental expenditure to be incurred related to the remediation of disturbed areas during the production phase are charged to cost of revenue when the obligation arising from the disturbance occurs as extraction progresses.

These obligations are recognised as liabilities when a legal or constructive obligation has arisen from activities which have already been performed. This obligation is initially and subsequently measured at the present value of the expenditure expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate, which reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. Changes in the measurement of a liability which arises during production are also charged to the cost of revenue, while the increase in the provision due to the passage of time is recognised as a finance cost.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/38 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2. (lanjutan)

r. Provisi (lanjutan)

i. Provisi pembongkaran, reklamasi, dan penutupan tambang (lanjutan)

Provisi pembongkaran aset-aset tambang dan kegiatan pasca tambang terkait beserta peninggalan dan pembongkaran aset-aset berumur panjang dibentuk sehubungan dengan kewajiban hukum berkaitan dengan penarikan aset tambang terkait dan aset berumur panjang lainnya termasuk pembongkaran bangunan, peralatan, fasilitas peremukuan dan pengolahan, infrastruktur, dan fasilitas lainnya yang berasal dari pembelian, konstruksi atau pengembangan aset tersebut. Kewajiban ini diakui sebagai liabilitas pada saat timbulnya kewajiban hukum atau konstruktif yang berkaitan dengan penarikan sebuah aset, dengan pengukuran pada saat dan setelah pengakuan sebesar nilai kini dari perkiraan pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak, yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban tersebut.

Biaya penarikan aset dalam jumlah yang setara dengan jumlah liabilitas tersebut dikapitalisasi sebagai bagian dari suatu aset tertentu dan kemudian disusutkan atau didepleksi selama masa manfaat aset tersebut. Peningkatan kewajiban sehubungan dengan berlalunya waktu diakui dalam biaya keuangan.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Provisions (continued)

i. Provision for decommissioning, mine reclamation and closure (continued)

Provision for decommissioning of mining assets and related post-mining activities, as well as the abandonment and decommissioning of other long-lived assets, is made for the legal obligations associated with the retirement of mining related assets and other long lived assets including the decommissioning of buildings, equipment, crushing and handling facilities, infrastructure and other facilities that resulted from the acquisition, construction or development of such assets. These obligations are recognised as liabilities when a legal or constructive obligation with respect to the retirement of an asset is incurred, with initial and subsequent measurement of the obligation at the present value of the expenditure expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation.

An asset retirement cost equivalent to these liabilities is capitalised as part of the related asset's carrying value, and is subsequently depreciated or depleted over the asset's useful life. The increase in these obligations due to the passage of time is recognised within finance cost.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

r. Provisi (lanjutan)

i. Provisi pembongkaran, reklamasi, dan penutupan tambang (lanjutan)

Perubahan dalam pengukuran kewajiban pembongkaran yang timbul dari perubahan estimasi waktu atau jumlah pengeluaran sumber daya ekonomis (contohnya: arus kas) yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban tersebut, atau perubahan dalam tingkat diskonto, akan ditambahkan pada atau dikurangkan dari, harga perolehan aset yang bersangkutan pada periode/tahun berjalan. Jumlah yang dikurangkan dari harga perolehan aset tidak boleh melebihi jumlah tercatatnya. Jika penurunan dalam liabilitas melebihi nilai tercatat aset, kelebihan tersebut segera diakui dalam laba rugi. Jika penyesuaian tersebut menghasilkan penambahan pada harga perolehan aset, Grup akan mempertimbangkan apakah hal ini mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset yang baru mungkin tidak bisa dipulihkan secara penuh. Jika terdapat indikasi tersebut, Grup akan melakukan pengujian penurunan nilai terhadap aset tersebut dengan melakukan estimasi atas nilai yang dapat dipulihkan dan akan memperhitungkan setiap kerugian dari penurunan nilai yang terjadi.

ii. Provisi lain-lain

Provisi untuk biaya restrukturisasi, tuntutan hukum, atau hal-hal yang berkaitan dengan lingkungan yang tidak berkaitan dengan penarikan aset, reklamasi, dan penutupan area pertambangan dan lainnya diakui ketika:

- Grup memiliki kewajiban hukum atau konstruktif saat ini sebagai akibat dari peristiwa masa lalu;
- kemungkinan arus keluar sumber daya diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban tersebut; dan
- jumlahnya dapat diestimasi secara andal.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Provisions (continued)

i. Provision for decommissioning, mine reclamation and closure (continued)

The changes in the measurement of decommissioning obligations that result from changes in the estimated timing or amount of the outflow of resources embodying economic benefits (e.g. cash flow) required to settle the obligations, or a change in the discount rate, will be added to or deducted from the cost of the related asset in the current period/year. The amount deducted from the cost of the asset should not exceed its carrying amount. If a decrease in the liability exceeds the carrying amount of the asset, the excess is recognised immediately in profit or loss. If the adjustment results in an addition to the cost of an asset, the Group will consider whether this is an indication that the new carrying amount of the asset may not be fully recoverable. If there is any such indication, the Group will test the asset for impairment by estimating its recoverable amount and will account for any impairment losses incurred.

ii. Other provisions

Provisions for restructuring costs, legal claims, or environmental issues that may not involve the retirement of an asset, reclamation and closure of mining areas and others are recognised when:

- the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events;
- it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and
- the amount can be reliably estimated.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/40 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2. (lanjutan)

r. Provisi (lanjutan)

ii. Provisi lain-lain (lanjutan)

Jika terdapat sejumlah kewajiban serupa, maka kemungkinan arus keluar untuk menyelesaikan kewajiban tersebut ditentukan dengan mempertimbangkan secara keseluruhan kelompok kewajiban. Walaupun kemungkinan arus keluar sehubungan dengan setiap pos kewajiban tersebut kecil, dapat terdapat kemungkinan besar dibutuhkan arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kelompok kewajiban secara keseluruhan. Jika hal itu terjadi, maka provisi diakui.

Provisi diukur pada nilai kini dari perkiraan pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak, yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban tersebut. Peningkatan provisi sehubungan dengan berlalunya waktu diakui sebagai biaya keuangan.

s. Pinjaman

Pinjaman diakui pada awalnya sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya transaksi yang terjadi. Pinjaman kemudian dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi, dengan selisih antara hasil perolehan (dikurangi dengan biaya transaksi) dan nilai penarikan diakui dalam laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Biaya-biaya yang dibayar untuk mendapatkan fasilitas pinjaman diakui sebagai biaya transaksi pinjaman tersebut, apabila besar kemungkinan akan dilakukan penarikan atas sebagian atau seluruh fasilitas tersebut. Dalam hal ini, biaya tersebut ditangguhkan sampai dilakukan penarikan. Apabila tidak terdapat bukti bahwa kemungkinan besar akan dilakukan penarikan atas sebagian atau seluruh fasilitas tersebut, biaya tersebut dikapitalisasi sebagai biaya dibayar dimuka untuk biaya keuangan dan diamortisasi selama periode fasilitas terkait. Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek kecuali Grup memiliki hak tanpa syarat untuk menunda pembayaran liabilitas selama paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

r. Provisions (continued)

ii. Other provisions (continued)

Where there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. Although the likelihood of an outflow in respect of any one item may be small, it may be probable that some outflow of resources will be needed to settle the class of obligations as a whole. If that is the case, a provision is recognised.

The provision is measured at the present value of the expenditure expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as finance cost.

s. Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, net of any transaction costs incurred. Borrowings are subsequently carried at amortised cost, with any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in profit or loss over the period of the borrowing, using the effective interest method.

Fees paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the drawdown occurs. To the extent that there is no evidence that it is probable that some or all of the facility will be drawn down, the fee is capitalised as a prepayment for financing cost and amortised over the period of the facility to which it relates. Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer the settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2. **SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING**
(lanjutan) **POLICIES** (continued)

t. Biaya pinjaman

Biaya pinjaman baik yang secara langsung ataupun tidak langsung dapat diatribusikan dengan akuisisi, konstruksi atau produksi aset kualifikasian, dikapitalisasi sebagai bagian biaya perolehan aset tersebut sampai aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan maksudnya atau dijual. Untuk pinjaman yang dapat diatribusi secara langsung pada suatu aset kualifikasian, jumlah yang dikapitalisasi adalah sebesar biaya pinjaman yang terjadi selama periode berjalan, dikurangi pendapatan investasi jangka pendek dari pinjaman tersebut. Untuk pinjaman yang tidak dapat diatribusi secara langsung pada suatu aset kualifikasian, jumlah biaya pinjaman yang dikapitalisasi ditentukan dengan mengalikan tingkat kapitalisasi dengan pengeluaran untuk aset kualifikasian. Entitas menghentikan kapitalisasi biaya pinjaman ketika secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasian telah selesai.

Semua biaya pinjaman lainnya diakui dalam laba rugi pada periode dimana biaya-biaya tersebut terjadi.

u. Imbalan kerja karyawan

i. Imbalan pasca kerja

Skema pensiun diklasifikasikan sebagai program iuran pasti atau program imbalan pasti, tergantung pada substansi ekonomi syarat dan kondisi utama program tersebut. Program iuran pasti adalah program pensiun yang mewajibkan Grup membayar sejumlah iuran tertentu kepada entitas terpisah. Grup tidak memiliki kewajiban hukum atau konstruktif untuk membayar iuran lebih lanjut jika entitas tersebut tidak memiliki aset yang cukup untuk membayar seluruh imbalan atas jasa yang diberikan pekerja pada tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya. Program imbalan pasti adalah program pensiun yang bukan merupakan program iuran pasti. Program imbalan pasti adalah program pensiun yang menentukan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang pekerja pada saat pensiun, biasanya berdasarkan pada satu atau lebih faktor seperti usia, masa kerja, dan kompensasi.

t. Borrowing costs

Borrowing costs either directly or indirectly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset, are capitalised as part of the cost of that asset until such time as the asset is substantially ready for its intended use or sale. For borrowings directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined as the actual borrowing costs incurred during the period, less any income earned on the temporary investment of such borrowings. For borrowings that are not directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined by applying a capitalisation rate to the amount spent on the qualifying asset. An entity shall cease capitalising borrowing costs when substantially all of the activities necessary to prepare the qualifying asset are complete.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

u. Employee benefits

i. Post-employment benefits

Pension schemes are classified as either defined contribution plans or defined benefit plans, depending on the economic substance of the plan as derived from its principal terms and conditions. A defined contribution plan is a pension plan under which the Group pays fixed contributions into a separate entity. The Group has no legal or constructive obligations to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employees the benefits relating to employee service in the current and prior years. A defined benefit plan is a pension plan that is not a defined contribution plan. Typically, defined benefit plans define an amount of pension benefit that an employee will receive upon retirement, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/42 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

u. Imbalan kerja karyawan (lanjutan)

i. Imbalan pasca kerja (lanjutan)

Grup harus mencadangkan jumlah minimal imbalan pensiun sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 ("UU Ketenagakerjaan") atau Kontrak Kerja Bersama ("KKB"), mana yang lebih tinggi. Karena UU Ketenagakerjaan atau KKB menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya, program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan atau KKB adalah program imbalan pasti.

Sehubungan dengan program imbalan pasti, liabilitas diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim setara dengan nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir tahun pelaporan dikurangi nilai wajar aset program. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan arus kas keluar yang diestimasi dengan menggunakan tingkat bunga obligasi korporat berkualitas tinggi dalam denominasi mata uang dimana imbalan akan dibayarkan dan memiliki jangka waktu jatuh tempo mendekati jangka waktu kewajiban pensiun. Apabila tidak terdapat pasar aktif untuk obligasi korporat tersebut, digunakan bunga obligasi pemerintah.

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laba rugi. Keuntungan dan kerugian atas kurtailmen atau penyelesaian suatu program imbalan pasti diakui pada saat kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

Pengukuran kembali yang timbul dari penyesuaian pengalaman dan perubahan asumsi-asumsi aktuarial dibebankan atau dikreditkan pada ekuitas dalam laporan penghasilan komprehensif lain pada periode dimana beban tersebut terjadi. Akumulasi saldo pengukuran kembali dilaporkan di saldo laba.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

u. Employee benefits (continued)

i. Post-employment benefits (continued)

The Group is required to provide a minimum amount of pension benefit in accordance with Labour Law No. 13/2003 (the "Labour Law") or the Group's Collective Labour Agreement (the "CLA"), whichever is higher. Since the Labour Law or the CLA sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the Labour Law or the CLA represent defined benefit plans.

The liability recognised in the interim consolidated statement of financial position in respect of defined benefit pension plans is equivalent to the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting year less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the *Projected Unit Credit* method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using the interest rates of high quality corporate bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms of maturity approximating the terms of the related pension obligations. When there is no deep market for such bonds, the market rates of government bonds are used.

Past service costs are recognised immediately in profit or loss. Gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan are recognised when the curtailment or settlement occurs.

Remeasurements arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise. The accumulated remeasurements balance was reported in retained earnings.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/43 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

u. Imbalan kerja karyawan (lanjutan)

i. Imbalan pasca kerja (lanjutan)

Untuk program iuran pasti, Grup membayar iuran kepada program asuransi pensiun yang dikelola oleh publik atau swasta, dengan dasar wajib, kontraktual dan sukarela. Grup tidak memiliki kewajiban membayar lebih lanjut jika iuran tersebut telah dibayarkan. Iuran tersebut diakui sebagai beban imbalan kerja ketika jatuh tempo. Iuran dibayar dimuka diakui sebagai aset sepanjang pengembalian dana atau pengurangan pembayaran masa depan dimungkinkan.

ii. Pesangon pemutusan kontrak kerja

Pesangon pemutusan kontrak kerja dibayarkan ketika pekerja diberhentikan, atau ketika pekerja menerima penawaran mengundurkan diri secara sukarela. Grup mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja pada tanggal yang lebih dahulu dari: (i) ketika Grup tidak bisa lagi membatalkan penawaran pesangon; dan (ii) ketika Grup mengakui biaya untuk restrukturisasi yang berada dalam lingkup PSAK No. 57, "Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi" dan melibatkan pembayaran pesangon pemutusan kontrak kerja. Dalam penawaran pengunduran diri secara sukarela, pesangon pemutusan kontrak kerja diukur berdasarkan ekspektasi jumlah karyawan yang menerima penawaran tersebut. Pesangon pemutusan kontrak kerja yang jatuh tempo lebih dari 12 bulan setelah periode pelaporan didiskontokan ke nilai kini.

v. Modal saham

Saham biasa dikelompokkan sebagai ekuitas, dan biaya langsung yang berkaitan dengan penerbitan saham baru disajikan sebagai pengurang ekuitas, setelah dikurangi pajak, dari jumlah yang diterima.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

u. Employee benefits (continued)

i. Post-employment benefits (continued)

For defined contribution plans, the Group pays contributions to publicly or privately administered pension insurance plans on a mandatory, contractual or voluntary basis. The Group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as employee benefit expenses when they become due. Prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that a cash refund or reduction in the future payments is available.

ii. Termination benefits

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Group before the normal retirement date, or when an employee accepts voluntary redundancy in exchange for these benefits. The Group recognises termination benefits at the earlier of the following dates: (i) when the Group can no longer withdraw the offer of those benefits; and (ii) when the Group recognises costs for a restructuring that is within the scope of SFAS No. 57, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" and involves the payment of termination benefits. In the case of an offer made to encourage voluntary redundancy, the termination benefits are measured based on the number of employees expected to accept the offer. Benefits falling due more than 12 months after the reporting date are discounted to their present value.

v. Share capital

Ordinary shares are classified as equity, and incremental costs directly attributable to the issuance of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/44 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2. **SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
(lanjutan) POLICIES (continued)**

w. Laba bersih per saham

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba periode berjalan yang diatribusikan kepada pemegang saham Perusahaan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada periode berjalan.

Laba bersih per saham dilusian dihitung dengan membagi laba periode berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perusahaan yang telah disesuaikan dengan biaya keuangan dan keuntungan atau kerugian selisih kurs atas utang obligasi konversi, serta pengaruh pajak yang bersangkutan, dengan jumlah tertimbang saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama periode yang bersangkutan, berdasarkan asumsi bahwa semua opsi telah dilaksanakan dan seluruh utang obligasi konversi telah dikonversikan.

x. Pembagian dividen

Pembagian dividen kepada pemegang saham Perusahaan diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian interim dalam periode ketika pembagian dividen telah diumumkan.

y. Kombinasi bisnis entitas sepengendali

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dibukukan menggunakan metode penyatuan kepemilikan (*pooling-of-interest*).

Selisih antara harga konsiderasi yang diterima dengan nilai tercatat setiap transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali dibukukan sebagai bagian tambahan modal disetor dalam bagian ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

z. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan terdiri dari nilai wajar imbalan yang diterima atau akan diterima untuk penjualan barang dan jasa dalam aktivitas normal usaha Grup. Pendapatan disajikan neto setelah dikurangi Pajak Pertambahan Nilai ("PPN"), potongan penjualan, dan diskon dan setelah mengeliminasi pendapatan intra kelompok usaha.

w. Earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the profit for the period attributable to the equity holders of the Company by the weighted-average number of ordinary shares outstanding during the period.

Diluted earnings per share are calculated by dividing the profit for the period attributable to owners of the parent of the Company adjusted for finance costs and foreign exchange gains or losses on convertible bonds and their related tax effects, by the weighted-average number of issued and fully paid-up shares during the period, assuming that all options have been exercised and all convertible bonds have been converted.

x. Dividend distributions

Dividend distributions to the Company's shareholders are recognised as liabilities in the interim consolidated financial statements in the period when the dividends are declared.

y. Business combinations of entities under common control

Business combinations of entities under common control are accounted for using the pooling-of-interests method.

The difference between the consideration received and the carrying value of each restructuring transaction among entities under common control is recorded as part of additional paid-in capital in the equity section of the interim consolidated statement of financial position.

z. Revenue and expense recognition

Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods and services in the ordinary course of the Group's activities. Revenue is shown net of Value-Added Tax ("VAT"), rebates and discounts and after eliminating intra-group sales.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/45 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

z. Pengakuan pendapatan dan beban
(lanjutan)

Grup mengakui pendapatan ketika jumlah pendapatan dapat diukur secara andal, besar kemungkinan manfaat ekonomis masa depan akan mengalir kepada entitas dan kriteria tertentu telah dipenuhi untuk setiap aktivitas Grup seperti dijelaskan di bawah ini. Grup menggunakan hasil historis dalam penentuan estimasi, dengan mempertimbangkan tipe pelanggan, tipe transaksi dan persyaratan setiap transaksi sebagai dasar estimasi.

i. Penjualan batubara

Pendapatan dari penjualan batubara diakui jika seluruh kondisi berikut terpenuhi:

- Grup telah memindahkan risiko dan manfaat kepemilikan batubara secara signifikan kepada pembeli;
- Grup tidak lagi melanjutkan pengelolaan yang biasanya terkait dengan kepemilikan atas batubara ataupun melakukan pengendalian efektif atas batubara yang dijual;
- jumlah pendapatan dapat diukur secara andal;
- kemungkinan besar manfaat ekonomis yang terkait dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Grup; dan
- biaya yang terjadi atau akan terjadi sehubungan transaksi penjualan tersebut dapat diukur secara andal.

Terpenuhinya kondisi tersebut tergantung persyaratan penjualan dengan setiap pelanggan. Secara umum risiko dan manfaat dianggap telah berpindah ke pelanggan ketika terjadi transfer kepemilikan dan risiko kerugian yang diasuransi.

Sebagai tambahan, penjualan batubara Grup dapat tergantung penyesuaian berdasarkan inspeksi terhadap pengiriman oleh pelanggan. Dalam hal ini, penjualan diakui berdasarkan estimasi terbaik Grup terhadap kualitas dan/atau kuantitas saat pengiriman, dan penyesuaian kemudian dicatat dalam akun pendapatan. Secara historis, perbedaan antara kualitas dan kuantitas estimasi dan/atau aktual tidak signifikan.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

z. Revenue and expense recognition
(continued)

The Group recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured, it is probable that future economic benefits will flow to the entity and criteria have been met for each of the Group's activities as described below. The Group bases its estimates on historical results, taking into consideration the type of customer, the type of transaction and the specifics of each arrangement.

i. Sales of coal

Revenue from coal sales is recognised when all of the following conditions are fulfilled:

- the Group has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the coal;
- the Group retains neither continuing managerial involvement nor effective control over the coal sold;
- the amount of revenue can be measured reliably;
- it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group; and
- the costs incurred or to be incurred with respect to the sales transaction can be measured reliably.

The satisfaction of these conditions depends on the terms of trade with individual customers. Generally the risks and rewards are considered to be transferred to the customer when the title and insurable risk of loss are transferred.

The Group's coal sales can be subject to adjustment based on the inspection of shipments by the customer. In these cases, revenue is recognised based on the Group's best estimate of the grade and/or quantity at the time of shipment, and any subsequent adjustments are recorded against revenue. Historically, the differences between estimated and actual grade and/or quantity are not significant.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/46 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

z. Pengakuan pendapatan dan beban
(lanjutan)

ii. Pendapatan jasa penambangan dan logistik

Bila suatu transaksi penjualan jasa dapat diestimasi dengan andal, pendapatan sehubungan dengan transaksi tersebut diakui dengan mengacu pada tingkat penyelesaian transaksi tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim. Hasil transaksi dapat diestimasi dengan andal pada saat terpenuhinya seluruh kondisi berikut:

- jumlah pendapatan dapat diukur secara andal;
- besar kemungkinan manfaat ekonomi sehubungan dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Grup;
- tingkat penyelesaian dari suatu transaksi pada akhir periode pelaporan dapat diukur secara andal; dan
- biaya yang terjadi untuk transaksi dan untuk menyelesaikan transaksi tersebut dapat diukur dengan andal.

Bila hasil transaksi penjualan jasa tidak dapat diestimasi dengan andal, pendapatan yang diakui hanya sebesar beban yang telah diakui yang dapat diperoleh kembali.

iii. Pendapatan penjualan listrik

Pendapatan yang dihasilkan dari penjualan listrik diakui ketika keluaran listrik telah dikirimkan ke pelanggan.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES** (continued)

z. Revenue and expense recognition
(continued)

ii. Rendering of mining and logistics services

When the outcome of a transaction involving the rendering of services can be estimated reliably, revenue associated with the transaction is recognised with reference to the stage of completion of the transaction at the interim consolidated statement of financial position date. The outcome of a transaction can be estimated reliably when all of the following conditions are met:

- *the amount of revenue can be measured reliably;*
- *it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group;*
- *the stage of completion of the transaction at the end of the reporting period can be measured reliably; and*
- *the costs incurred for the transaction and the costs to complete the transaction can be measured reliably.*

When the outcome of a transaction involving the rendering of services cannot be estimated reliably, revenue is recognised only to the extent of the recognised expenses that are recoverable.

iii. Sales of electricity

Revenue generated from sales of electricity is recognised when the electrical output is delivered to the customers.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/47 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

z. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

iv. Pendapatan bunga

Pendapatan bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Ketika pinjaman atau piutang mengalami penurunan nilai, Grup mengurangi nilai tercatat pinjaman dan piutang tersebut menjadi jumlah terpulihkannya, yakni estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan berdasarkan suku bunga efektif awal dari instrumen tersebut, dan terus mengamortisasi diskonto sebagai pendapatan bunga. Pendapatan bunga atas pinjaman dan piutang yang mengalami penurunan nilai diakui menggunakan suku bunga efektif awal.

v. Pendapatan sewa

Pendapatan sewa dari sewa operasi (setelah dikurangi insentif kepada lessee) diakui menggunakan metode garis lurus selama masa sewa.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan dasar akrual.

aa. Pajak penghasilan kini dan tangguhan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laba rugi, kecuali jika pajak itu terkait dengan kejadian atau transaksi yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, beban pajak tersebut masing-masing diakui pada pendapatan komprehensif lain atau secara langsung dicatat ke ekuitas.

Beban pajak kini dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan, di negara dimana Perusahaan dan entitas anaknya beroperasi dan menghasilkan pendapatan kena pajak. Khusus untuk AI, tarif pajak yang digunakan adalah 45%, dan entitas-entitas AMC, tarif progresif dengan tarif maksimum sebesar 30%, sesuai dengan masing-masing PKP2B. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang diambil dalam Surat Pemberitahuan Tahunan sehubungan dengan situasi dimana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi atas peraturan pajak yang berlaku. Jika perlu, manajemen menentukan provisi dibentuk berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar pada otoritas pajak.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Revenue and expense recognition (continued)

iv. Interest income

Interest income is recognised using the effective interest method. When a loan or receivable is impaired, the Group reduces the carrying amount to its recoverable amount, being the estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate of the instrument, and continues to unwind the discount as interest income. Interest income on impaired loans and receivables is recognised using the original effective interest rate.

v. Rental income

Rental income from operating leases (net of any incentives given to the lessee) is recognised on a straight-line basis over the lease term.

Expenses are recognised as incurred on an accrual basis.

aa. Current and deferred income tax

Tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognised in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax expenses are recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted as at the reporting date in the countries where the Company and its subsidiaries operate and generate taxable income. Specifically for AI, the tax rate used is 45%, and for the AMC entities, a progressive rate with a maximum rate of 30%, as stipulated in each CCA. Management periodically evaluates the positions taken in Annual Tax Returns with respect to situations in which the applicable tax regulations are subject to interpretation. It establishes a provision where appropriate on the basis of the amounts expected to be paid to the tax authorities.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/48 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)

aa. Pajak penghasilan kini dan tangguhan
(lanjutan)

Untuk pendapatan yang menjadi subjek pajak penghasilan final, beban pajak diakui secara proporsional dengan jumlah pendapatan akuntansi yang diakui dan disajikan dalam sebagai bagian dari akun beban operasional pada periode/tahun berjalan dikarenakan pajak tersebut tidak memenuhi kriteria sebagai pajak penghasilan.

Pajak penghasilan tangguhan diakui, dengan menggunakan metode *balance sheet liability* untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan konsolidasian interim. Namun, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika timbul dari pengakuan awal *goodwill*; atau pada saat pengakuan awal suatu aset atau liabilitas yang timbul dari transaksi selain kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tersebut tidak mempengaruhi laba rugi akuntansi maupun laba rugi kena pajak. Pajak penghasilan tangguhan, kecuali AI dan entitas-entitas AMC, ditentukan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan jika aset pajak penghasilan tangguhan direalisasikan atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan. Tarif pajak yang digunakan AI dan entitas-entitas AMC masing-masing sebesar 45% dan 30%, yang sesuai dengan masing-masing PKP2B.

Aset pajak penghasilan tangguhan diakui hanya jika besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat digunakan.

Atas perbedaan temporer dalam investasi pada entitas anak dan asosiasi, dibentuk pajak penghasilan tangguhan, kecuali untuk liabilitas pajak tangguhan dimana saat pembalikan perbedaan sementara dikendalikan oleh Grup dan sangat mungkin perbedaan temporer tidak akan dibalik di masa mendatang.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

aa. Current and deferred income tax
(continued)

For income which is subject to final tax, tax expenses are recognised proportionally with the accounting revenue recognised and presented as part of the operating expenses account in the current period/year, as such tax does not satisfy the criteria of income tax.

Deferred income tax is recognised, using the *balance sheet liability* method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the interim consolidated financial statements. However, deferred tax liabilities are not recognised if they arise from the initial recognition of goodwill; deferred income tax is not accounted for if it arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction 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, except for AI and the AMC entities, using tax rates that have been enacted or substantially enacted at the start of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled. The tax rate used by AI and the AMC entities is 45% and 30%, respectively, in accordance with each CCA.

Deferred income tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investment in subsidiaries and associates, except for deferred income tax liabilities where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the Group and it is probable that the temporary difference will not be reversed in the foreseeable future.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/49 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING 2.
(lanjutan)**

**aa. Pajak penghasilan kini dan tangguhan
(lanjutan)**

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dapat saling hapus jika terdapat hak yang berkekuatan secara hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama, baik atas entitas kena pajak yang sama ataupun berbeda dan adanya niat untuk menyelesaikan saldo-saldo tersebut secara neto.

Selain pajak penghasilan, Grup juga mengakui bentuk pajak yang lain yang dihitung berdasarkan produksi atau pendapatan (royalti). Iuran eksploitasi dan royalti dianggap sebagai pajak penghasilan apabila mereka memiliki karakteristik sebagai pajak penghasilan. Hal ini dipertimbangkan demikian apabila dipersyaratkan oleh pemerintah dan jumlah terutang didasarkan pada penghasilan kena pajak daripada kuantitas fisik yang diproduksi atau persentase dari penjualan. Untuk perjanjian yang demikian, pajak penghasilan dan pajak penghasilan ditangguhkan akan dicatat sesuai dengan penjelasan di atas untuk bentuk lain perpajakan. Kewajiban Grup yang timbul dari ketentuan iuran eksploitasi atau royalti tidak memenuhi kriteria sebagai pajak penghasilan, sehingga diakui sebagai provisi dan dicatat sebagai beban pokok pendapatan.

ab. Laporan segmen

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan operasional. Dewan Direksi merupakan pengambil keputusan operasional yang bertanggung jawab untuk mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi dan membuat keputusan strategis.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)**

**aa. Current and deferred income tax
(continued)**

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

In addition to income tax, the Group also recognises other types of taxes that are calculated based on production or revenue (i.e. royalty fees). Exploitation fees and royalty fees are accounted for as income taxes when they have the characteristics of an income tax. This is considered to be the case when the tax is imposed by the Government and the amount payable is based on taxable income rather than on physical quantities produced or a percentage of revenue. For such arrangements, current and deferred income tax is provided for on the same basis as described above for other forms of taxation. The obligations of the Group arising from exploitation fees or royalty arrangements do not satisfy these criteria, and therefore are recognised as current provisions and included in cost of revenue.

ab. Segment reporting

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker, who is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segments and making strategic decisions, has been identified as the Board of Directors.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim yang sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas yang dilaporkan dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal pelaporan, serta jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan. Estimasi, asumsi, dan pertimbangan tersebut dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lainnya, termasuk harapan peristiwa di masa datang yang diyakini wajar berdasarkan kondisi yang ada.

Grup telah mengidentifikasi hal-hal berikut dimana diperlukan pertimbangan, estimasi dan asumsi signifikan dan dimana hasil aktual dapat berbeda dari estimasi tersebut jika menggunakan asumsi dan kondisi yang berbeda dan dapat mempengaruhi secara material hasil keuangan atau posisi keuangan konsolidasian Grup yang dilaporkan dalam periode/tahun mendatang.

- Pajak penghasilan dan pajak lainnya

Perhitungan beban pajak penghasilan masing-masing perusahaan dalam Grup memerlukan pertimbangan dan asumsi dalam menentukan penyisihan modal dan pengurangan beban tertentu selama proses pengestimasian. Secara khusus, perhitungan beban pajak penghasilan entitas di dalam Grup yang beroperasi dalam PKP2B melibatkan penafsiran terhadap Undang-Undang dan peraturan perpajakan yang berlaku serta PKP2B.

Penghasilan yang diperoleh perusahaan-perusahaan dalam Grup kadang-kadang dapat dikenakan pajak final dan non-final. Penentuan penghasilan yang dikenakan pajak final dan non-final dan juga biaya pengurang pajak sehubungan dengan penghasilan yang dikenakan pajak non-final memerlukan pertimbangan dan estimasi.

Semua pertimbangan dan estimasi yang dibuat manajemen seperti yang diungkapkan di atas dapat dipertanyakan oleh Direktorat Jenderal Pajak ("DJP"). Sebagai akibatnya, terjadi ketidakpastian dalam penentuan kewajiban pajak. Resolusi posisi pajak yang diambil oleh Grup dapat berlangsung bertahun-tahun dan sangat sulit untuk memprediksi hasil akhirnya. Apabila terdapat perbedaan perhitungan pajak dengan jumlah yang telah dicatat, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan pajak tangguhan dalam periode/tahun dimana penentuan pajak tersebut dibuat.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The preparation of interim consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and the disclosure of contingent assets and liabilities at the reporting date and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Estimates, assumptions and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

The Group has identified the following matters under which significant judgements, estimates and assumptions are made and where actual results may differ from these estimates under different assumptions and conditions and may materially affect the consolidated financial results or financial position of the Group reported in future periods/years.

- *Income taxes and other taxes*

The calculation of income tax expense for each company within the Group requires judgements and assumptions in determining the capital allowances and deductibility of certain expenses during the estimation process. In particular, the calculation of income tax expense for entities within the Group operating under a CCA involves the interpretation of applicable tax laws and regulations including the CCA.

The revenue of the companies within the Group is sometimes also subject to both final and non-final income tax. Determining the amount of revenue subject to final and non-final tax as well as expenses relating to revenue from the non-final income tax regime requires judgements and estimates.

All judgements and estimates made by management as discussed above may be challenged by the Directorate General of Taxation ("DGT"). As a result, the ultimate tax determination becomes uncertain. The resolution of tax positions taken by the Group can take several years to complete and in some cases it is difficult to predict the ultimate outcome. Where the final outcome of these matters is different from the amounts initially recorded, such differences will have an impact on the income tax and deferred income tax provision in the period/year in which this determination is made.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/51 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)

- Pajak penghasilan dan pajak lainnya (lanjutan)

Aset pajak tangguhan, termasuk yang timbul dari rugi fiskal, dan perbedaan temporer lainnya, diakui hanya apabila dianggap lebih mungkin daripada tidak bahwa mereka dapat diterima kembali, dimana hal ini tergantung pada kecukupan pembentukan laba kena pajak di masa depan. Sama seperti "penurunan nilai aset non-keuangan" asumsi atas pembentukan laba kena pajak sangat dipengaruhi oleh estimasi dan asumsi manajemen atas tingkat produksi yang diharapkan, volume penjualan, harga komoditas, dan lain-lain, yang mana terpapar risiko dan ketidakpastian, sehingga ada kemungkinan perubahan estimasi dan asumsi akan mengubah proyeksi laba kena pajak di masa mendatang.

- Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang

Seperti yang dijelaskan pada Catatan 41 atas laporan keuangan konsolidasian interim, Peraturan Pemerintah No. 78/2010 ("PP No. 78") mengatur aktivitas reklamasi dan pasca tambang untuk pemegang Izin Usaha Pertambangan ("IUP")-Eksplorasi dan IUP-Operasi Produksi dan Peraturan Menteri No. 7/2014 ("Permen No. 7") mengatur pelaksanaan reklamasi dan pasca tambang pada kegiatan usaha mineral dan batubara. Ketentuan peralihan dalam PP No. 78 menegaskan bahwa para pemegang PKP2B juga wajib mematuhi peraturan ini. Oleh karena itu AI, JC, LC dan MC menghitung provisi penutupan tambang atas dasar PP No. 78 tersebut.

Seperti yang dijelaskan pada Catatan 2r laporan keuangan konsolidasian interim, pemulihan, rehabilitasi, dan biaya lingkungan yang berkaitan dengan pemulihan atas area terganggu selama tahap produksi dibebankan pada beban pokok pendapatan pada saat kewajiban berkaitan dengan pemulihan tersebut timbul selama proses penambangan. Reklamasi area terganggu dan pembongkaran aset tambang dan aset-aset berumur panjang lainnya akan dilakukan selama beberapa tahun mendatang dan persyaratan atas reklamasi ini terus berubah untuk memenuhi ekspektasi politik, lingkungan, keamanan, dan publik. Dengan demikian waktu pelaksanaan dan jumlah arus kas di masa mendatang yang dibutuhkan untuk memenuhi kewajiban pada setiap tanggal pelaporan dipengaruhi oleh ketidakpastian yang signifikan. Perubahan pada ekspektasi biaya di masa mendatang dapat mempengaruhi secara material laporan keuangan konsolidasian interim Grup.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)

- Income taxes and other taxes (continued)

Deferred tax assets, including those arising from tax losses carried forward and temporary differences, are recognised only where it is considered more likely than not that they will be recovered, which depends on the generation of sufficient future taxable profits. Similar to "impairment of non-financial assets", assumptions about the generation of future taxable profits are heavily affected by management's estimates and assumptions regarding the expected production levels, sales volumes, commodity prices, etc, which are subject to risk and uncertainty, and hence there is a possibility that changes in circumstances will alter the projected future taxable profits.

- Provision for mine rehabilitation, reclamation and closure

As discussed in Note 41 to the interim consolidated financial statements, Government Regulation No. 78/2010 ("GR No. 78") deals with reclamation and post-mining activities for both Mining Business License ("IUP")-Exploration and IUP-Production Operation holders and Ministerial Regulation No. 7/2014 deals with reclamation and post-mining activities in the mineral and coal mining business. The transitional provisions in GR No. 78 make it clear that CCA holders are also required to comply with this regulation. Therefore, AI, JC, LC and MC has calculated provisions for reclamation and mine closure based on GR No. 78.

As discussed in Note 2r to the interim consolidated financial statements, restoration, rehabilitation and environmental expenditure to be incurred related to the remediation of disturbed areas during the production phase are charged to cost of revenue when the obligation arising from the disturbance occurs as extraction progresses. The reclamation of disturbed areas and decommissioning of mining assets and other long-lived assets will be undertaken during several years in the future and precise requirements are constantly changing to satisfy political, environmental, safety and public expectations. As such, the timing and amounts of future cash flows required to settle the obligations at each of the statement of financial position dates are subject to significant uncertainty. Changes in the expected future costs could have a material impact on the Group's interim consolidated financial statements.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/52 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)

- Estimasi cadangan

Cadangan batubara adalah perkiraan jumlah batubara yang dapat secara ekonomis dan sah diekstrak dari properti Grup. Grup menentukan dan melaporkan cadangan batubara berdasarkan prinsip-prinsip yang terdapat dalam *Australasian Joint Ore Reserves Committee* untuk Pelaporan Sumber Daya Mineral dan Cadangan Bijih ("JORC"). Dalam rangka untuk memperkirakan cadangan batubara, dibutuhkan asumsi tentang faktor geologi, teknis, dan ekonomi, termasuk jumlah produksi, teknik produksi, rasio nisbah kupas, biaya produksi, biaya transportasi, permintaan komoditas belanja modal dimasa depan, harga komoditas, kewajiban biaya penutupan dan nilai tukar.

Memperkirakan jumlah dan/atau nilai kalori cadangan batubara membutuhkan ukuran, bentuk, dan kedalaman lapisan batubara atau lapangan yang akan ditentukan dengan menganalisis data geologi seperti "uji petik" (sampel) pengeboran. Proses ini mungkin memerlukan pertimbangan geologi yang kompleks dan sulit untuk menginterpretasikan data.

Karena asumsi ekonomi yang digunakan untuk memperkirakan cadangan berubah dari tahun ke tahun dan karena data geologi tambahan yang dihasilkan selama operasi, perkiraan cadangan dapat berubah dari tahun ke tahun. Perubahan cadangan yang dilaporkan dapat mempengaruhi hasil dan posisi keuangan konsolidasian interim Grup dalam berbagai cara, diantaranya:

- Nilai tercatat aset dapat terpengaruh akibat perubahan estimasi arus kas masa depan.
- Penyusutan, deplesi, dan amortisasi yang dibebankan ke dalam laba rugi dapat berubah dimana beban-beban tersebut ditentukan berdasarkan metode unit produksi, atau dimana masa manfaat ekonomi umur aset berubah.
- Provisi penutupan tambang dapat berubah apabila terjadi perubahan dalam perkiraan cadangan yang mempengaruhi ekspektasi tentang waktu atau biaya kegiatan ini.
- Nilai tercatat aset/liabilitas pajak tangguhan dapat berubah karena perubahan estimasi atas kemungkinan terpulihkannya manfaat pajak.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)

- Reserve estimates

Coal reserves are estimates of the amounts of coal that can be economically and legally extracted from the Group's properties. The Group determines and reports its coal reserves under the principles incorporated in the *Australasian Joint Ore Reserves Committee* for the Reporting of Mineral Resources and Ore Reserves (the "JORC"). In order to estimate coal reserves, assumptions are required about a range of geological, technical and economic factors, including quantities, production techniques, stripping ratios, production costs, transport costs, commodity demand, commodity prices future capital expenditure, mine closure obligations and exchange rates.

Estimating the quantity and/or calorific value of coal reserves requires the size, shape and depth of coal seams or fields to be determined by analysing geological data such as drilling samples. This process may require complex and difficult geological judgements to interpret the data.

Because the economic assumptions used to estimate reserves change from year to year and because additional geological data is generated during the course of operations, estimates of reserves may change from year to year. Changes in reported reserves may affect the Group's interim consolidated financial results and financial position in a number of ways, including the following:

- Asset carrying values may be affected due to changes in the estimated future cash flows.
- Depreciation, depletion and amortisation charged to profit or loss may change where such charges are determined based on a unit-of-production method or where the economic useful lives of assets change.
- Provision for mine closure may change where changes in estimated reserves affect expectations about the timing or cost of these activities.
- The carrying value of deferred tax assets/liabilities may change due to changes in estimates of the likelihood of the recoverability of the tax benefits.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

- Penurunan nilai aset non-keuangan dan aset tetap

Jumlah nilai yang dapat dipulihkan kembali dari sebuah aset atau kelompok aset penghasil kas diukur berdasarkan nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual atau nilai pakai. Penentuan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual atau nilai pakai mewajibkan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi atas tingkat produksi yang diharapkan, volume penjualan, harga komoditas (mempertimbangkan harga saat ini dan harga masa lalu, tren harga, dan faktor-faktor terkait), cadangan (lihat 'Estimasi cadangan'), biaya operasi, biaya penutupan dan rehabilitasi, tingkat diskonto dan belanja modal di masa depan. Estimasi dan asumsi ini terpapar risiko dan ketidakpastian, sehingga terdapat kemungkinan perubahan situasi yang dapat mengubah proyeksi ini, sehingga dapat mempengaruhi nilai aset yang dapat dipulihkan kembali. Dalam keadaan seperti itu, sebagian atau seluruh nilai tercatat aset mungkin akan mengalami penurunan nilai lebih lanjut atau terjadi pengurangan rugi penurunan nilai yang dampaknya akan dicatat dalam laba rugi.

- Kewajiban pensiun

Nilai kini kewajiban pensiun tergantung pada sejumlah faktor yang ditentukan berdasarkan basis dari aktuaria dengan menggunakan sejumlah asumsi. Asumsi yang digunakan dalam menentukan beban/(pendapatan) bersih untuk pensiun termasuk tingkat diskonto, perubahan remunerasi masa depan, tingkat pengurangan karyawan, tingkat harapan hidup dan periode sisa yang diharapkan dari masa aktif karyawan. Setiap perubahan dalam asumsi-asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat atas kewajiban pensiun.

Grup menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada setiap akhir periode/tahun. Tingkat suku bunga inilah yang digunakan untuk menentukan nilai kini dari estimasi arus kas keluar masa depan yang akan dibutuhkan untuk memenuhi kewajiban pensiun. Dalam menentukan tingkat diskonto yang sesuai, Grup menggunakan tingkat suku bunga obligasi korporat berkualitas tinggi (atau obligasi pemerintah, dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang yang sama dengan mata uang imbalan yang akan dibayarkan dan memiliki waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo kewajiban pensiun yang bersangkutan.

Asumsi kunci lainnya untuk kewajiban pensiun didasarkan sebagian pada kondisi pasar saat ini.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

- Impairment of non-financial assets and fixed assets

The recoverable amount of a cash-generating asset or group of assets is measured at the higher of its fair value less costs of disposal or value in use. The determination of fair value less costs of disposal or value in use requires management to make estimates and assumptions regarding expected production levels, sales volumes, commodity prices (considering current and historical prices, price trends and related factors), reserves (see 'Reserve estimates'), operating costs, closure and rehabilitation costs, discount rate and future capital expenditure. These estimates and assumptions are subject to risk and uncertainty, and hence there is a possibility that changes in circumstances will alter these projections, which may have an impact on the recoverable amount of the assets. In such circumstances, some or all of the carrying values of the assets may be further impaired or the impairment charges may be reduced with the impact being recorded in profit or loss.

- Pension obligation

The present value of the pension obligation depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost/(income) for pensions include the discount rate, future remuneration changes, employee attrition rates, life expectancy and the expected remaining service periods of employees. Any changes in these assumptions will have an impact on the carrying amount of the pension obligation.

The Group determines the appropriate discount rate at the end of each period/year. This 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 related pension obligation. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of high quality corporate bonds (or government bonds, if there is no deep market for high quality corporate bonds) that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension obligation.

Other key assumptions for pension obligation benefits are based in part on current market conditions.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/54 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)

- Estimasi nilai wajar

Ketika nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tidak dapat diukur berdasarkan harga dikutip dalam pasar aktif, nilai wajar ditentukan menggunakan teknik penilaian yang mencakup model Diskonto Arus Kas ("DAK"). Input untuk model ini diambil dari pasar yang dapat diobservasi dimana memungkinkan, tetapi tidak mudah dilakukan, membutuhkan tingkat pertimbangan dalam menentukan nilai wajar tersebut. Pertimbangan mencakup pertimbangan atas input seperti risiko likuiditas, risiko kredit dan volatilitas. Perubahan asumsi mengenai faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi nilai wajar instrumen keuangan yang dilaporkan. Lihat Catatan 43(2) untuk informasi lebih lanjut.

- Kepentingan dalam pengaturan bersama

Pertimbangan diperlukan untuk menentukan ketika Grup memiliki pengendalian bersama, yang membutuhkan penilaian mengenai aktivitas yang relevan dan ketika keputusan yang berkaitan dengan aktivitas tersebut membutuhkan persetujuan dengan suara bulat. Grup menentukan bahwa aktivitas yang relevan untuk pengaturan bersama adalah aktivitas yang berkaitan dengan keputusan keuangan, operasional dan modal dari pengaturan tersebut.

Pertimbangan juga diperlukan untuk mengklasifikasikan pengaturan bersama sebagai pengendalian bersama atau ventura bersama. Pengklasifikasian pengaturan tersebut mengharuskan Grup untuk menilai hak dan kewajiban yang timbul dari pengaturan tersebut. Secara khusus, Grup mempertimbangkan:

- Struktur dari pengaturan bersama - apakah dibentuk melalui kendaraan terpisah
- Ketika pengaturan tersebut terstruktur melalui kendaraan terpisah, Grup juga mempertimbangkan hak dan kewajiban yang timbul dari:
 - a. Bentuk legal dari kendaraan terpisah;
 - b. Persyaratan dari perjanjian kontraktual; dan
 - c. Fakta dan kondisi lainnya, jika relevan.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)

- Fair value estimation

When the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statement of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques including the Discounted Cash Flow ("DCF") model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair values. Judgements include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments. Refer to Note 43(2) for further disclosures.

- Interests in joint arrangements

Judgement is required to determine when the Group has joint control, which requires an assessment of the relevant activities and when the decisions in relation to those activities require unanimous consent. The Group has determined that the relevant activities for its joint arrangements are those relating to the financial, operating and capital decisions of the arrangement.

Judgement is also required to classify a joint arrangement as either a joint operation or a joint venture. Classifying the arrangement requires the Group to assess its rights and obligations arising from the arrangement. Specifically, it considers:

- *The structure of the joint arrangement - whether it is structured through a separate vehicle*
- *When the arrangement is structured through a separate vehicle, the Group also considers the rights and obligations arising from:*
 - a. *The legal form of the separate vehicle;*
 - b. *The terms of the contractual arrangement; and*
 - c. *Other relevant facts and circumstances.*

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/55 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

- Kepentingan dalam pengaturan bersama (lanjutan)

Penilaian ini sering membutuhkan pertimbangan yang signifikan. Kesimpulan yang berbeda mengenai pengendalian bersama dan apakah suatu pengaturan adalah sebuah operasi bersama atau ventura bersama, dapat memiliki dampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

Grup memiliki pengaturan bersama yang terstruktur melalui ventura bersama, PT Bhimasena Power Indonesia ("BPI") dan PT Tanjung Power Indonesia ("TPI"). Struktur dan persyaratan dari perjanjian kontraktual mengindikasikan bahwa Grup memiliki hak atas aset bersih dari pengaturan bersama tersebut. Grup menilai fakta dan kondisi lain yang berkaitan dengan pengaturan ini dan menyimpulkan bahwa pengaturan tersebut merupakan sebuah ventura bersama. Lihat Catatan 12 untuk informasi lebih lanjut.

- Nilai wajar atas aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dari akuisisi bisnis

Nilai wajar atas aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dari akuisisi bisnis PC, RC, LC, JC, KC, MC, dan SBC (bersama-sama disebut AMC), TTS dan entitas anaknya ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Grup menggunakan pertimbangan tertentu dalam memilih suatu metode dan membuat asumsi-asumsi yang didasarkan pada kondisi pasar pada tanggal akuisisi. Berdasarkan standar akuntansi yang relevan, nilai wajar tersebut mungkin disesuaikan dalam waktu dua belas bulan sejak tanggal akuisisi (Catatan 4).

4. KOMBINASI BISNIS

a. Akuisisi pengendalian atas AMC

Pada tanggal 14 Oktober 2016 secara efektif, ATA dan Coaltrade membeli 75% saham AMC dari BHP Minerals Holdings Pty. Ltd. dan BHP Minerals Asia Pacific Pty. Ltd. (bersama-sama disebut BHP) dengan keseluruhan nilai transaksi sebesar AS\$120.000, sehingga meningkatkan kepemilikan Grup atas AMC dari 25% menjadi 100%.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

- *Interests in joint arrangements (continued)*

This assessment often requires significant judgement. A different conclusion on joint control and also whether the arrangement is a joint operation or a joint venture, may materially impact to the interim consolidated financial statements.

The Group has joint arrangements which are structured through joint ventures, PT Bhimasena Power Indonesia ("BPI") and PT Tanjung Power Indonesia ("TPI"). These structures and the terms of the contractual arrangement indicate that the Group has rights to the net assets of the arrangement. The Group also assessed the other facts and circumstances relating to these arrangements and concluded that the arrangements are joint ventures. Refer to Note 12 for further information.

- *Fair values of acquired identifiable assets and liabilities assumed from business acquisitions*

The fair values of acquired identifiable assets and liabilities assumed from business acquisitions of PC, RC, LC, JC, KC, MC and SBC (together referred as AMC), TTS and its subsidiaries are determined using valuation techniques. The Group uses its judgement to select a variety of methods and makes assumptions that are mainly based on market conditions existing at the acquisition date. In accordance with the relevant accounting standard, the fair value may be adjusted within twelve months after the acquisition date (Note 4).

4. BUSINESS COMBINATIONS

a. Acquisition of control over AMC

Effective on 14 October 2016, ATA and Coaltrade purchased 75% of the shares in AMC from BHP Minerals Holdings Pty. Ltd. and BHP Minerals Asia Pacific Pty. Ltd. (together referred as BHP) with a transaction value of US\$120,000, increasing the Group's shareholding in AMC from 25% to 100%.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/56 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

4. KOMBINASI BISNIS (lanjutan)

a. Akuisisi pengendalian atas AMC (lanjutan)

Tabel berikut merangkum harga perolehan yang dibayar atas akuisisi AMC, jumlah aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih pada tanggal akuisisi:

	<u>2016</u>
Imbalan yang dialihkan	
Pembayaran kas	<u>120,000</u>
Jumlah yang diakuisisi dari nilai wajar aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih	
Kas dan setara kas	2,002
Piutang lain-lain	747
Uang muka dan biaya dibayar di muka	5,646
Persediaan	9,930
Aset tetap	169,950
Properti pertambangan	530,266
Pajak dibayar dimuka	49,192
Utang usaha	(7,492)
Utang pajak	(1,882)
Beban yang masih harus dibayar	(3,065)
Utang lain-lain	(5,222)
Provisi rehabilitasi, reklamasi, dan penutupan tambang	(10,768)
Liabilitas pajak tangguhan	<u>(111,332)</u>
Nilai wajar aset neto teridentifikasi yang diperoleh	627,972
Imbalan yang dialihkan	(120,000)
Nilai buku investasi asosiasi yang dimiliki sebelumnya	<u>(311,135)</u>
Keuntungan dari akuisisi AMC	<u>196,837</u>
Harga perolehan:	
- Pembayaran kas	120,000
- Kas dan setara kas di AMC	<u>(2,002)</u>
Arus kas keluar neto untuk akuisisi AMC	<u>117,998</u>

Total pendapatan usaha dan laba dari AMC sejak tanggal akuisisi yang diakui dalam laba rugi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 masing-masing adalah sebesar AS\$24.981 dan AS\$1.686.

Total pendapatan usaha dan rugi dari AMC untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 seolah-olah AMC telah diakuisisi sejak tanggal 1 Januari 2016 masing-masing adalah sebesar AS\$55.366 dan AS\$17.480.

4. BUSINESS COMBINATIONS (continued)

a. Acquisition of control over AMC (continued)

The following table summarises the consideration paid for the acquisition of AMC, the amounts of the assets acquired and liabilities assumed as at the acquisition date:

	Consideration transferred
	Cash payment
	Recognised fair value of identifiable assets acquired and liabilities assumed
	Cash and cash equivalents
	Other receivables
	Advances and prepayments
	Inventories
	Fixed assets
	Mining properties
	Prepaid taxes
	Trade payables
	Taxes payable
	Accrued expenses
	Other liabilities
	Provision for mine rehabilitation, reclamation and closure
	Deferred tax liabilities
	Fair value of identifiable net assets acquired
	Consideration transferred
	Carrying amount of the previously held investment in associates
	Gain on acquisition of AMC
	Purchase consideration:
	Cash payment -
	Cash and cash equivalents in AMC -
	Net cash outflow for acquisition of AMC

The total revenue and net income of AMC from the acquisition date until the reporting date which was recognised in profit or loss for the year ended 31 December 2016 amounted to US\$24,981 and US\$1,686, respectively.

The total revenue and net loss of AMC for the year ended 31 December 2016 as if AMC had already been acquired from 1 January 2016 would have amounted to US\$55,366 and US\$17,480, respectively.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/57 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

4. KOMBINASI BISNIS (lanjutan)

a. Akuisisi pengendalian atas AMC (lanjutan)

Harga pembelian AMC lebih rendah daripada nilai wajar aset neto yang dibeli, menghasilkan keuntungan sebesar AS\$196.837 yang dicatat sebagai bagian dari "Pendapatan lain-lain, neto" dalam laporan laba rugi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016. Pada tanggal laporan keuangan konsolidasian interim, Grup menelaah kembali pengakuan dan pengukuran aset neto teridentifikasi yang diakuisisi dan liabilitas yang diambil alih, dan menyimpulkan bahwa seluruh aset neto yang diakuisisi telah diakui dan bahwa prosedur penilaian dan pengukuran hasilnya sudah wajar.

b. Akuisisi pengendalian atas TTS dan entitas anaknya

Pada tanggal 12 Oktober 2016, ATM mengakuisisi 68,90% kepemilikan saham TTS dengan pembayaran kas sebesar Rp34,45 miliar (nilai penuh) atau setara dengan AS\$2.640.

Tabel berikut merangkum harga perolehan yang dibayar atas akuisisi TTS dan entitas anaknya, jumlah aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih pada tanggal akuisisi:

	<u>2016</u>
Imbalan yang dialihkan	
- Pembayaran kas	2,640
- Liabilitas yang diperoleh	<u>6,444</u>
Total imbalan yang dialihkan	<u>9,084</u>
Jumlah yang diakuisisi dari nilai wajar aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih	
Kas dan setara kas	1,518
Piutang usaha	105
Uang muka dan biaya dibayar di muka	219
Aset tidak lancar lain-lain	10,903
Utang usaha	(87)
Utang pajak	(3)
Beban yang masih harus dibayar	(125)
Utang lain-lain	<u>(2,482)</u>
Nilai wajar aset neto teridentifikasi yang diperoleh	10,048
Imbalan yang dialihkan	(9,084)
Kepentingan non-pengendali	<u>(964)</u>
	<u>-</u>
Harga perolehan:	
- Pembayaran kas	2,640
- Kas dan setara kas di TTS dan entitas anaknya	<u>(1,518)</u>
Arus kas keluar neto untuk akuisisi TTS dan entitas anaknya	<u>1,122</u>

4. BUSINESS COMBINATIONS (continued)

a. Acquisition of control over AMC (continued)

The AMC purchase price was lower than the fair value of net assets purchased, resulting in a gain of US\$196,837 recorded as part of "Other income, net" in profit or loss for the year ended 31 December 2016. As at the date of these interim consolidated financial statements, the Group reassessed the recognition and measurement of identifiable net assets acquired and liabilities assumed, and concluded that all acquired net assets were recognised and that the valuation procedures and resulting measures were appropriate.

b. Acquisition of control over TTS and its subsidiaries

On 12 October 2016, ATM acquired 68.90% ownership of TTS for a cash payment of Rp34.45 billion (full amount) or equivalent to US\$2,640.

The following table summarises the consideration paid for the acquisition of TTS and its subsidiaries, the amounts of the assets acquired and liabilities assumed as at the acquisition date:

Consideration transferred
Cash payment -
Assumed liabilities -
Total consideration transferred
Recognised fair value of identifiable assets acquired and liabilities assumed
Cash and cash equivalents
Trade receivables
Advances and prepayments
Other non-current assets
Trade payables
Taxes payable
Accrued expenses
Other liabilities
Fair value of identifiable net assets acquired
Consideration transferred
Non-controlling interests
Purchase consideration:
Cash payment -
Cash and cash equivalents in -
TTS and its subsidiaries
Net cash outflow for acquisition of TTS and its subsidiaries

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/58 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

4. KOMBINASI BISNIS (lanjutan)

b. Akuisisi pengendalian atas TTS dan entitas anaknya (lanjutan)

Total pendapatan usaha dan rugi dari TTS dan entitas anaknya sejak tanggal akuisisi yang diakui dalam laporan laba rugi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 masing-masing adalah sebesar AS\$610 dan AS\$19.

Total pendapatan usaha dan rugi dari TTS dan entitas anaknya untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 seolah-olah TTS dan entitas anaknya telah diakuisisi sejak tanggal 1 Januari 2016 masing-masing adalah sebesar AS\$1.742 dan AS\$295.

Nilai wajar aset neto teridentifikasi yang diperoleh dihitung menggunakan metode penilaian tingkat 3.

Pelaksanaan transaksi kombinasi bisnis yang dilakukan oleh Grup sesuai dengan peraturan Bapepam-LK. Akuisisi bisnis yang dilakukan oleh Grup untuk tujuan diversifikasi dan integrasi operasi dari Grup dan untuk meningkatkan cadangan batubara serta memperluas proyek infrastruktur yang menguntungkan.

4. BUSINESS COMBINATIONS (continued)

b. Acquisition of control over TTS and its subsidiaries (continued)

The total revenue and loss of TTS and its subsidiaries from the acquisition date until the reporting date which was recognised in profit or loss for the year ended 31 December 2016 amounted to US\$610 and US\$19, respectively.

The total revenue and loss of TTS and its subsidiaries for the year ended 31 December 2016 if TTS and its subsidiaries had already been acquired from 1 January 2016 would have amounted to US\$1,742 and US\$295, respectively.

The fair value of the identifiable net assets acquired is measured using Level 3 method.

All of the business combination transactions entered into by the Group were in compliance with the relevant Bapepam-LK regulations. The business acquisitions made by the Group were intended to diversify and integrate the Group's operations and to increase the Group's coal reserves as well as expanding to profitable infrastructure projects.

5. KAS DAN SETARA KAS

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>
Kas	<u>66</u>	<u>80</u>
Kas di bank - Rupiah		
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000)	<u>78,805</u>	<u>61,767</u>
Kas di bank - Dolar AS		
PT Bank OCBC NISP Tbk	609,671	381,655
PT CIMB Niaga Tbk	106,404	101,161
PT Bank DBS Indonesia	80,495	46,944
DBS Bank Ltd	72,970	27,176
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	50,039	-
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000)	<u>31,376</u>	<u>20,575</u>
Total rekening Dolar AS	<u>950,955</u>	<u>577,511</u>
Kas di bank - Mata uang lain		
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000)	<u>1,392</u>	<u>627</u>
Total kas di bank	<u>1,031,152</u>	<u>639,905</u>

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash on hand
Cash in banks - Rupiah
<i>Others (each below US\$50,000)</i>
Cash in banks - US Dollars
<i>PT Bank OCBC NISP Tbk</i>
<i>PT CIMB Niaga Tbk</i>
<i>PT Bank DBS Indonesia</i>
<i>DBS Bank Ltd</i>
<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
<i>Others (each below US\$50,000)</i>
<i>Total US Dollar accounts</i>
Cash in banks - Other currencies
<i>Others (each below US\$50,000)</i>
<i>Total cash in banks</i>

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/59 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

5. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Deposito berjangka - Rupiah			Time deposits - Rupiah
PT Bank OCBC NISP Tbk	53,285	21,969	PT Bank OCBC NISP Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000)	<u>37,326</u>	<u>28,600</u>	Others (each below US\$50,000)
Total deposito berjangka - Rupiah	<u>90,611</u>	<u>50,569</u>	Total Rupiah time deposits
Deposito berjangka - Dolar AS			Time deposits - US Dollars
PT Bank OCBC NISP Tbk	134,649	385,644	PT Bank OCBC NISP Tbk
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000)	<u>2,500</u>	<u>750</u>	Others (each below US\$50,000)
Total deposito berjangka - Dolar AS	<u>137,149</u>	<u>386,394</u>	Total US Dollar time deposits
Total deposito berjangka	<u>227,760</u>	<u>436,963</u>	Total time deposits
Total	<u>1,258,978</u>	<u>1,076,948</u>	Total

Tidak ada kas dan setara kas dengan pihak berelasi.

There are no cash and cash equivalents with related parties.

Tingkat suku bunga kontraktual deposito berjangka selama periode berjalan adalah sebagai berikut:

The contractual interest rates on time deposits during the period were as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Rupiah	4.00% - 8.75%	3.75% - 9.00%	Rupiah
Dolar AS	0.24% - 1.50%	0.17% - 1.25%	US Dollars

6. DEPOSITO BERJANGKA YANG DIBATASI
PENGGUNAANNYA

6. RESTRICTED TIME DEPOSITS

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Deposito berjangka - Rupiah			Time deposits - Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri")	<u>87</u>	<u>34</u>	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri")
Deposito berjangka - Dolar AS			Time deposits - US Dollars
Bank Mandiri	7,447	2,484	Bank Mandiri
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. ("HSBC")	<u>601</u>	<u>600</u>	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. ("HSBC")
Sub-total	<u>8,048</u>	<u>3,084</u>	Sub-total
Total	<u>8,135</u>	<u>3,118</u>	Total
Dikurangi: bagian lancar	<u>(34)</u>	<u>(34)</u>	Less: current portion
Bagian tidak lancar	<u>8,101</u>	<u>3,084</u>	Non-current portion

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/60 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**6. DEPOSITO BERJANGKA YANG DIBATASI
PENGGUNAANNYA (lanjutan)**

Tingkat suku bunga kontraktual deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya selama periode berjalan adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Rupiah	4.25% - 6.50%	6.50%	Rupiah
Dolar AS	0.20% - 0.50%	0.20% - 0.50%	US Dollars

Tidak ada deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya dengan pihak berelasi.

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya ditempatkan sebagai jaminan untuk garansi bank yang diterbitkan oleh HSBC dan jaminan reklamasi dan pasca tambang pada Bank Mandiri (Catatan 40c dan 41).

6. RESTRICTED TIME DEPOSITS (continued)

The contractual interest rates on the restricted time deposits during the period were as follows:

There are no restricted time deposits with related parties.

The restricted time deposits are placed as security for bank guarantees issued by HSBC and reclamation and post-mining guarantees in Bank Mandiri (Notes 40c and 41).

7. ASET KEUANGAN TERSEDIA UNTUK DIJUAL

Aset keuangan tersedia untuk dijual Grup terdiri dari obligasi pemerintah dan korporasi dengan tingkat bunga tetap berkisar dari 4,75% - 8,50% per tahun dengan jatuh tempo berkisar antara 5 sampai dengan 30 tahun. Pada tanggal 30 September 2017, aset keuangan tersedia untuk dijual adalah sebesar AS\$259.321 (31 Desember 2016: AS\$nil). Nilai wajar ditentukan berdasarkan kuotasi harga di pasar aktif.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, keuntungan bersih yang belum direalisasi atas aset keuangan yang tersedia untuk dijual sebesar AS\$249 diakui dalam ekuitas di dalam cadangan perubahan nilai wajar aset keuangan tersedia untuk dijual (untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016: AS\$nil).

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, pendapatan bunga efektif yang diperoleh dari aset keuangan tersedia untuk dijual adalah AS\$923 (untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016: AS\$nil).

Pada tanggal 30 September 2017, tidak terdapat penurunan nilai atas aset keuangan tersedia untuk dijual.

7. FINANCIAL ASSETS AVAILABLE-FOR-SALE

The Group's financial assets available-for-sale are government and corporate bonds with fixed interest rates ranging from 4.75% - 8.50% per annum with maturities ranging from 5 to 30 years. As at 30 September 2017, financial assets available-for-sale was US\$259,321 (31 December 2016: US\$nil). The fair value measurement are determined based on quoted prices in active market.

During the nine-month periods ended 30 September 2017, the net unrealised gain on financial assets available-for-sale amounting to US\$249 were recognised in equity under reserve in changes of fair value of financial assets available-for-sale (for the nine-month periods ended 30 September 2016: US\$nil).

During the nine-month periods ended 30 September 2017, effective interest income earned from financial assets available-for-sale is US\$923 (for the nine-month periods ended 30 September 2016: US\$nil).

As at 30 September 2017, there was no impairment in respect of financial assets available-for-sale.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/61 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

8. PIUTANG USAHA

8. TRADE RECEIVABLES

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Pihak ketiga	377,924	328,541	Third parties
Pihak berelasi	<u>131</u>	<u>279</u>	Related parties
Sub-total	<u>378,055</u>	<u>328,820</u>	Sub-total
Dikurangi: cadangan kerugian penurunan nilai	<u>(1,048)</u>	<u>(28,131)</u>	Less: allowance for impairment losses
Total, neto	<u>377,007</u>	<u>300,689</u>	Total, net

Nilai tercatat piutang usaha Grup berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

The carrying amounts of the Group's trade receivables are denominated in the following currencies:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Dolar AS	229,970	218,381	US Dollars
Rupiah	<u>148,085</u>	<u>110,439</u>	Rupiah
Total	<u>378,055</u>	<u>328,820</u>	Total

Analisis umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The aging analysis of trade receivables is as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Lancar	322,611	295,232	Current
Jatuh tempo 1 - 30 hari	23,981	1,927	Overdue by 1 - 30 days
Jatuh tempo 31 - 60 hari	3,315	835	Overdue by 31 - 60 days
Jatuh tempo 61 - 90 hari	437	654	Overdue by 61 - 90 days
Jatuh tempo lebih dari 90 hari	<u>27,711</u>	<u>30,172</u>	Overdue by more than 90 days
Total	<u>378,055</u>	<u>328,820</u>	Total

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai selama periode berjalan adalah sebagai berikut:

The movement of allowance for impairment losses during the period is as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Saldo awal	28,131	26,528	Beginning balance
(Pemulihan)/penambahan cadangan	(555)	1,603	(Recovery)/increase in allowance
Penghapusan	<u>(26,528)</u>	<u>-</u>	Written-off
Total	<u>1,048</u>	<u>28,131</u>	Total

Manajemen berpendapat bahwa nilai cadangan kerugian penurunan nilai cukup untuk dapat menutupi segala kemungkinan kerugian atas nilai piutang usaha yang belum tertagih.

Management is of the opinion that the allowance for impairment losses is adequate to cover any possible loss from uncollectible trade receivables.

Lihat Catatan 35 untuk rincian transaksi dan saldo dengan pihak berelasi.

Refer to Note 35 for details of transactions and balances with related parties.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/62 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

9. UANG MUKA DAN BIAYA DIBAYAR DIMUKA	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Uang muka pembelian aset tetap dan proyek	51,088	31,004	<i>Advance for the purchase of fixed assets and projects</i>
Uang muka kepada pemasok	16,272	18,505	<i>Advances to suppliers</i>
Sewa dan asuransi dibayar dimuka	3,659	2,820	<i>Prepaid rent and insurance</i>
Lain-lain	<u>6,746</u>	<u>4,455</u>	<i>Others</i>
Total	<u>77,765</u>	<u>56,784</u>	Total
Dikurangi: bagian lancar	<u>(22,997)</u>	<u>(19,287)</u>	Less: current portion
Bagian tidak lancar	<u><u>54,768</u></u>	<u><u>37,497</u></u>	Non-current portion

10. PERSEDIAAN	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Persediaan batubara	35,997	33,676	<i>Coal inventory</i>
Suku cadang	24,290	23,151	<i>Spare parts</i>
Bahan bakar dan minyak pelumas	11,835	4,818	<i>Fuel and lubricants</i>
Perlengkapan dan bahan pendukung	<u>10,216</u>	<u>11,772</u>	<i>Tools and supplies</i>
Total	<u><u>82,338</u></u>	<u><u>73,417</u></u>	Total

Manajemen Grup berpendapat bahwa semua persediaan dapat digunakan atau dijual. Selain itu, nilai realisasi neto persediaan masih melebihi nilai tercatat persediaan, sehingga tidak diperlukan adanya provisi persediaan usang dan penurunan nilai.

Pada tanggal 30 September 2017, persediaan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kerusakan signifikan dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$78.744 (31 Desember 2016: AS\$68.952). Manajemen Grup berpendapat bahwa persediaan telah diasuransikan secara memadai untuk menutupi risiko kehilangan dan kerusakan.

The Group's management is of the opinion that the inventories can be either used or sold. In addition, the net realisable value of inventories exceeds the carrying value of inventories, therefore, a provision for obsolete stock and decline in value is not considered necessary.

As at 30 September 2017, the Group's inventories were covered by insurance against the risk of material damage with total coverage of US\$78,744 (31 December 2016: US\$68,952). The Group's management is of the opinion that the inventories are adequately insured to cover the risk of loss and damage.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/63 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016
(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP

11. FIXED ASSETS

30 September 2017					
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ reklasifikasi/ Disposals/ reclassifications	Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan/ Exchange differences due to financial statements translation	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan					
Kepemilikan langsung					Acquisition costs
					Direct ownership
Tanah	77,824	4	-	(40)	77,788
Bangunan	101,913	13,048	(25,339)	5	89,627
Infrastruktur	211,593	59	11,178	(97)	222,733
Pembangkit listrik	134,176	28	-	-	134,204
Mesin, peralatan operasional, dan kendaraan	1,336,393	11,755	44,433	(15)	1,392,566
Kapal	272,862	-	1,567	(3)	274,426
Peralatan kantor	23,790	792	(1,268)	(8)	23,306
Fasilitas peremukuan dan pengolahan	315,597	-	602	-	316,199
Jalan dan jembatan	235,165	-	(5,379)	41	229,827
Sub-total	2,709,313	25,686	25,794	(117)	2,760,676
Aset dalam penyelesaian	103,838	29,288	(10,281)	(55)	122,790
Aset sewa pembiayaan					
Peralatan operasional	175,429	37,562	(48,835)	-	164,156
Total	2,988,580	92,536	(33,322)	(172)	3,047,622
Akumulasi penyusutan					Accumulated depreciation
Kepemilikan langsung					Direct ownership
Bangunan	(28,171)	(4,752)	2,260	2	(30,661)
Infrastruktur	(65,166)	(10,997)	(623)	14	(76,772)
Pembangkit listrik	(19,450)	(4,261)	-	-	(23,711)
Mesin, peralatan operasional, dan kendaraan	(890,607)	(79,608)	(30,002)	5	(1,000,212)
Kapal	(76,797)	(11,173)	700	(16)	(87,286)
Peralatan kantor	(22,552)	(814)	2,016	(6)	(21,356)
Fasilitas peremukuan dan pengolahan	(164,447)	(19,935)	-	-	(184,382)
Jalan dan jembatan	(108,477)	(12,117)	128	(1)	(120,467)
Sub-total	(1,375,667)	(143,657)	(25,521)	(2)	(1,544,847)
Aset sewa pembiayaan					
Peralatan operasional	(68,726)	(19,121)	34,602	-	(53,245)
Total	(1,444,393)	(162,778)	9,081	(2)	(1,598,092)
Nilai buku neto	1,544,187				1,449,530

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/64 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (lanjutan)

11. FIXED ASSETS (continued)

31 Desember/December 2016						
Saldo awal/ Beginning balance	Akuisisi/ Acquisition	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ reklasifikasi/ Disposals/ reclassifications	Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan/ Exchange differences due to financial statements translation	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan						Acquisition costs
Kepemilikan langsung						Direct ownership
Tanah	77,117	88	5	376	238	77,824
Bangunan	81,942	13,398	3,377	3,023	173	101,913
Infrastruktur	130,344	69,563	87	11,599	-	211,593
Pembangkit listrik	134,145	-	31	-	-	134,176
Mesin, peralatan operasional, dan kendaraan	1,049,881	7,321	38,462	240,678	51	1,336,393
Kapal	261,141	-	78	11,643	-	272,862
Peralatan kantor	23,690	711	420	(1,086)	55	23,790
Fasilitas peremukuan dan pengolahan	302,714	7,939	-	4,944	-	315,597
Jalan dan jembatan	176,218	53,265	56	5,677	(51)	235,165
Sub-total	2,237,192	152,285	42,516	276,854	466	2,709,313
Aset dalam penyelesaian	304,373	34,396	46,761	(281,994)	302	103,838
Aset sewa pembiayaan	144,109	-	36,335	(5,015)	-	175,429
Peralatan operasional	-	-	-	-	-	-
Total	2,685,674	186,681	125,612	(10,155)	768	2,988,580
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Kepemilikan langsung						Direct ownership
Bangunan	(20,413)	(2,495)	(5,301)	78	(40)	(28,171)
Infrastruktur	(49,335)	(7,958)	(7,873)	-	-	(65,166)
Pembangkit listrik	(13,770)	-	(5,680)	-	-	(19,450)
Mesin, peralatan operasional, dan kendaraan	(771,485)	(1,138)	(117,197)	(775)	(12)	(890,607)
Kapal	(63,120)	-	(15,099)	1,422	-	(76,797)
Peralatan kantor	(20,468)	(541)	(1,820)	321	(44)	(22,552)
Fasilitas peremukuan dan pengolahan	(138,860)	(619)	(25,724)	756	-	(164,447)
Jalan dan jembatan	(91,004)	(3,980)	(13,494)	-	1	(108,477)
Sub-total	(1,168,455)	(16,731)	(192,188)	1,802	(95)	(1,375,667)
Aset sewa pembiayaan	(50,108)	-	(22,323)	3,705	-	(68,726)
Peralatan operasional	-	-	-	-	-	-
Total	(1,218,563)	(16,731)	(214,511)	5,507	(95)	(1,444,393)
Nilai buku neto	1,467,111	-	-	-	-	1,544,187

Beban penyusutan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 were allocated as follows:

	30 September		
	2017	2016	
Beban pokok pendapatan (Catatan 31)	159,774	152,888	Cost of revenue (Note 31)
Beban usaha	2,538	1,726	Operating expenses
Kapitalisasi sebagai aset tetap dan properti pertambangan	466	1,387	Capitalised as fixed assets and mining properties
Total	162,778	156,001	Total

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/65 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (lanjutan)

Perhitungan kerugian pelepasan aset tetap untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	30 September		
	2017	2016	
Harga perolehan	27,527	4,698	Acquisition costs
Akumulasi penyusutan	(8,976)	(2,580)	Accumulated depreciation
Nilai buku aset tetap yang dilepas	18,551	2,118	Carrying values of disposed fixed assets
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	6,499	251	Proceeds from disposal of fixed assets
Kerugian atas pelepasan aset tetap (Catatan 33)	(12,052)	(1,867)	Loss on disposal of fixed assets (Note 33)

Sesuai dengan PKP2B, aset tetap tertentu AI yang dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian interim merupakan milik Pemerintah. Namun demikian, AI mempunyai hak eksklusif untuk menggunakan aset tetap tersebut selama masa PKP2B atau masa manfaatnya, mana yang lebih dahulu berakhir.

Sesuai dengan Perjanjian Kerjasama, sebagian aset tetap IBT, yang berada di dalam wilayah operasi pelabuhan batubara, yang dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian interim akan menjadi milik Pelindo III setelah berakhirnya 30 tahun periode operasi. Seperti yang diungkapkan pada Catatan 1d, rencananya sebagian aset tetap IBT yang diatur oleh Perjanjian Kerjasama akan diperlakukan dan diatur kemudian dalam usaha patungan.

Pada bulan Agustus 2008, ATA membeli lahan sebesar AS\$60.000 dari PT Cakung Permata Nusa ("Cakung"), PT Cakradenta Agung Pertiwi ("Cakradenta"), dan PT Astra Agro Lestari Tbk ("AAL") untuk menyelesaikan status mengenai tumpang tindih lahan pertambangan yang dimiliki AI dengan lahan perkebunan Cakung dan Cakradenta seluas 7.163 hektar. Pendaftaran pengalihan hak atas tanah dari Cakung, Cakradenta dan AAL kepada ATA telah diselesaikan pada periode 2017.

Tidak ada perbedaan signifikan antara nilai wajar dan nilai buku aset tetap, kecuali beberapa tanah dan bangunan. Nilai wajar dan nilai buku tanah dan bangunan tersebut pada tanggal 31 Desember 2016 masing-masing adalah sebesar AS\$20.381 dan AS\$8.831. Nilai tersebut berdasarkan laporan penilaian independen terakhir dan termasuk dalam hirarki nilai wajar tingkat 3.

11. FIXED ASSETS (continued)

The calculation of loss on disposal of fixed assets for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 was as follows:

In accordance with the CCA, certain fixed assets of AI recorded in these interim consolidated financial statements remain the property of the Government. However, AI has an exclusive right to use these assets over the contract period or their useful lives, whichever is shorter.

In accordance with the Cooperation Agreement, certain fixed assets of IBT in the coal port operation, which are recorded in these interim consolidated financial statements will become the property of Pelindo III at the end of the 30-year operating period. As disclosed in Note 1d, it is planned that certain fixed assets of IBT which are governed by the Cooperation Agreement will later be treated and governed under a joint venture arrangement.

In August 2008, ATA purchased land amounting to US\$60,000 from PT Cakung Permata Nusa ("Cakung"), PT Cakradenta Agung Pertiwi ("Cakradenta") and PT Astra Agro Lestari Tbk ("AAL") to settle the status of overlapping land plots between the mining area owned by AI and the plantation areas owned by Cakung and Cakradenta of 7,163 hectares. The registration of the transfer of landrights from Cakung, Cakradenta and AAL to ATA has been completed during the period of 2017.

There is no significant difference between the fair value and carrying amount of fixed assets, except for certain land and buildings. The fair value and carrying amount of such land and buildings as at 31 December 2016 is US\$20,381 and US\$8,831, respectively. The value is based on the latest appraisal report and classified as level 3 in the fair value hierarchy.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/66 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, aset tetap Grup telah diasuransikan terhadap semua risiko kerusakan dengan total pertanggungan kurang lebih sebesar AS\$2.130.965 (31 Desember 2016: AS\$2.002.489), kecuali untuk aset tetap yang tidak bisa diasuransikan seperti tanah, pengerukan alur Barito, dan sebagian aset dalam penyelesaian.

Manajemen Grup berpendapat bahwa aset tetap telah diasuransikan secara memadai pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016.

Pada tanggal 30 September 2017, harga perolehan atas aset tetap Grup yang telah habis nilai buku netonya tetapi masih dipakai adalah sebesar AS\$640.366 (31 Desember 2016: AS\$469.188).

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, seluruh aset sewa pembiayaan dijaminan terhadap utang sewa pembiayaan (Catatan 20) dan tidak ada aset tetap kepemilikan langsung yang dijaminan.

Lihat Catatan 35 untuk rincian transaksi dan saldo dengan pihak berelasi.

Aset dalam penyelesaian

Aset dalam penyelesaian merupakan proyek yang belum selesai pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim dengan rincian sebagai berikut:

<u>Aset dalam penyelesaian</u>	<u>Persentase penyelesaian/ Percentage of completion</u>	<u>Akumulasi biaya/ Accumulated costs</u>	<u>Estimasi penyelesaian/ Estimated completion</u>	<u>Construction in progress</u>
<u>30 September 2017</u>				
Jalan dan jembatan	3% - 98%	46,759	Oktober 2017 - September 2019/ October 2017 - September 2019	Roads and bridges
Fasilitas peremukuan dan pengolahan	38% - 99%	24,427	Oktober 2017 - September 2018/ October 2017 - September 2018	Crushing and handling facilities
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$20.000)	1% - 99%	<u>51,604</u>	Bervariasi/ <i>Various</i>	Others (each below US\$20,000)
Total		<u>122,790</u>		Total

11. FIXED ASSETS (continued)

As at 30 September 2017, the Group's fixed assets were insured against all risks of damage, with total coverage of approximately US\$2,130,965 (31 December 2016: US\$2,002,489), except for fixed assets that could not be insured such as land, the Barito channel dredging and certain construction in progress.

The Group's management is of the opinion that the fixed assets were adequately insured as at 30 September 2017 and 31 December 2016.

As at 30 September 2017, the acquisition cost of fixed assets with a net book value of zero but which are still in use was amounted to US\$640,366 (31 December 2016: US\$469,188).

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, all leased assets were pledged for finance leases payable (Note 20) and there are no directly owned fixed assets that have been pledged.

Refer to Note 35 for details of transactions and balances with related parties.

Construction in progress

Construction in progress represents projects that were not completed as at the date of the interim consolidated statements of financial position as follows:

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/67 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (lanjutan)

Aset dalam penyelesaian (lanjutan)

Aset dalam penyelesaian merupakan proyek yang belum selesai pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim dengan rincian sebagai berikut: (lanjutan)

Aset dalam penyelesaian	Persentase penyelesaian/ Percentage of completion	Akumulasi biaya/ Accumulated costs	Estimasi penyelesaian/ Estimated completion	Construction in progress
<u>31 Desember/December 2016</u>				
Jalan dan jembatan	10% - 98%	39,339	Februari 2017 - Januari 2019/February 2017 - January 2019	Roads and bridges
Fasilitas peremuk dan pengolahan	72% - 99%	20,844	Januari 2017 - Oktober 2017/January 2017 - October 2017	Crushing and handling facilities
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$20.000)	1% - 98%	<u>43,655</u>	Bervariasi/Various	Others (each below US\$20,000)
Total		<u>103,838</u>		Total

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the Group's management is of the opinion that there was no indication of impairment in the fixed assets value.

12. INVESTASI PADA VENTURA BERSAMA

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, ventura bersama yang dimiliki oleh Grup adalah sebagai berikut:

Nama entitas/ Name of entity	Lokasi/ Location	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Kegiatan usaha/ Business activity
BPI	Jawa Tengah/ Central Java	34%	Pembangkitan tenaga listrik dan transmisi tenaga listrik/ Electric power generation and electric power transmission
TPI	Kalimantan Selatan/ South Kalimantan	65%	Pembangkitan tenaga listrik dan transmisi tenaga listrik/ Electric power generation and electric power transmission

Ventura bersama Grup merupakan perusahaan swasta tertutup dan tidak terdapat harga pasar yang dikutip yang tersedia untuk ventura bersama tersebut.

The Group's joint ventures are private companies and there were no quoted market prices available for their shares.

11. FIXED ASSETS (continued)

Construction in progress (continued)

Construction in progress represents projects that were not completed as at the date of the interim consolidated statements of financial position as follows: (continued)

12. INVESTMENT IN JOINT VENTURES

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the joint ventures of the Group are as follows:

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/68 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

12. INVESTASI PADA VENTURA BERSAMA (lanjutan) 12. INVESTMENT IN JOINT VENTURES (continued)

Tabel dibawah ini menampilkan ringkasan informasi keuangan ventura bersama Grup, dimana semuanya tidak diperdagangkan di bursa.

The tables below provide a summary of the Group's joint ventures' financial information, all of which are unlisted.

	BPI		TPI		
	30 September 2017	31 Desember/ December 2016	30 September 2017	31 Desember/ December 2016	
Kas dan setara kas	21,115	13,934	19,883	1,849	Cash and cash equivalents
Aset lancar	21,360	14,565	21,356	3,933	Current assets
Aset tidak lancar	1,184,688	963,231	276,795	164,085	Non-current assets
Liabilitas jangka pendek	33,196	20,562	30,325	28,092	Current liabilities
Liabilitas jangka panjang	1,079,179	828,751	269,357	135,325	Non-current liabilities
Pendapatan	297,336	364,082	114,617	105,630	Revenue
Depresiasi dan amortisasi	(274)	(262)	(50)	(65)	Depreciation and amortisation
Pendapatan keuangan	67	79	5	114	Finance income
Beban keuangan	(19,327)	(11,047)	(6,138)	(1,996)	Finance costs
Laba sebelum pajak penghasilan	23,661	17,146	4,823	5,344	Profit before income tax
Laba periode berjalan (Rugi)/penghasilan komprehensif lain periode berjalan	16,162	10,524	2,587	3,095	Profit for the period
Persentase kepemilikan (%)	34	34	65	65	Percentage of ownership (%)

Rekonsiliasi dari ringkasan informasi keuangan yang disajikan terhadap nilai buku dari kepentingan Grup dalam ventura bersama adalah sebagai berikut:

The reconciliation of the summarised financial information presented to the carrying amount of the Group's interest in the joint ventures is as follows:

	BPI		TPI		
	30 September 2017	31 Desember/ December 2016	30 September 2017	31 Desember/ December 2016	
Pada awal periode (Rugi)/penghasilan komprehensif lain	128,483	28,292	4,601	1,506	At the beginning of the period Other comprehensive (loss)/ income
Laba periode berjalan	(50,972)	89,667	(8,719)	-	
	16,162	10,524	2,587	3,095	Profit for the period
Pada akhir periode	93,673	128,483	(1,531)	4,601	At the end of the year
Persentase kepemilikan (%)	34	34	65	65	Percentage of ownership (%)
Bagian kepemilikan Grup atas aset neto ventura bersama	31,849	43,684	(995)	2,991	The Group's share of joint venture net assets
Bagian jumlah rugi komprehensif lain yang tidak diakui	-	-	995	-	Unrecognised share of total comprehensive loss
Nilai tercatat investasi pada ventura bersama	31,849	43,684	-	2,991	Carrying amount of investment in joint ventures

Grup memiliki wakil dalam Dewan Direksi pada ventura bersama di atas.

The Group has representation on the Board of Directors in the above joint ventures.

Manajemen Grup berpendapat bahwa tidak terdapat kejadian-kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya penurunan nilai investasi, sehingga tidak diperlukan cadangan penurunan nilai atas investasi ventura bersama.

The Group's management is of the opinion that there are no events or changes of circumstances which may indicate impairment in the value of the investments, therefore, no impairment in the value of investment in joint ventures is necessary.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/69 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016
(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

13. PROPERTI PERTAMBANGAN

13. MINING PROPERTIES

	30 September 2017			
	Tambang dalam pengembangan/ <i>Mines under development</i>	Tambang yang berproduksi/ <i>Mines in production</i>	Total	
Harga perolehan				Acquisition costs
Saldo awal	1,570,578	1,627,683	3,198,261	Beginning balance
Penambahan	15,994	1,340	17,334	Additions
Saldo akhir	1,586,572	1,629,023	3,215,595	Ending balance
Akumulasi amortisasi				Accumulated amortisation
Saldo awal	-	(688,724)	(688,724)	Beginning balance
Amortisasi	-	(93,084)	(93,084)	Amortisation
Saldo akhir	-	(781,808)	(781,808)	Ending balance
Penyisihan atas kerugian penurunan nilai	(72,972)	-	(72,972)	Provision for impairment losses
Total nilai tercatat	1,513,600	847,215	2,360,815	Total carrying amount
	31 Desember/December 2016			
	Tambang dalam pengembangan/ <i>Mines under development</i>	Tambang yang berproduksi/ <i>Mines in production</i>	Total	
Harga perolehan				Acquisition costs
Saldo awal	1,036,430	1,599,192	2,635,622	Beginning balance
Mutasi dari tambang dalam pengembangan ke tambang yang berproduksi	(1,676)	1,676	-	Transfer from mines under development to mines in production
Akuisisi (Catatan 4)	530,266	-	530,266	Acquisition (Note 4)
Penambahan	5,558	26,815	32,373	Additions
Saldo akhir	1,570,578	1,627,683	3,198,261	Ending balance
Akumulasi amortisasi				Accumulated amortisation
Saldo awal	-	(567,952)	(567,952)	Beginning balance
Amortisasi	-	(120,772)	(120,772)	Amortisation
Saldo akhir	-	(688,724)	(688,724)	Ending balance
Penyisihan atas kerugian penurunan nilai	(72,972)	-	(72,972)	Provision for impairment losses
Total nilai tercatat	1,497,606	938,959	2,436,565	Total carrying amount

Seluruh amortisasi properti pertambangan dialokasikan ke beban pokok pendapatan (Catatan 31).

All amortisation of mining properties was allocated to the cost of revenue (Note 31).

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai properti pertambangan cukup untuk menutup kerugian penurunan nilai properti pertambangan.

Management is of the opinion that the provision for impairment in the value of mining properties is adequate to cover any losses from the impairment of mining properties.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/70 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

14. GOODWILL

	<u>30 September 2017</u>
Saldo awal	793,610
Penurunan nilai	<u>-</u>
Total	<u>793,610</u>

Rincian *goodwill* berdasarkan lini usaha, sebagai berikut:

	<u>Pertambangan dan perdagangan batubara/Coal mining and trading</u>
30 September 2017 dan 31 Desember/December 2016	<u>675,614</u>

Sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup, *goodwill* diuji penurunan nilainya secara tahunan (Catatan 2I). Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah (UPK).

Grup menggunakan pendekatan pendapatan untuk menguji penurunan nilai unit penghasil kas tertentu. Pendekatan pendapatan didasarkan atas nilai arus kas masa depan yang akan dihasilkan oleh suatu bisnis. Metode DAK meliputi proyeksi arus kas dan mendiskontokannya menjadi nilai kini. Proses pendiskontoan menggunakan tingkat pengembalian yang sesuai dengan risiko terkait dengan bisnis atau aset dan nilai waktu uang.

Pada tanggal 31 Desember 2016, nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual seluruh UPK melebihi nilai tercatatnya, kecuali untuk tambang batubara yang sedang dikembangkan dalam lini bisnis pertambangan dan perdagangan batubara dan lini bisnis logistik. Oleh sebab itu, Grup mengakui beban penurunan nilai sebesar AS\$142.210 yang terdiri dari penurunan nilai *goodwill* sebesar AS\$109.943 dan properti penambangan sebesar AS\$32.267 yang disebabkan perubahan model bisnis di salah satu perusahaan pertambangan dan perdagangan batubara dan salah satu perusahaan logistik yang menyebabkan penurunan bisnis di perusahaan tersebut. Beban penurunan nilai *goodwill* dan properti pertambangan ini disajikan dalam "Pendapatan/(Beban) Lain-lain, neto" dalam laba rugi konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016.

14. GOODWILL

	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
	903,553	<i>Beginning balance</i>
	<u>(109,943)</u>	<i>Impairment charge</i>
Total	<u>793,610</u>	Total

Details of goodwill based on lines of business, are as follows:

	<u>Jasa pertambangan/ Mining services</u>	<u>Logistik/ Logistics</u>	<u>Total</u>
30 September 2017 dan 31 Desember/December 2016	<u>39,665</u>	<u>78,331</u>	<u>793,610</u>

In accordance with the Group's accounting policy, goodwill is tested for impairment annually (Note 2I). For the purpose of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there are separately identifiable cash flows (CGU).

The Group used an income approach to assess the impairment value of certain cash generating units. The income approach is predicated upon the value of the future cash flows that a business will generate going forward. The DCF method was used which involves projecting cash flows and converting them to a present value equivalent through discounting. The discounting process uses a rate of return that is commensurate with the risk associated with the business or asset and the time value of money.

On 31 December 2016, the fair value less cost of disposal of all CGUs exceeded their carrying values except for coal mines under development in the coal mining and trading business line and the logistics business line. As a result, the Group recognised an impairment charge of US\$142,210 in profit or loss which comprised impairment of goodwill amounting to US\$109,943 and mining properties amounting to US\$32,267 due to changes in the business model of one of the coal mining and trading companies and one of the logistics companies which results in less business in those companies. These impairment losses of goodwill and mining properties are presented in "Other Income/(Expenses), net" in consolidated profit or loss for the year ended 31 December 2016.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/71 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

14. **GOODWILL** (lanjutan)

Asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

14. **GOODWILL** (continued)

The key assumptions used for recoverable amount calculations as at 31 December 2016 are as follows:

	<u>Pertambangan dan perdagangan batubara/ Coal mining and trading</u>	<u>Jasa pertambangan/ Mining services</u>	<u>Logistik/ Logistics</u>
Tingkat pertumbuhan setelah lima tahun/ <i>Growth rate after five years</i>	0%	0%	0%
Tingkat diskonto setelah pajak (untuk perhitungan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual)/ <i>Post-tax discount rate (for fair value less costs of disposal calculation)</i>	9.5% - 12.5%	10%	9% - 12%

Manajemen menentukan asumsi utama berdasarkan kombinasi pengalaman masa lalu dan sumber eksternal.

Management determined the key assumptions based on a combination of past experience and external sources.

Nilai wajar yang ditentukan dalam perhitungan nilai aset yang dapat dipulihkan diklasifikasikan sebagai level 3 dalam hirarki nilai wajar.

The fair value determined in the calculation of the recoverable amount of assets is classified as level 3 in the fair value hierarchy.

Pada tanggal 31 Desember 2016, salah satu perusahaan pertambangan dan perdagangan batubara Grup memiliki tingkat sensitivitas tertinggi atas perubahan asumsi utama. Unit penghasil kas tersebut memiliki kelebihan jumlah terpulihkan, dihitung berdasarkan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual, dari nilai tercatat, sebesar AS\$2.047. Kenaikan tingkat diskonto sebesar 0,02% akan menghapus kelebihan yang tersisa dari UPK tersebut.

On 31 December 2016, one of the Group's coal mining and trading companies had the highest sensitivity to changes in key assumptions. The CGU had an excess of recoverable amount, calculated based on the fair value less costs of disposal method, over the carrying value of US\$2,047. A rise in the discount rate of 0.02% would remove the remaining headroom for the relevant CGU.

Sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup, goodwill diuji setiap tahun (Catatan 2I). Karena tidak terdapat indikator penurunan nilai UPK, manajemen belum memperbaharui perhitungan penurunan nilai.

In accordance with the Group's accounting policy, goodwill is tested annually (Note 2I). As there were no indicators of impairment for any of the CGUs, management has not updated any of the impairment assessments.

15. **UTANG USAHA**

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Pihak ketiga	272,557	205,360	Third parties
Pihak berelasi	2,703	2,434	Related party
Total	<u>275,260</u>	<u>207,794</u>	Total

15. **TRADE PAYABLES**

Third parties
Related party

Total

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/72 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

15. UTANG USAHA (lanjutan)

Rincian utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Rupiah	158,634	96,343	Rupiah
Dolar AS	113,619	110,950	US Dollars
Dolar Australia	2,893	187	Australian Dollars
Euro	73	143	Euro
Dolar Singapura	40	169	Singapore Dollars
Yen	<u>1</u>	<u>2</u>	Yen
Total	<u>275,260</u>	<u>207,794</u>	Total

Saldo utang usaha terutama berasal dari pembelian bahan bakar minyak, suku cadang, jasa perbaikan dan pemeliharaan, jasa pengangkutan batubara, dan jasa pertambangan batubara.

Lihat Catatan 35 untuk rincian transaksi dan saldo dengan pihak berelasi.

15. TRADE PAYABLES (continued)

Details of trade payables based on currencies are as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Rupiah	158,634	96,343	Rupiah
Dolar AS	113,619	110,950	US Dollars
Dolar Australia	2,893	187	Australian Dollars
Euro	73	143	Euro
Dolar Singapura	40	169	Singapore Dollars
Yen	<u>1</u>	<u>2</u>	Yen
Total	<u>275,260</u>	<u>207,794</u>	Total

Trade payables balances mainly arose from the purchase of fuel, spare parts, repair and maintenance services, coal transportation services and coal mining services.

Refer to Note 35 for details of transactions and balances with related parties.

16. UTANG ROYALTI

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Utang royalti kepada Pemerintah, neto	<u>23,502</u>	<u>42,041</u>	Government royalties payable, net

Utang royalti kepada Pemerintah merupakan subyek audit oleh Direktorat Pembinaan Pengusahaan Mineral dan Batubara, KESDM. AI telah mengkompensasikan PPN masukan dan Pajak Bahan Bakar Kendaraan Bermotor ("PBBKB") dengan pembayaran royalti (Catatan 34b).

16. ROYALTIES PAYABLE

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Government royalties payable, net	<u>23,502</u>	<u>42,041</u>	Government royalties payable, net

Government royalties payable is subject to audit by the Directorate of Mineral and Coal Business Supervision, the MoEMR. AI has offset VAT input and vehicle fuel tax against royalty payments (Note 34b).

17. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Pemasok	21,251	14,565	Suppliers
Biaya angkut	6,504	6,285	Freight cost
Bunga	4,132	3,982	Interest
Lain-lain	<u>14,505</u>	<u>4,137</u>	Others
Total	<u>46,392</u>	<u>28,969</u>	Total

17. ACCRUED EXPENSES

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Suppliers	21,251	14,565	Suppliers
Freight cost	6,504	6,285	Freight cost
Interest	4,132	3,982	Interest
Others	<u>14,505</u>	<u>4,137</u>	Others
Total	<u>46,392</u>	<u>28,969</u>	Total

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/73 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

18. PINJAMAN DARI PIHAK KETIGA

Pada tanggal 22 Oktober 2014, PCS, SCM dan LSA, mengadakan Perjanjian Pinjaman dengan Far East Investment Ltd. ("FEIL"), pihak ketiga, dimana FEIL akan memberikan fasilitas pinjaman kepada PCS, SCM, dan LSA masing-masing sebesar AS\$8.760, AS\$6.630 dan AS\$151. Pinjaman ini dikenakan suku bunga sebesar *London Interbank Offering Rate* ("LIBOR") ditambah persentase tertentu. Perjanjian ini akan jatuh tempo pada tanggal 31 Agustus 2020. Perjanjian ini telah diubah beberapa kali dengan perubahan terakhir pada tanggal 23 Maret 2017 untuk mengubah nilai fasilitas pinjaman PCS, SCM dan LSA masing-masing menjadi sebesar AS\$9.065, AS\$6.861 dan AS\$159. Pada bulan September 2017, LSA telah melunasi pinjaman tersebut.

Pada tanggal 30 September 2017, saldo pinjaman masing-masing untuk PCS, SCM dan LSA adalah sebesar AS\$9.046, AS\$6.846 dan AS\$nil, sedangkan pada tanggal 31 Desember 2016, saldo pinjaman masing-masing untuk PCS, SCM dan LSA masing-masing adalah sebesar AS\$8.760, AS\$6.630 dan AS\$151.

18. LOANS FROM A THIRD PARTY

On 22 October 2014, PCS, SCM and LSA, entered into Loan Agreements with Far East Investment Ltd. ("FEIL"), a third party, under which FEIL provided loan facilities to PCS, SCM and LSA with total amounts of US\$8,760, US\$6,630 and US\$151, respectively. The loans bear interest at a rate of *London Interbank Offering Rate* ("LIBOR") plus a certain percentage. The loans will be due on 31 August 2020. The agreement has been amended several times with the latest amendment on 23 March 2017 to amend the loan facility for PCS, SCM and LSA to US\$9,065, US\$6,861 and US\$159, respectively. In September 2017, LSA has fully paid the loan.

As at 30 September 2017, the outstanding balances recorded by PCS, SCM and LSA amounted to US\$9,046, US\$6,846 and US\$nil, respectively, while as at 31 December 2016, the outstanding balances recorded by PCS, SCM and LSA amounted to US\$8,760, US\$6,630 and US\$151, respectively.

19. INSTRUMEN KEUANGAN DERIVATIF

19. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Aset derivatif swap bahan bakar	<u>4,264</u>	<u>3,954</u>	<i>Derivative asset fuel hedges</i>

Swap bahan bakar AI pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

AI's fuel hedges as at 30 September 2017 and 31 December 2016 were as follows:

	<u>Tanggal kontrak/ Contract date</u>	<u>Awal periode/ Period start</u>	<u>Akhir periode/ Period end</u>	<u>Kuantitas (barell)/ Quantity (barrels)</u>
Morgan Stanley & Co. International plc	22 Februari/ <i>February 2016</i>	1 Maret/ <i>March 2016</i>	31 Desember/ <i>December 2016</i>	300,000
DBS Bank Ltd.	22 Februari/ <i>February 2016</i>	1 Maret/ <i>March 2016</i>	31 Desember/ <i>December 2016</i>	300,000
Morgan Stanley & Co. International plc	26 Juli/ <i>July 2016</i>	1 Agustus/ <i>August 2016</i>	31 Desember/ <i>December 2016</i>	175,000
Morgan Stanley & Co. International plc	2 November 2016	1 Januari/ <i>January 2017</i>	31 Desember/ <i>December 2017</i>	180,000
Standard Chartered Bank	1 November 2016	1 Januari/ <i>January 2017</i>	31 Desember/ <i>December 2017</i>	180,000
Morgan Stanley & Co. International plc	26 April 2017	1 Mei/ <i>May 2017</i>	31 Desember/ <i>December 2017</i>	480,000
Morgan Stanley & Co. International plc	27 April 2017	1 Mei/ <i>May 2017</i>	31 Desember/ <i>December 2017</i>	240,000
Standard Chartered Bank	27 April 2017	1 Mei/ <i>May 2017</i>	31 Desember/ <i>December 2017</i>	240,000

Semua derivatif berdasarkan harga pada GAS OIL-0.05 SINGAPORE-PLATTS ASIA-PACIFIC dan transaksi ini merupakan transaksi lindung nilai arus kas yang efektif.

All derivatives are based on the price GAS OIL-0.05 SINGAPORE-PLATTS ASIA-PACIFIC and the transactions are effective cash flow hedges.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/74 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

19. INSTRUMEN KEUANGAN DERIVATIF (lanjutan)

Pergerakan nilai wajar instrumen lindung nilai arus kas untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$891 dan AS\$3.401 disajikan dalam penghasilan komprehensif lain, sedangkan jumlah keuntungan atas perubahan nilai wajar yang dibebankan di laba rugi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah masing-masing sebesar AS\$649 dan AS\$3.979 yang disajikan dalam "Beban Pokok Pendapatan" dalam laba-rugi.

19. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS
(continued)

Fair value movements of hedging instruments designated as cash flow hedges for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 amounting to US\$891 and US\$3,401, respectively, are presented in other comprehensive income, while the amount of gain on fair value changes charged to profit or loss for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 amounted to US\$649 and US\$3,979, respectively, and are presented as "Cost of Revenue" in profit or loss.

20. UTANG SEWA PEMBIAYAAN

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>
PT Komatsu Astra Finance	33,155	25,902
IBJ Verena Leasing	13,465	6,934
PT Caterpillar Finance Indonesia	10,978	14,787
PT Orix Indonesia Finance	10,948	3,511
PT Mitra Pinasthika Mustika Finance	10,675	15,250
PT JA Mitsui Leasing Indonesia	<u>2,920</u>	<u>3,716</u>
Total	<u>82,141</u>	<u>70,100</u>
Dikurangi: Bagian jangka pendek	<u>(36,260)</u>	<u>(30,876)</u>
Bagian jangka panjang	<u><u>45,881</u></u>	<u><u>39,224</u></u>

Pembayaran sewa pembiayaan minimum di masa mendatang, serta nilai kini atas pembayaran minimum sewa pembiayaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>
Jatuh tempo kurang dari satu tahun	38,802	33,794
Jatuh tempo lebih dari satu tahun dan kurang dari lima tahun	<u>48,247</u>	<u>41,812</u>
	<u>87,049</u>	<u>75,606</u>
Dikurangi: Beban bunga yang belum jatuh tempo	<u>(4,908)</u>	<u>(5,506)</u>
Nilai kini pembayaran minimum utang sewa pembiayaan	<u><u>82,141</u></u>	<u><u>70,100</u></u>

20. FINANCE LEASE PAYABLES

PT Komatsu Astra Finance
IBJ Verena Leasing
PT Caterpillar Finance
Indonesia
PT Orix Indonesia Finance
PT Mitra Pinasthika Mustika
Finance
PT JA Mitsui Leasing
Indonesia

Total

Less:
Current portion

Non-current portion

Future minimum lease payments under finance leases together with the present value of the minimum lease payments as at 30 September 2017 and 31 December 2016 were as follows:

Payable not later than one year
Payable later than one year and
not later than five years

Less:

Future financing charges

Present value of minimum
finance lease payments

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/75 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

20. UTANG SEWA PEMBIAYAAN (lanjutan)

20. FINANCE LEASE PAYABLES (continued)

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Jatuh tempo kurang dari satu tahun	36,260	30,876	Payable not later than one year
Jatuh tempo lebih dari satu tahun dan kurang dari lima tahun	<u>45,881</u>	<u>39,224</u>	Payable later than one year and not later than five years
Nilai kini pembayaran minimum utang sewa pembiayaan	<u>82,141</u>	<u>70,100</u>	Present value of minimum finance lease payments

Syarat dan ketentuan yang penting dalam sewa pembiayaan adalah sebagai berikut:

The significant general terms and conditions of the finance leases are as follows:

- Grup tidak diperbolehkan untuk menjual, menyewakan, menghapus, atau menghentikan pengendalian langsung atas aset sewa pembiayaan;
 - Grup tidak diperbolehkan untuk membuat atau memperbolehkan pembebanan terhadap semua atau sebagian aset sewa pembiayaan; dan
 - semua aset sewa pembiayaan dijadikan sebagai jaminan atas utang sewa pembiayaan.
- the Group is restricted from selling, leasing, or otherwise disposing of or ceasing to exercise direct control over the leased assets;
 - the Group is restricted from creating or allowing any encumbrance to all or any part of the leased assets; and
 - all leased assets are pledged as collateral for the underlying finance lease payables.

21. UTANG BANK

21. BANK LOANS

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Perjanjian Fasilitas AS\$1.000.000, setelah dikurangi biaya keuangan yang belum diamortisasi sebesar AS\$12.736 (31 Desember 2016: AS\$15.175)	819,264	876,825	US\$1,000,000 Facility Agreement, net of unamortised financing cost of US\$12,736 (31 December 2016: US\$15,175)
Perjanjian Fasilitas AS\$380.000, setelah dikurangi biaya keuangan yang belum diamortisasi sebesar AS\$4.021 (31 Desember 2016: AS\$5.152)	236,979	256,848	US\$380,000 Facility Agreement, net of unamortised financing cost of US\$4,021 (31 December 2016: US\$5,152)
Perjanjian Fasilitas AS\$200.000, setelah dikurangi biaya keuangan yang belum diamortisasi sebesar AS\$3.121 (31 Desember 2016: AS\$3.672)	123,879	132,328	US\$200,000 Facility Agreement, net of unamortised financing cost of US\$3,121 (31 December 2016: US\$3,672)
Perjanjian Fasilitas AS\$120.000, setelah dikurangi biaya keuangan yang belum diamortisasi sebesar AS\$1.659 (31 Desember 2016: AS\$1.953)	92,341	98,047	US\$120,000 Facility Agreement, net of unamortised financing cost of US\$1,659 (31 December 2016: US\$1,953)
Perjanjian Commercial Property Loan	<u>6,651</u>	<u>-</u>	Commercial Property Loan Agreement
Total	<u>1,279,114</u>	<u>1,364,048</u>	Total
Dikurangi: Bagian jangka pendek	<u>(149,143)</u>	<u>(122,850)</u>	Less: Current portion
Bagian jangka panjang	<u>1,129,971</u>	<u>1,241,198</u>	Non-current portion

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/76 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

21. UTANG BANK (lanjutan)

Tingkat suku bunga utang bank jangka panjang tersebut adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>
Dolar AS	2.5% - 3.6%
Dolar Singapura	1.2% - 2.0%

a. Perjanjian Fasilitas AS\$1.000.000

Pada tanggal 25 Agustus 2014, AI mengadakan Perjanjian Fasilitas Kredit sebesar AS\$1.000.000 dengan beberapa bank yang terdiri dari Australia and New Zealand Banking Group Limited, CIMB Bank Berhad (cabang Singapura), Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., CTBC Bank Co. Ltd. Singapore, DBS Bank Ltd., Ing Bank N.V. (cabang Singapura), Malayan Banking Berhad (cabang Singapura), Mizuho Bank, Ltd., Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., Standard Chartered Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (cabang Singapura dan Jakarta), HSBC dan United Overseas Bank Limited sebagai Pelaksana Utama yang Diberi Mandat (*Mandated Lead Arrangers*). Perusahaan dan Coaltrade bertindak sebagai Penjamin atas fasilitas pinjaman ini. Efektif tanggal 25 Agustus 2016, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited bertindak sebagai agen fasilitas. Perjanjian Fasilitas ini telah mengalami perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 31 Mei 2017.

Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk membiayai kembali pinjaman. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 25 Agustus 2021 dan dibayarkan setiap kuartal. Fasilitas ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah persentase tertentu.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, AI telah melakukan pembayaran cicilan sebesar AS\$60.000 (untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016: AS\$48.000). Pada tanggal 30 September 2017, saldo pinjaman yang terutang dari fasilitas pinjaman ini adalah sebesar AS\$832.000 (31 Desember 2016: AS\$892.000) dan harus dibayarkan dengan jadwal pembayaran sebagai berikut:

<u>Jadwal pembayaran/ Payment schedule (tahun/year)</u>
2017
2018
2019
2020
2021
Total

21. BANK LOANS (continued)

The interest rates on the long-term bank loans are as follows:

	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
	2.3% - 3.2%	US Dollars
	-	Singapore Dollars

a. US\$1,000,000 Facility Agreement

On 25 August 2014, AI entered into a Credit Facility Agreement of US\$1,000,000 with several banks consisting of Australia and New Zealand Banking Group Limited, CIMB Bank Berhad (Singapore branch), Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., CTBC Bank Co. Ltd. Singapore, DBS Bank Ltd., Ing Bank N.V. (Singapore branch), Malayan Banking Berhad (Singapore branch), Mizuho Bank, Ltd., Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., Standard Chartered Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (Singapore and Jakarta branch), HSBC and United Overseas Bank Limited as Mandated Lead Arrangers. The Company and Coaltrade act as the Guarantors of this loan facility. Effective from 25 August 2016, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited acts as the Facility Agent. This Facility Agreement has been amended, with the most recent amendment dated 31 May 2017.

This loan facility was used for the purpose of loan refinancing. This facility has a final maturity date of 25 August 2021 and is payable on a quarterly basis. This facility bears interest at LIBOR plus a certain percentage.

During the nine-month periods ended 30 September 2017, AI has made installment payments amounting to US\$60,000 (for the nine-month periods ended 30 September 2016: US\$48,000). As at 30 September 2017, the outstanding balance of the facility was US\$832,000 (31 December 2016: US\$892,000) and is repayable according to the following schedule:

<u>Jumlah pembayaran/ Payment amount</u>
20,000
116,000
140,000
144,000
412,000
832,000

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/77 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

21. UTANG BANK (lanjutan)

a. Perjanjian Fasilitas AS\$1.000.000 (lanjutan)

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, AI diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu. AI juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, dividen, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan, dan lainnya. AI telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

b. Perjanjian Fasilitas AS\$380.000

Pada tanggal 29 Mei 2013, AI mengadakan Perjanjian Fasilitas Kredit sebesar AS\$380.000 dengan beberapa bank yang terdiri dari PT Bank ANZ Indonesia, CIMB Bank Berhad (cabang Singapura), Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., Chinatrust Commercial Bank Co. Ltd., DBS Bank Ltd., Mizuho Corporate Bank Ltd., Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., Standard Chartered Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (cabang Jakarta), HSBC and United Overseas Bank Ltd. sebagai Pelaksana Utama yang Diberi Mandat (*Mandated Lead Arrangers*), dimana DBS Bank Ltd. bertindak sebagai agen fasilitas. Perusahaan dan Coaltrade bertindak sebagai Penjamin atas fasilitas pinjaman ini. Perjanjian Fasilitas ini telah mengalami perubahan, dengan perubahan terakhir pada tanggal 31 Mei 2017.

Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk membiayai kembali pinjaman. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 29 Mei 2020 dan dibayarkan setiap kuartal. Fasilitas ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah persentase tertentu.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, AI telah melakukan pembayaran cicilan sebesar AS\$21.000 (untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016: AS\$24.000).

21. BANK LOANS (continued)

a. US\$1,000,000 Facility Agreement (continued)

In accordance with the loan agreement, AI is required to maintain certain financial ratios. AI is also required to comply with certain terms and conditions with regard to its Articles of Association, the nature of the business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. AI is in compliance with the related terms and conditions.

b. US\$380,000 Facility Agreement

On 29 May 2013, AI entered into a Credit Facility Agreement of US\$380,000 with several banks consisting of PT Bank ANZ Indonesia, CIMB Bank Berhad (Singapore branch), Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., Chinatrust Commercial Bank Co. Ltd., DBS Bank Ltd., Mizuho Corporate Bank Ltd., Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., Standard Chartered Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (Jakarta branch), HSBC and United Overseas Bank Ltd. as Mandated Lead Arrangers, for which DBS Bank Ltd. acts as the Facility Agent. The Company and Coaltrade act as the Guarantors for this loan facility. This Facility Agreement has been amended, with the most recent amendment dated 31 May 2017.

This loan facility was used for the purpose of loan refinancing. This facility has a final maturity date of 29 May 2020 and is payable on a quarterly basis. This facility bears interest at LIBOR plus a certain percentage.

During the nine-month periods ended 30 September 2017, AI has made an installment payment amounting to US\$21,000 (for the nine-month periods ended 30 September 2016: US\$24,000).

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/78 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

21. UTANG BANK (lanjutan)

b. Perjanjian Fasilitas AS\$380.000 (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, saldo pinjaman yang terutang dari fasilitas ini adalah sebesar AS\$241.000 (31 Desember 2016: AS\$262.000) dan harus dibayarkan dengan jadwal pembayaran sebagai berikut:

<u>Jadwal pembayaran/ Payment schedule (tahun/year)</u>	<u>Jumlah pembayaran/ Payment amount</u>
2017	7,000
2018	24,000
2019	24,000
2020	186,000
Total	<u>241,000</u>

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, AI diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu. AI juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, dividen, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan, dan lainnya. AI telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

c. Perjanjian Fasilitas AS\$200.000

Pada tanggal 21 Desember 2015, SIS, sebagai Peminjam, mengadakan Perjanjian Fasilitas sebesar AS\$200.000 dengan sindikasi bank yang terdiri dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (cabang Jakarta), PT Bank CIMB Niaga Tbk, Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., CTBC Bank Co. Ltd. Singapore, DBS Bank Ltd., HSBC (cabang Jakarta), The Korea Development Bank (cabang Singapura), Bank Mandiri (cabang Singapura), PT Bank Mizuho Indonesia, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, Sumitomo Mitsui Banking Corporation (cabang Singapura), dan United Overseas Bank Limited sebagai Pelaksana Utama yang Diberi Mandat (Mandated Lead Arrangers), dimana DBS Bank Ltd. bertindak sebagai agen fasilitas dan PT Bank DBS Indonesia bertindak sebagai agen penjamin. Perusahaan bertindak sebagai penjamin atas fasilitas pinjaman ini. Perjanjian Fasilitas ini telah mengalami perubahan pada tanggal 23 Juni 2017.

21. BANK LOANS (continued)

b. US\$380,000 Facility Agreement (continued)

As at 30 September 2017, the outstanding balance of the facility was US\$241,000 (31 December 2016: US\$262,000) and is repayable according to the following schedule:

In accordance with the loan agreement, AI is required to maintain certain financial ratios. AI is also required to comply with certain terms and conditions with regard to its Articles of Association, the nature of the business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. AI is in compliance with the related terms and conditions.

c. US\$200,000 Facility Agreement

On 21 December 2015, SIS, as the Borrower, entered into a Facility Agreement of US\$200,000 with a syndicate of banks consisting of The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (Jakarta Branch), PT Bank CIMB Niaga Tbk, Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., CTBC Bank Co. Ltd. Singapore, DBS Bank Ltd., HSBC (Jakarta branch), The Korea Development Bank (Singapore branch), Bank Mandiri (Singapore branch), PT Bank Mizuho Indonesia, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, Sumitomo Mitsui Banking Corporation (Singapore branch), and United Overseas Bank Limited as Mandated Lead Arranger, for which DBS Bank Ltd. acts as facility agent and PT Bank DBS Indonesia acts as security agent. The Company acts as the guarantor of this loan facility. This Facility Agreement has been amended dated 23 June 2017.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/79 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

21. UTANG BANK (lanjutan)

c. Perjanjian Fasilitas AS\$200.000 (lanjutan)

Fasilitas pinjaman ini terdiri dari fasilitas pinjaman berjangka sebesar AS\$140.000 dan fasilitas pinjaman *revolving* sebesar AS\$60.000 yang akan jatuh tempo pada tanggal 21 Desember 2021 dan dibayarkan setiap kuartal dengan angsuran pertama pada bulan September 2016. Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah persentase tertentu.

Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk membiayai kembali pinjaman, membayar biaya transaksi dan biaya lain yang berhubungan dengan fasilitas ini, dan untuk tujuan korporasi umum lainnya.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, SIS telah melakukan pembayaran cicilan sebesar AS\$9.000 (untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016: AS\$2.000). Pada tanggal 30 September 2017, saldo pinjaman yang terutang dari fasilitas pinjaman berjangka ini adalah sebesar AS\$127.000 (31 Desember 2016: AS\$136.000) dan harus dibayarkan dengan jadwal pembayaran sebagai berikut:

<u>Jadwal pembayaran/ Payment schedule (tahun/year)</u>	<u>Jumlah pembayaran/ Payment amount</u>
2017	3,500
2018	14,000
2019	15,500
2020	19,000
2021	75,000
Total	<u>127,000</u>

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, SIS tidak melakukan penarikan dan pembayaran fasilitas pinjaman *revolving* (untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016, SIS telah melakukan penarikan dan pembayaran cicilan sebesar AS\$15.000). Pada tanggal 30 September 2017, tidak terdapat saldo pinjaman yang terutang dari fasilitas pinjaman *revolving* ini (31 Desember 2016: AS\$nil).

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, SIS diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu. SIS juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, dividen, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan, dan lainnya. SIS telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

21. BANK LOANS (continued)

c. US\$200,000 Facility Agreement (continued)

These facilities consisted of a term loan facility of US\$140,000 and a revolving loan facility of US\$60,000 and has a final maturity date on 21 December 2021 and is payable on a quarterly basis with the first installment due in September 2016. This facility bears interest at the LIBOR plus a certain percentage.

This facility was used for loan refinancing, paying transaction costs and expenses associated with the facility and for other general corporate purposes.

During the nine-month periods ended 30 September 2017, SIS has made an installment payment amounting to US\$9,000 (for the nine-month periods ended 30 September 2016: US\$2,000). As at 30 September 2017, the outstanding balance of the term loan facility was US\$127,000 (31 December 2016: US\$136,000) and is repayable according to the following schedule:

During the nine-month periods ended 30 September 2017, SIS had not made any drawdown or repayment of the revolving loan facility (for the nine-month periods ended 30 September 2016, SIS has made drawdown and installment payment amounting to US\$15,000). As at 30 September 2017, there is no outstanding balance for this revolving loan facility (31 December 2016: US\$nil).

In accordance with the loan agreement, SIS is required to maintain certain financial ratios. SIS is also required to comply with certain terms and conditions with regard to its Articles of Association, the nature of the business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. SIS is in compliance with the related terms and conditions.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/80 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

21. UTANG BANK (lanjutan)

d. Perjanjian Fasilitas AS\$120.000

Pada tanggal 21 Desember 2015, MBP, sebagai Peminjam, mengadakan Perjanjian Fasilitas sebesar AS\$120.000 dengan sindikasi bank yang terdiri dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (cabang Jakarta), PT Bank CIMB Niaga Tbk, Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., CTBC Bank Co. Ltd. Singapore, DBS Bank Ltd., HSBC, The Korea Development Bank, (cabang Singapura), Bank Mandiri (cabang Singapura), Mizuho Bank Ltd., PT Bank Mizuho Indonesia, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, dan United Overseas Bank Limited sebagai Pelaksana Utama yang Diberi Mandat (*Mandated Lead Arrangers*), dimana DBS Bank Ltd. bertindak sebagai agen fasilitas dan PT Bank DBS Indonesia bertindak sebagai agen penjamin. Perusahaan bertindak sebagai penjamin atas fasilitas pinjaman ini. Perjanjian Fasilitas ini telah mengalami perubahan pada tanggal 23 Juni 2017.

Perjanjian Fasilitas pinjaman ini terdiri dari fasilitas pinjaman berjangka senilai AS\$100.000 dan fasilitas pinjaman *revolving* senilai AS\$20.000 yang akan jatuh tempo pada tanggal 21 Desember 2021 dan dibayarkan setiap kuartal dengan angsuran pertama pada bulan Maret 2017. Fasilitas pinjaman ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah persentase tertentu.

Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk membiayai kembali pinjaman, membayar biaya transaksi dan biaya lain yang berhubungan dengan fasilitas ini, dan untuk tujuan korporasi umum lainnya.

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, MBP telah melakukan pembayaran cicilan sebesar AS\$6.000 (untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2016: AS\$nil). Pada tanggal 30 September 2017, saldo pinjaman berjangka yang terutang dari fasilitas pinjaman berjangka ini adalah sebesar AS\$94.000 (31 Desember 2016: AS\$100.000) dengan jadwal pembayaran sebagai berikut:

**Jadwal pembayaran/
Payment schedule
(tahun/year)**

2017
2018
2019
2020
2021

Total

21. BANK LOANS (continued)

d. US\$120,000 Facility Agreement

On 21 December 2015, MBP, as the Borrower, entered into a Facility Agreement of US\$120,000 with a syndicate of banks consisting of The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (Jakarta Branch), PT Bank CIMB Niaga Tbk, Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., CTBC Bank Co. Ltd. Singapore, DBS Bank Ltd., HSBC, The Korea Development Bank (Singapore Branch), Bank Mandiri (Singapore Branch), Mizuho Bank Ltd., PT Bank Mizuho Indonesia, Oversea-Chinese Banking Corporation Limited, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, and United Overseas Bank Limited as Mandated Lead Arranger, for which DBS Bank Ltd. acts as facility agent and PT Bank DBS Indonesia acts as security agent. The Company acts as the guarantor of this loan facility. This Facility Agreement has been amended dated 23 June 2017.

This Facilities Agreement consists of a term loan facility of US\$100,000 and a revolving loan facility of US\$20,000 and has a final maturity date of 21 December 2021 and is payable on a quarterly basis with the first installment due in March 2017. This facility bears interest at the LIBOR plus a certain percentage.

This facility was used for loan refinancing, paying transaction costs and expenses associated with the facility and for other general corporate purposes.

During the nine-month periods ended 30 September 2017, MBP has made an installment payment amounting to US\$6,000 (for the nine-month periods ended 30 September 2016: US\$nil). As at 30 September 2017, the outstanding balance of the term loan facility was US\$94,000 (31 December 2016: US\$100,000) which is repayable according to the following schedule:

**Jumlah pembayaran/
Payment amount**

2,000
8,000
8,000
12,000
64,000

94,000

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/81 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

21. UTANG BANK (lanjutan)

d. Perjanjian Fasilitas AS\$120.000 (lanjutan)

Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, MBP tidak melakukan penarikan dan pembayaran fasilitas pinjaman *revolving* (untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016, MBP telah melakukan pembayaran cicilan sebesar AS\$20.000). Pada tanggal 30 September 2017, tidak terdapat saldo pinjaman yang terutang dari fasilitas pinjaman *revolving* ini (31 Desember 2016: AS\$nil).

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, MBP diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu. MBP juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan, dan lainnya. MBP telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

e. Perjanjian Commercial Property Loan

Coaltrade menerima fasilitas kredit sebesar S\$10.519.680 (setara dengan AS\$7.753) dari Oversea-Chinese Banking Corporation Limited sebagaimana tercantum dalam surat penawaran tertanggal 16 Juni 2017 ("Surat Penawaran OCBC"). Fasilitas pinjaman ini digunakan untuk pembelian properti komersial. Pinjaman ini dikenakan bunga sebesar *Singapore Swap Offer Rate* ("SOR") ditambah persentase tertentu yang akan jatuh tempo sepuluh tahun dari tanggal penarikan pertama.

Pada tanggal 11 Juli 2017, Coaltrade telah melakukan penarikan sebesar S\$9.204.720 (setara dengan AS\$6.784) dari fasilitas tersebut. Selama periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, Coaltrade telah melakukan pembayaran cicilan sebesar S\$176.000 (setara dengan AS\$130). Pada tanggal 30 September 2017, saldo pinjaman yang terutang dari fasilitas ini adalah sebesar S\$9.028.720 (setara dengan AS\$6.651) (31 Desember 2016: AS\$nil).

Coaltrade harus memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan yang ditetapkan dalam Surat Penawaran OCBC, termasuk pembatasan penggunaan dari properti tersebut. Coaltrade telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

21. BANK LOANS (continued)

d. US\$120,000 Facility Agreement (continued)

During the nine-month periods ended 30 September 2017, MBP had not made any drawdown or repayment of the revolving loan facility (for the nine-month periods ended 30 September 2016, MBP has made an installment payment amounting to US\$20,000). As at 30 September 2017, there is no outstanding balance for this revolving loan facility (31 December 2016: US\$nil).

In accordance with the loan agreement, MBP is required to maintain certain financial ratios. MBP is also required to comply with certain terms and conditions with regard to its Articles of Association, the nature of the business, corporate actions, financing activities and other matters. MBP is in compliance with the related terms and conditions.

e. Commercial Property Loan Agreement

Coaltrade accepted a credit facility of S\$10,519,680 (equivalent to US\$7,753) from Oversea-Chinese Banking Corporation Limited set out in the letter of offer dated 16 June 2017 ("OCBC Letter of Offer"). This loan facility was used for purchase of commercial property. This loan bears interest at the Singapore Swap Offer Rate ("SOR") plus a certain percentage and has a final maturity date ten years from the first drawdown date.

On 11 July 2017, Coaltrade has drawdown S\$9,204,720 (equivalent to US\$6,784) from the facility. During the nine-month period ended 30 September 2017, Coaltrade has made an installment payment amounting to S\$176,000 (equivalent to US\$130). As at 30 September 2017, the outstanding balance of this loan facility was S\$9,028,720 (equivalent to US\$6,651) (31 December 2016: US\$nil).

Coaltrade is required to comply with certain terms and conditions set out in the OCBC Letter of Offer, including the restriction on the use of the property. Coaltrade is in compliance with the related terms and conditions.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/82 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

Liabilitas imbalan pasca kerja pada tanggal 31 Desember 2016 dihitung oleh Padma Radya Aktuarial ("PRA"), aktuaris independen, dengan laporan yang diterbitkan pada tahun 2017, sedangkan untuk jumlah liabilitas imbalan kerja yang diakui di laporan keuangan konsolidasian interim pada tanggal 30 September 2017 dan beban imbalan kerja untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah berdasarkan proyeksi yang dihitung oleh PRA.

Asumsi - asumsi utama yang digunakan dalam menentukan liabilitas imbalan pasca kerja karyawan Grup adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>
Tingkat diskonto	7.75% - 8.75%	7.75% - 8.75%
Tingkat kenaikan gaji	5% - 10%	5% - 10%
Umur normal pensiun	55	55
Tingkat mortalitas dari Tabel Mortalitas Indonesia	100% TMI3	100% TMI3

Melalui program pensiun imbalan pasti, Grup menghadapi sejumlah risiko signifikan sebagai berikut:

- 1) Perubahan tingkat diskonto
Penurunan pada tingkat diskonto menyebabkan kenaikan liabilitas program.
- 2) Tingkat kenaikan gaji
Liabilitas imbalan pensiun Grup berhubungan dengan tingkat kenaikan gaji, dan semakin tinggi tingkat kenaikan gaji akan menyebabkan semakin besarnya liabilitas.

Sensitivitas liabilitas imbalan pasti terhadap perubahan asumsi utama tertimbang adalah sebagai berikut:

	<u>Perubahan asumsi/ Change in assumptions</u>	<u>Dampak terhadap liabilitas imbalan pasti/Impact on defined benefit obligation</u>		
		<u>Kenaikan asumsi/ Increase in assumptions</u>	<u>Penurunan asumsi/ Decrease in assumptions</u>	
Tingkat diskonto	1%	(4,520)	5,442	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	1%	5,369	(4,721)	Salary growth rate

22. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

Post-employment benefits liabilities as at 31 Desember 2016 were calculated by Padma Radya Aktuarial ("PRA"), independent actuaries, in actuarial reports issued in 2017, while for the post-employment benefits liabilities recognised in the interim consolidated financial statements as at 30 September 2017 and post-employment benefits expense for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 are based on the projections calculated by PRA.

The principal assumptions used in determining the Group's post-employment benefits liabilities are as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Tingkat diskonto	7.75% - 8.75%	7.75% - 8.75%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	5% - 10%	5% - 10%	Salary growth rate
Umur normal pensiun	55	55	Normal retirement age
Tingkat mortalitas dari Tabel Mortalitas Indonesia	100% TMI3	100% TMI3	Mortality rate from the Indonesian Mortality Table

Through its defined benefit pension plans, the Group is exposed to a number of significant risks which are detailed below:

- 1) Changes in discount rate
A decrease in discount rate will increase plan liabilities.
- 2) Salary growth rate
The Group's pension obligations are linked to salary growth rate, and higher salary growth rate will lead to higher liabilities.

The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/83 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan)

Total liabilitas imbalan pasca kerja yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian ditentukan sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Nilai kini dari kewajiban yang didanai	11,697	10,209	Present value of funded obligations
Nilai wajar dari aset program	(1,398)	(1,320)	Fair value of plan assets
Defisit program yang didanai	10,299	8,889	Deficit of the funded plans
Nilai kini dari kewajiban yang tidak didanai	47,224	40,638	Present value of unfunded obligations
Total liabilitas	<u>57,523</u>	<u>49,527</u>	Total liabilities

22. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES (continued)

Post-employment benefits liabilities recognised in the consolidated statements of financial position are computed as follows:

Mutasi nilai wajar aset program Grup selama periode berjalan adalah sebagai berikut:

The movement in the Group's fair value of plan assets during the period is as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Pada awal periode	1,320	1,228	At the beginning of the period
Pendapatan bunga dari aset program	84	112	Interest income on plan assets
Kerugian atas pengukuran kembali:			Remeasurement loss:
Hasil dari aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam pendapatan bunga	-	(52)	Return on plan assets, excluding amount included in interest income
Perubahan selisih kurs	(6)	32	Foreign exchange difference
Saldo akhir	<u>1,398</u>	<u>1,320</u>	Ending balance

Mutasi nilai kini kewajiban imbalan pasti Grup adalah sebagai berikut:

The movement in the present value of the Group's defined benefits obligation is as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Pada awal periode	50,847	52,572	At the beginning of the period
Biaya jasa kini	6,494	10,870	Current service cost
Biaya bunga	3,022	4,532	Interest expense
Biaya jasa lalu	(141)	602	Past service cost
Pengukuran kembali:			Remeasurements:
- Kerugian/(keuntungan) dari perubahan asumsi keuangan	1,437	(10,259)	Loss/(gain) from change in financial assumptions
- Keuntungan dari penyesuaian pengalaman	(171)	(5,205)	Gain from experience adjustments
Imbalan yang dibayar	(2,291)	(3,462)	Benefits paid
Perubahan selisih kurs	(276)	1,197	Foreign exchange difference
Pada akhir periode	<u>58,921</u>	<u>50,847</u>	At end of the period

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/84 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan)

Mutasi liabilitas imbalan kerja karyawan Grup adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>
Pada awal periode	49,527	51,344
Biaya jasa kini	6,494	10,870
Biaya bunga, neto	2,938	4,420
Biaya jasa lalu	(141)	602
Pengukuran kembali:		
- Hasil dari aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam pendapatan bunga	-	52
- Kerugian/(keuntungan) dari perubahan asumsi keuangan	1,437	(10,259)
- Keuntungan dari penyesuaian pengalaman	(171)	(5,205)
Imbalan yang dibayar	(2,291)	(3,462)
Perubahan selisih kurs	(270)	1,165
Pada akhir periode	<u>57,523</u>	<u>49,527</u>

Jumlah yang diakui pada laba rugi adalah sebagai berikut:

	<u>30 September 2017</u>	<u>2016</u>
Biaya jasa kini	6,494	7,944
Biaya bunga, neto	2,938	3,287
Pengukuran kembali:		
- Kerugian dari perubahan asumsi keuangan	37	-
- Keuntungan dari penyesuaian pengalaman	(100)	-
Biaya jasa lalu	(141)	-
Perubahan selisih kurs	(270)	3,055
Total	<u>8,958</u>	<u>14,286</u>

Hasil aktual aset program pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebesar AS\$60.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, aset program ditempatkan seluruhnya pada instrumen pasar uang yang tidak memiliki harga pasar yang dikutip.

Durasi rata-rata tertimbang kewajiban imbalan pasti pada akhir tahun pelaporan Grup berkisar antara 6 - 18 tahun.

22. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES
(continued)

The movement in the Group's post-employment benefits liabilities is as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>
Pada awal periode	49,527	51,344
Biaya jasa kini	6,494	10,870
Biaya bunga, neto	2,938	4,420
Biaya jasa lalu	(141)	602
Pengukuran kembali:		
- Hasil dari aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam pendapatan bunga	-	52
- Kerugian/(keuntungan) dari perubahan asumsi keuangan	1,437	(10,259)
- Keuntungan dari penyesuaian pengalaman	(171)	(5,205)
Imbalan yang dibayar	(2,291)	(3,462)
Perubahan selisih kurs	(270)	1,165
Pada akhir periode	<u>57,523</u>	<u>49,527</u>

The amounts recognised in profit or loss are as follows:

	<u>30 September 2017</u>	<u>2016</u>
Biaya jasa kini	6,494	7,944
Biaya bunga, neto	2,938	3,287
Pengukuran kembali:		
- Kerugian dari perubahan asumsi keuangan	37	-
- Keuntungan dari penyesuaian pengalaman	(100)	-
Biaya jasa lalu	(141)	-
Perubahan selisih kurs	(270)	3,055
Total	<u>8,958</u>	<u>14,286</u>

The actual return on plan assets as at 31 December 2016 was US\$60.

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the plan assets were fully invested in the money market, which did not have a quoted market.

The weighted average duration of the defined benefits plan obligation at the end of the reporting year for the Group is approximately 6 to 18 years.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/85 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

22. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA (lanjutan)

Perkiraan analisis jatuh tempo atas imbalan pensiun tidak terdiskonto pada tanggal 30 September 2017 adalah sebagai berikut:

22. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES
(continued)

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits as at 30 September 2017 is presented below:

	Kurang dari 1 tahun/ <i>Less than</i> <u>1 year</u>	Antara 1-2 tahun/ <i>Between</i> <u>1-2 years</u>	Antara 2-5 tahun/ <i>Between</i> <u>2-5 years</u>	Lebih dari 5 tahun/ <i>Over</i> <u>5 years</u>	<u>Total</u>	
Imbalan pensiun	450	5,115	19,683	412,380	437,628	<i>Pension benefits</i>

Manajemen Grup berpendapat bahwa liabilitas imbalan pasca kerja cukup untuk menutupi semua imbalan yang diatur dalam UU Ketenagakerjaan.

The management of the Group believes that the estimated liability provided for post-employment benefits is adequate to cover the requirement of the Labour Law.

23. PROVISI REHABILITASI, REKLAMASI DAN PENUTUPAN TAMBANG

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Saldo awal	92,966	72,999	<i>Beginning balance</i>
Akuisisi	-	10,768	<i>Acquisition</i>
Penambahan	8,259	11,170	<i>Addition</i>
Realisasi/penyesuaian	(4,428)	(4,008)	<i>Realisation/adjustment</i>
Akresi	1,139	2,047	<i>Accretion</i>
Perubahan selisih kurs	6	(10)	<i>Foreign exchange difference</i>
Saldo akhir	<u>97,942</u>	<u>92,966</u>	<i>Ending balance</i>

Penambahan provisi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 dialokasikan ke beban pokok pendapatan masing-masing adalah sebesar AS\$8.259 dan AS\$13.716 (Catatan 31).

The additions in the provision for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 were allocated to cost of revenue amounted to US\$8,259 and US\$13,716 (Note 31), respectively.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/86 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

24. MODAL SAHAM

Seluruh saham Perusahaan tercatat di Bursa Efek Indonesia sejak 16 Juli 2008. Struktur pemegang saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"), biro administrasi efek, adalah sebagai berikut:

24. SHARE CAPITAL

All shares in the Company have been listed on the Indonesia Stock Exchange since 16 July 2008. The Company's shareholders as at 30 September 2017 and 31 December 2016 based on the records maintained by PT Kustodian Sentral Efek Indonesia ("KSEI"), the share administrator, were as follows:

<u>Pemegang saham/Shareholders</u>	<u>Lembar saham/ Number of shares</u>	<u>Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)</u>	<u>Jumlah/ Amount</u>
30 September 2017			
PT Adaro Strategic Investments	14,045,425,500	43.91	150,589
Garibaldi Thohir (Presiden Direktur/President Director)	1,976,632,654	6.18	21,193
Edwin Soeryadjaya (Presiden Komisaris/President Commissioner)	1,051,738,544	3.29	11,276
Theodore Permadi Rachmat (Wakil Presiden Komisaris/Vice President Commissioner)	812,422,101	2.54	8,710
Christian Ariano Rachmat (Wakil Presiden Direktur/Vice President Director)	20,000,000	0.06	214
David Tendian (Direktur/Director)	17,000,000	0.05	182
Julius Aslan (Direktur/Director)	17,000,000	0.05	182
Arini Saraswati Subianto (Komisaris/Commissioner)	11,718,000	0.04	126
Chia Ah Hoo (Direktur/Director)	10,093,500	0.03	108
Siswanto Prawiroatmodjo (Direktur/Director)	750,000	0.01	8
Pemegang saham lainnya/Other shareholders	<u>14,023,181,701</u>	<u>43.84</u>	<u>150,352</u>
Total	<u>31,985,962,000</u>	<u>100.00</u>	<u>342,940</u>
31 Desember/December 2016			
PT Adaro Strategic Investments	14,045,425,500	43.91	150,589
Garibaldi Thohir (Presiden Direktur/President Director)	1,976,632,654	6.18	21,193
Edwin Soeryadjaya (Presiden Komisaris/President Commissioner)	1,051,738,544	3.29	11,276
Theodore Permadi Rachmat (Wakil Presiden Komisaris/Vice President Commissioner)	724,420,430	2.26	7,767
Ir. Subianto (Komisaris/Commissioner)	435,000,120	1.36	4,664
David Tendian (Direktur/Director)	22,000,000	0.07	236
Christian Ariano Rachmat (Wakil Presiden Direktur/Vice President Director)	20,000,000	0.06	214
Julius Aslan (Direktur/Director)	17,000,000	0.05	182
Chia Ah Hoo (Direktur/Director)	15,693,500	0.05	169
Siswanto Prawiroatmodjo (Direktur/Director)	750,000	0.01	8
Pemegang saham lainnya/Other shareholders	<u>13,677,301,252</u>	<u>42.76</u>	<u>146,642</u>
Total	<u>31,985,962,000</u>	<u>100.00</u>	<u>342,940</u>

Saham biasa memberikan hak kepada pemegangnya untuk memperoleh dividen dan hasil dari pembubaran Perusahaan sesuai dengan proporsi jumlah lembar dan jumlah yang dibayarkan atas saham yang dimiliki.

Ordinary shares entitle the holder to participate in dividends and the proceeds on the winding up of the Company in proportion to the number of and amounts paid on the shares held.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/87 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

25. TAMBAHAN MODAL DISETOR, NETO

Saldo tambahan modal disetor pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

	<u>Jumlah/ Amount</u>
Tambahan modal disetor saat Penawaran Umum Saham Perdana	1,219,813
Biaya emisi saham	(44,532)
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	<u>(20,787)</u>
Tambahan modal disetor, neto	<u>1,154,494</u>

Tambahan modal disetor saat Penawaran Umum Saham Perdana berasal dari Penawaran Umum Saham Perdana yang dilakukan pada tahun 2008.

25. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL, NET

The balances of additional paid-in capital as at 30 September 2017 and 31 December 2016 are as follows:

*Additional paid-in capital from IPO
Share issuance costs
Difference in value from restructuring
transactions of entities under
common control*

Additional paid-in capital, net

The additional paid-in capital from IPO represents the balance from the IPO in 2008.

26. SELISIH TRANSAKSI DENGAN PIHAK NON-PENGENDALI

Pada tanggal 12 Mei 2016, AI dan EGAT International Company Limited ("EGATi") menandatangani perjanjian Pengambilan Saham Baru. Pada tanggal 22 November 2016 ("Tanggal Penutupan"), AI mengeluarkan 57.857 saham kepada EGATi untuk 11,53% kepemilikan di AI, dengan nilai nominal AS\$100 (nilai penuh) per saham, atau dengan total nilai nominal sebesar AS\$5.786.

Jumlah nilai transaksi adalah AS\$325.000. EGATi membayar sebesar AS\$163.500 pada saat Tanggal Penutupan dan sisanya akan dibayarkan pada saat kondisi tertentu telah terpenuhi.

Transaksi ini menyebabkan kepemilikan Grup atas AI menjadi terdilusi sebesar 11,53%. Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup mengakui AS\$7.135 sebagai selisih transaksi dengan pihak non-pengendali.

26. DIFFERENCE IN VALUE FROM TRANSACTION WITH NON-CONTROLLING INTEREST

On 12 May 2016, AI and EGAT International Company Limited ("EGATi") entered into the Subscription Agreement. On 22 November 2016 (the "Closing Date"), AI issued 57,857 shares to EGATi for 11.53% ownership in AI, with par value of US\$100 (full amount) per share, or a total nominal value amounting to US\$5,786.

The total value of the transaction is US\$325,000. EGATi paid US\$163,500 on the Closing Date and the remaining amount will be paid subject to meeting certain conditions.

This transaction results in the dilution of the Group's ownership in AI amounting to 11.53%. As at 31 December 2016, the Group recognised US\$7,135 as the difference in value from transaction with non-controlling interest.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/88 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

27. SALDO LABA

27. RETAINED EARNINGS

	Belum dicadangkan/ <u>Unappropriated</u>	Dicadangkan/ <u>Appropriated</u>	<u>Total</u>	
Saldo pada 1 Januari 2016	1,335,827	51,182	1,387,009	Balance as at 1 January 2016
Laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	209,108	-	209,108	Profit for the period attributable to owners of the parent entity
Pencadangan saldo laba Dividen	(1,525) (40,302)	1,525 -	- (40,302)	Appropriation of retained earnings Dividends
Saldo pada 30 September 2016	<u>1,503,108</u>	<u>52,707</u>	<u>1,555,815</u>	Balance as at 30 September 2016
Saldo pada 1 Januari 2017	1,574,902	52,707	1,627,609	Balance as at 1 January 2017
Laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	372,454	-	372,454	Profit for the period attributable to owners of the parent entity
Pengukuran kembali liabilitias imbalan pasca kerja, setelah pajak	(996)	-	(996)	Remeasurement of post-employment benefit obligations, net of tax
Pencadangan saldo laba Dividen	(3,346) (40,302)	3,346 -	- (40,302)	Appropriation of retained earnings Dividends
Saldo pada 30 September 2017	<u>1,902,712</u>	<u>56,053</u>	<u>1,958,765</u>	Balance as at 30 September 2017

Undang-Undang Perseroan Terbatas Republik Indonesia No. 40/2007 yang dikeluarkan di bulan Agustus 2007, mengharuskan pembentukan cadangan umum dari laba bersih sejumlah minimal 20% dari jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh. Cadangan umum ini disajikan sebagai saldo laba dicadangkan pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim. Tidak ada batasan waktu untuk membentuk cadangan tersebut.

The Limited Liability Company Law of the Republic of Indonesia No. 40/2007, issued in August 2007, requires the establishment of a general reserve from net income amounting to at least 20% of a company's issued and paid-up capital. This general reserve is presented as appropriated retained earnings in the interim consolidated statements of financial position. There is no time limit on the establishment of the reserve.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/89 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

28. DIVIDEN

Pada RUPST Perusahaan yang diadakan pada tanggal 18 April 2016, telah disetujui pembagian dividen tunai untuk tahun 2015 sejumlah AS\$75.487 (AS\$0,00236/saham - nilai penuh), termasuk di dalamnya dividen tunai untuk tahun 2015 sejumlah AS\$35.185 yang telah dibayarkan pada tanggal 15 Januari 2016. Sisa dividen tunai final tahun 2015 sejumlah AS\$40.302, telah dibayarkan pada tanggal 20 Mei 2016.

Pada Rapat Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan yang diadakan pada tanggal 20 Desember 2016, telah disetujui pembayaran dividen tunai untuk tahun 2016 sejumlah AS\$60.773 (AS\$0,0019/saham - nilai penuh). Dividen tunai tersebut telah dibayarkan pada tanggal 13 Januari 2017.

Pada RUPST Perusahaan yang diadakan pada tanggal 26 April 2017, telah disetujui pembagian dividen tunai untuk tahun 2016 sejumlah AS\$101.075 (AS\$0,00316/saham - nilai penuh), termasuk didalamnya dividen tunai untuk tahun 2016 sejumlah AS\$60.773 yang telah dibayarkan pada tanggal 13 Januari 2017. Sisa dividen tunai final tahun 2016 sejumlah AS\$40.302, telah dibayarkan pada tanggal 26 Mei 2017.

28. DIVIDENDS

At the Company's AGMS held on 18 April 2016, a total cash dividend for 2015 of US\$75,487 (US\$0.00236/share - full amount) was approved. This included cash dividend for 2015 of US\$35,185 which was paid on 15 January 2016. The remaining US\$40,302 final cash dividend for 2015, was paid on 20 May 2016.

At the Company's Boards of Commissioners and Directors Meeting held on 20 December 2016, a cash dividend for 2016 of US\$60,773 (US\$0.0019/share - full amount) was approved. The cash dividend was paid on 13 January 2017.

At the Company's AGMS held on 26 April 2017, a total cash dividend for 2016 of US\$101,075 (US\$0.00316/share - full amount) was approved. This included cash dividend for 2016 of US\$60,773 which was paid on 13 January 2017. The remaining US\$40,302 final cash dividend for 2016, was paid on 26 May 2017.

29. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

29. NON-CONTROLLING INTERESTS

30 September 2017					
1 Januari/ January 2017	Penerbitan saham entitas anak kepada kepentingan non-pengendali/ Issuance of subsidiaries' shares to non-controlling interests	Bagian atas laba/(rugi) neto/ Share in net income/(loss)	Dividen/ Dividends	(Rugi)/ penghasilan komprehensif lain/Other comprehensive (loss)/income	30 September 2017
PT Bhakti Energi Persada	418,380	-	(689)	(340)	417,351
PT Adaro Indonesia	149,008	-	34,433	83	111,376
Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$50.000)/ Others (each below US\$50,000)	72,036	770	(1,865)	283	78,785
Total	639,424	770	(74,013)	26	607,512

31 Desember/December 2016					
1 Januari/ January 2016	Pembelian oleh kepentingan non-pengendali/ Purchase by non-controlling interests	Bagian atas laba/(rugi) neto/ Share in net income/(loss)	Dividen/ Dividends	Penghasilan komprehensif lain/Other comprehensive income	31 Desember/ December 2016
PT Bhakti Energi Persada	419,321	-	(1,275)	334	418,380
PT Adaro Indonesia	-	156,365	3,142	783	149,008
Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$50.000)/ Others (each below US\$50,000)	67,834	964	(1,038)	78	72,036
Total	487,155	157,329	(12,320)	1,195	639,424

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/90 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

30. PENDAPATAN USAHA

30. REVENUE

	30 September		
	2017	2016	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Penjualan batubara			Sales of coal
Ekspor	1,826,754	1,237,942	Export
Domestik	456,165	414,948	Domestic
Sub-total	2,282,919	1,652,890	Sub-total
Jasa pertambangan			Mining services
Domestik	108,763	77,895	Domestic
Lain-lain			Others
Ekspor	200	450	Export
Domestik	46,253	45,486	Domestic
Sub-total	46,453	45,936	Sub-total
Pihak berelasi:			<i>Related parties:</i>
Lain-lain			Others
Domestik	786	1,550	Domestic
Total	2,438,921	1,778,271	Total

Rincian pelanggan yang memiliki transaksi pendapatan lebih dari 10% dari total pendapatan usaha konsolidasian untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

Details of customers with revenue transactions that represent more than 10% of the total consolidated revenue for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 are as follows:

	30 September		
	2017	2016	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
TNB Fuel Services Sdn. Bhd.	341,396	150,254	TNB Fuel Services Sdn. Bhd.

Lihat Catatan 35 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi.

Refer to Note 35 for details of related party balances and transactions.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/91 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

31. BEBAN POKOK PENDAPATAN

31. COST OF REVENUE

	30 September		
	2017	2016	
Penjualan batubara			Sales of coal
Pertambangan	694,527	584,789	Mining
Pemrosesan batubara	111,153	64,405	Coal processing
Total biaya produksi	805,680	649,194	Total production costs
Royalti kepada Pemerintah	253,965	180,595	Royalties to Government
Penyusutan (Catatan 11)	137,209	132,116	Depreciation (Note 11)
Pengangkutan dan bongkar muat	116,971	114,672	Freight and handling costs
Amortisasi properti pertambangan (Catatan 13)	93,084	91,486	Amortisation of mining properties (Note 13)
Pembelian batubara	41,090	34,178	Purchase of coal
Biaya reklamasi dan penutupan tambang (Catatan 23)	8,259	13,716	Mine reclamation and closure costs (Note 23)
Persediaan batubara (Catatan 9):			Coal inventory (Note 9):
Saldo awal	33,676	30,477	Beginning balance
Saldo akhir	(35,997)	(31,441)	Ending balance
Total beban pokok pendapatan - penjualan batubara	1,453,937	1,214,993	Total cost of revenue - sales of coal
Jasa pertambangan			Mining services
Perbaikan dan pemeliharaan	29,568	16,890	Repairs and maintenance
Pemakaian bahan	25,284	18,165	Consumables
Biaya karyawan	15,693	12,339	Employee costs
Penyusutan (Catatan 11)	15,612	13,271	Depreciation (Note 11)
Subkontraktor	9,575	5,454	Subcontractors
Lain-lain	7,756	7,281	Others
Total beban pokok pendapatan - jasa pertambangan	103,488	73,400	Total cost of revenue - mining services
Lain-lain			Others
Penyusutan (Catatan 11)	6,953	7,501	Depreciation (Note 11)
Pemakaian bahan	3,296	3,392	Consumables
Lain-lain	11,817	13,410	Others
Total beban pokok pendapatan - lain-lain	22,066	24,303	Total cost of revenue - others
Total	1,579,491	1,312,696	Total

Rincian pemasok yang memiliki transaksi pembelian lebih dari 10% dari total pendapatan usaha konsolidasian untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

Details of suppliers with purchase transactions that represent more than 10% of the total consolidated revenue for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016 are as follows:

	30 September		
	2017	2016	
Pihak ketiga:			Third party:
PT Pamapersada Nusantara	274,167	210,307	PT Pamapersada Nusantara

Lihat Catatan 35 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi.

Refer to Note 35 for details of related party balances and transactions.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/92 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

32. BEBAN USAHA

32. OPERATING EXPENSES

	30 September		
	2017	2016	
Penjualan dan pemasaran			Selling and marketing
Komisi penjualan	27,601	17,610	Sales commission
Lain-lain	363	315	Others
Sub-total	27,964	17,925	Sub-total
Umum dan administrasi			General and administrative
Biaya karyawan	48,969	45,020	Employee costs
Biaya jasa profesional	25,865	24,026	Professional fees
Pajak final	3,551	3,054	Final tax
Lain-lain	21,771	18,078	Others
Sub-total	100,156	90,178	Sub-total
Total	128,120	108,103	Total

33. (BEBAN)/PENDAPATAN LAIN-LAIN, NETO

33. OTHER (EXPENSE)/INCOME, NET

	30 September		
	2017	2016	
(Kerugian)/keuntungan selisih kurs, neto	(439)	6,859	Foreign exchange (loss)/gain, net
Kerugian atas pelepasan aset tetap (Catatan 11)	(12,052)	(1,867)	Loss on disposal of fixed assets (Note 11)
Lain-lain	10,249	19,760	Others
Total, neto	(2,242)	24,752	Total, net

Lihat Catatan 35 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi.

Refer to Note 35 for details of related party balances and transactions.

34. PERPAJAKAN

34. TAXATION

a. Pajak dibayar dimuka

a. Prepaid taxes

	30 September 2017	31 Desember/ December 2016	
PPN	69,732	110,182	VAT
Pajak penghasilan badan	27,489	30,372	Corporate income tax
Total	97,221	140,554	Total
Dikurangi: bagian lancar	(69,688)	(102,614)	Less: current portion
Bagian tidak lancar	27,533	37,940	Non-current portion

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/93 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak yang bisa dipulihkan kembali

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>
Piutang PBBKB	9,741	7,743
Kelebihan pembayaran royalti kepada Pemerintah	534	528
Titipan kepada Pemerintah	16	16
Lainnya	<u>2,300</u>	<u>2,202</u>
Total	<u>12,591</u>	<u>10,489</u>

Berdasarkan PKP2B, pajak penjualan atas jasa yang dilaksanakan di Indonesia menjadi tanggung jawab AI, sesuai dengan undang-undang dan peraturan yang berlaku yang mengatur mengenai pajak penjualan. Dengan diberlakukannya UU No. 8 tahun 1983 yang telah memperkenalkan PPN, pajak penjualan sudah tidak berlaku.

AI berpendapat bahwa PPN berbeda dengan pajak penjualan baik dalam bentuk maupun substansi, sehingga PPN dianggap sebagai pajak baru. Berdasarkan ketentuan dalam PKP2B, Pemerintah akan membayar, menanggung dan membebaskan AI dari semua pajak, bea cukai, sewa, dan royalti yang dipungut Pemerintah yang berlaku setelah tanggal PKP2B. Oleh karena itu, AI telah mengkompensasikan klaim atas pembayaran/penggantian kembali PPN terhadap utang royalti.

Pada bulan Mei 2006, KESDM, atas nama Pemerintah, menyatakan AI kurang membayar royalti dari penjualan batubara sejak tahun 2001 dan meminta AI untuk melunasinya. AI menolak melaksanakan permintaan tersebut karena AI telah melunasi kewajibannya untuk membayar kekurangan pembayaran royalti kepada Pemerintah dengan cara kompensasi seperti dijelaskan di atas. Oleh karena itu AI menggugat KESDM di Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta. Pada bulan Mei 2006, Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta memutuskan untuk melarang KESDM mengambil langkah-langkah administratif lebih lanjut terhadap permasalahan ini sampai adanya putusan final yang berkekuatan hukum tetap.

34. TAXATION (continued)

b. Recoverable taxes

7,743	Vehicle fuel tax receivables
528	Overpayment of Government royalty
16	Deposits to Government
<u>2,202</u>	Others
<u>10,489</u>	Total

According to the CCA, AI is subject to sales tax on services rendered in Indonesia, pursuant to prevailing laws and regulations governing sales tax. With the enactment of Law No. 8 of 1983 which introduced VAT, sales tax was repealed.

AI is of the opinion that VAT is different from sales tax in both form and substance, and therefore VAT is considered to be a new tax. According to the provisions of the CCA, the Government will pay, assume and hold AI harmless from all Indonesian taxes, duties, rentals and royalties levied by the Government imposed after the date of the CCA. Accordingly, AI had offset claims for recoverable VAT against royalty payable.

In May 2006, the MoEMR, on behalf of the Government, alleged that AI had underpaid royalties due from coal sales for the years from 2001 and demanded payment thereof. AI strongly rejected the allegation because it had discharged its obligation to pay such royalties by way of the offsetting described above. AI accordingly filed an objection at the Jakarta Administrative Court against the MoEMR. In May 2006, the Jakarta Administrative Court granted an order restricting the MoEMR from taking any further administrative steps on the issue until a final and binding judgement is made.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/94 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak yang bisa dipulihkan kembali
(lanjutan)

Pada bulan September 2006, Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta mengabulkan gugatan AI. Pengadilan Tinggi Tata Usaha Negara Jakarta menguatkan putusan Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta di bulan Februari 2007. Pada tanggal 26 September 2008, pada tahap kasasi, Mahkamah Agung memutuskan untuk menguatkan putusan Pengadilan Tinggi Tata Usaha Negara Jakarta. Putusan Mahkamah Agung tersebut sudah final dan mempunyai kekuatan hukum tetap.

Secara terpisah pada bulan Juni 2006, KESDM menyerahkan urusan piutang atas royalti ini kepada Panitia Urusan Piutang Negara ("Panitia") guna menagih kekurangan pembayaran royalti sebagaimana yang dimaksud diatas. Pada bulan Juli 2007, Panitia menerbitkan surat tagihan pembayaran royalti kepada AI. Karena ini merupakan permasalahan industri pertambangan batubara, tagihan pembayaran yang serupa telah dikeluarkan oleh Panitia kepada perusahaan batubara generasi pertama lainnya. Pada bulan September 2007, AI menggugat Panitia di Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta. Pada bulan September 2007, Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta mengeluarkan putusan yang melarang Panitia untuk mengambil langkah-langkah administratif lebih lanjut terhadap permasalahan ini sampai adanya putusan final yang telah mempunyai kekuatan hukum yang tetap. Pada tanggal 15 Februari 2008, Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta mengabulkan gugatan AI. Pengadilan Tinggi Tata Usaha Negara Jakarta menguatkan putusan Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta pada tanggal 1 Juli 2008. Pada tanggal 22 Juli 2009, pada tahap kasasi, Mahkamah Agung Indonesia memutuskan untuk menguatkan putusan Pengadilan Tinggi Tata Usaha Negara Jakarta. Pada tanggal 29 Januari 2010, Panitia memohon Peninjauan Kembali atas putusan Mahkamah Agung tersebut.

Pada tanggal 31 Januari 2011, Pengadilan Tata Usaha Negara Jakarta menyampaikan kepada AI putusan Peninjauan Kembali, dimana Mahkamah Agung melalui putusan No. 47PK/TUN/2010 tertanggal 20 Juli 2010 menolak permohonan Peninjauan Kembali dari Panitia. Keputusan Mahkamah Agung tersebut sudah final dan mempunyai kekuatan hukum yang tetap.

34. TAXATION (continued)

b. Recoverable taxes (continued)

In September 2006, the Jakarta Administrative Court issued a decision in favour of AI. The Jakarta Administrative High Court concurred with the Jakarta Administrative Court in February 2007. On 26 September 2008, on cassation, the Supreme Court concurred with the decision of the Jakarta Administrative High Court. The decision of the Supreme Court is final and binding.

Separately in June 2006, the MoEMR granted authority to the Committee for State Claim Affairs (the "Committee") to pursue the alleged underpayment of royalties on its behalf. In July 2007, the Committee issued a demand for payment to AI. As this is an industry-wide problem, similar demands were made by the Committee to other first-generation coal companies. In September 2007, AI filed an objection with the Jakarta Administrative Court against the Committee. In September 2007, the Jakarta Administrative Court granted an order restricting the Committee from taking any further administrative steps on the issue until a final and binding judgement is made. On 15 February 2008, the Jakarta Administrative Court issued a decision in favour of AI. The Jakarta Administrative High Court concurred with the Jakarta Administrative Court on 1 July 2008. On 22 July 2009, on cassation, the Supreme Court concurred with the decision of the Jakarta Administrative High Court. On 29 January 2010, the Committee filed a civil review against the decision of the Supreme Court.

On 31 January 2011, the Jakarta Administrative Court informed AI that the civil review (Peninjauan Kembali) had passed judgement, where the Supreme Court by its decision No. 47/PK/TUN/2010 dated 20 July 2010 had rejected the request for civil review by the Committee. The Supreme Court decision is therefore final and binding.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/95 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak yang bisa dipulihkan kembali
(lanjutan)

Pada tahun 2008, Pemerintah melalui Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan ("BPKP") memulai pemeriksaan untuk menyelesaikan permasalahan kompensasi PPN yang telah dikompensasikan dengan utang royalti dari tahun pajak 2001 sampai dengan 2007. Pada bulan September 2008, dengan itikad baik, AI telah menempatkan deposito sejumlah Rp150 miliar kepada Pemerintah untuk menunjukkan kesediaan AI untuk membayar jumlah yang belum dibayar yang ditentukan dengan layak sehubungan dengan masalah ini ("Deposit").

Pada bulan Agustus 2009, BPKP melanjutkan pemeriksaan sehubungan dengan PPN yang telah dibayar dan jumlah yang dikompensasikan terhadap utang royalti dan pajak penjualan untuk tahun pajak sebelum tahun 2001, dan juga tahun pajak 2001 sampai 2012.

Pada tanggal 6 Desember 2012, Menteri Keuangan menerbitkan Peraturan No. 194.PMK.03/2012 ("PMK 194") yang mengatur prosedur pemungutan, pembayaran dan pelaporan Pajak Penjualan dan perlakuan atas PPN dan/atau Pajak Pertambahan Nilai Barang Mewah ("PPnBM") untuk pemegang PKP2B generasi pertama termasuk AI. PMK 194 berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2013. PMK 194 mengatur bahwa pemegang PKP2B generasi pertama harus memungut, membayar, dan melaporkan pajak penjualan atas penggunaan jasa tertentu seperti yang dijabarkan pada peraturan terkait. PMK 194 juga mengatur bahwa PPN dan/atau PPnBM tidak dipungut pada saat penyerahan barang atau jasa kena pajak oleh pengusaha kena pajak kepada kontraktor, termasuk AI.

Manajemen berpendapat bahwa Undang-Undang pajak penjualan sudah tidak berlaku sehingga tidak ada hukum yang menjadi dasar Pemerintah untuk memberlakukan kembali pajak penjualan kepada AI, meskipun Pemerintah telah menerbitkan PMK 194. Karena alasan ini, manajemen berkeyakinan bahwa pajak penjualan saat ini tidak dapat dikenakan kepada AI.

34. TAXATION (continued)

b. Recoverable taxes (continued)

In 2008, the Government through the Financial and Development Supervisory Board ("BPKP"), commenced an audit to resolve the dispute on the offsetting of claims for recoverable VAT paid against royalty payable for the fiscal years from 2001 to 2007. In September 2008, in good faith, AI placed a deposit amounting to Rp150 billion with the Government to signify its willingness to pay any duly determined unpaid amounts in relation to the dispute (the "Deposit").

In August 2009, BPKP continued its audit in relation to the VAT paid and the amount offset against royalty payable and sales tax for the fiscal years prior to 2001, as well as fiscal years 2001 to 2012.

On 6 December 2012, the Minister of Finance issued Regulation No. 194/PMK.03/2012 ("PMK 194") that governs procedures of collection, remittance and reporting of sales tax and the treatment of VAT and/or Luxury Goods Sales Tax on the first generation CCA contractors, including AI. PMK 194 became effective on 1 January 2013. PMK 194 stipulates that the first generation of CCA contractors must collect, remit and report sales tax on the utilisation of particular services as listed in the regulation. PMK 194 also stipulates that the VAT and/or Luxury Goods Sales Tax are not collected on the delivery of VAT-able goods and/or services by a VAT-able Entrepreneur to the contractors, including AI.

Management is of the opinion that the law ("Undang-Undang") to impose sales tax had been repealed and there is no prevailing law that serves as a valid legal basis for the Government to impose sales tax on AI, despite the fact that the Government had issued PMK 194. For this reason, management believes that sales tax cannot currently be legally imposed on AI.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/96 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak yang bisa dipulihkan kembali
(lanjutan)

Pada tanggal 17 Desember 2014, DJP, atas nama Pemerintah, dan AI menyetujui penyelesaian masalah kompensasi klaim atas penggantian/pembayaran kembali PPN terhadap utang royalti untuk tahun pajak 2001 sampai 2007 ("Penyelesaian"). Pemerintah, seperti yang telah disetujui dalam Penyelesaian, mengakui kompensasi klaim atas pembayaran kembali PPN terhadap utang royalti tersebut. Dengan adanya penyelesaian ini, maka pemeriksaan oleh BPKP untuk tahun pajak 2001 sampai dengan 2007 telah selesai.

Pada tanggal 22 Desember 2014, sebagai tindak lanjut dari Penyelesaian, AI menerima surat dari DJP yang menginformasikan hasil perhitungan kembali yang dilakukan oleh BPKP terkait dengan hak dan kewajiban Pemerintah dan AI untuk tahun pajak 2001 sampai 2007 berdasarkan hasil audit BPKP. Hasil audit menunjukkan adanya kelebihan pembayaran atas royalti sebesar Rp7,1 miliar (setara dengan AS\$534 pada tanggal 30 September 2017), termasuk bunga sebesar Rp2,3 miliar (setara dengan AS\$173 pada tanggal 30 September 2017) dan kekurangan pembayaran pajak penjualan sebesar Rp109,1 miliar (setara dengan AS\$8.771 pada tanggal 31 Desember 2014) untuk tahun pajak 2001 sampai 2007 serta pembayaran biaya administrasi sebesar Rp402,3 juta (setara dengan AS\$32 pada tanggal 31 Desember 2014).

Dalam perjanjian penyelesaian tanggal 29 Desember 2014, AI, dengan itikad baik, mengizinkan Pemerintah untuk, atas kebijakannya sendiri, memanfaatkan Deposit yang telah dijelaskan sebelumnya untuk dikompensasikan dengan pajak penjualan yang belum dibayar sebesar Rp109,1 miliar (setara dengan AS\$8.771 pada tanggal 31 Desember 2014) untuk tahun pajak 2001 sampai 2007 dan Rp59,3 miliar (setara dengan AS\$4.770 pada tanggal 31 Desember 2014) untuk tahun pajak 2008.

34. TAXATION (continued)

b. Recoverable taxes (continued)

On 17 December 2014, the DGT, on behalf of the Government, and AI agreed to a settlement of the dispute on the offsetting of claims for recoverable VAT against royalty payable for the fiscal years 2001 to 2007 (the "Settlement"). The Government, agreed in the Settlement, to acknowledge the offset of claims for recoverable VAT against royalty payable. Due to this settlement, the audit for the fiscal years 2001 to 2007 performed by BPKP has been settled.

On 22 December 2014, in furtherance of the Settlement, AI received a letter from the DGT which informed the results of the recalculation of rights and obligations of the Government and AI performed by BPKP for the fiscal years 2001 to 2007. The result shows an overpayment of royalties amounting to Rp7.1 billion (equivalent to US\$534 as at 30 September 2017), inclusive of interest of Rp2.3 billion (equivalent to US\$173 as at 30 September 2017) and underpayment of sales tax amounting to Rp109.1 billion (equivalent to US\$8,771 as at 31 December 2014) for the fiscal years 2001 to 2007 and administrative fees of Rp402.3 million (equivalent to US\$32 as at 31 December 2014).

In a further settlement dated 29 December 2014, AI had, in good faith, permitted the Government to, at its sole discretion, make use of the aforesaid Deposit to apply to allegedly unpaid sales tax amounting to Rp109.1 billion (equivalent to US\$8,771 as at 31 December 2014) for the fiscal years 2001 to 2007 and Rp59.3 billion (equivalent to US\$4,770 as at 31 December 2014) for the fiscal year 2008.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/97 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak yang bisa dipulihkan kembali
(lanjutan)

Akan tetapi, manajemen tidak setuju dengan pemeriksaan terkait pajak penjualan yang kurang dibayar yang dilakukan oleh BPKP karena Undang-Undang yang mengatur mengenai pengenaan pajak penjualan telah dicabut pada tahun 1983 dan tidak ada hukum yang menjadi dasar Pemerintah untuk memberlakukan pajak penjualan kepada AI meskipun Pemerintah telah menerbitkan PMK 194. Karena alasan ini, manajemen yakin bahwa pajak penjualan saat ini tidak dapat dikenakan kepada AI, dan AI harus mengambil langkah untuk memperoleh kembali pajak penjualannya sesuai dengan peraturan yang berlaku dengan mengaplikasikan penggantian dan penyelesaian provisi di CCA.

Pada tanggal 5 Januari 2015, AI menerima surat dari Kantor Pelayanan Kekayaan Negara dan Lelang Jakarta V ("KPKNL") yang menyampaikan kepada AI bahwa sisa saldo Deposit adalah sebesar Rp214,6 juta. Pada 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, sisa saldo deposit adalah sebesar Rp214,6 juta dan masing-masing setara sebesar AS\$16.

Berdasarkan berita acara rapat yang diadakan pada 8 April 2016 dan dihadiri oleh BPKP, Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia ("BPK RI"), Menteri Keuangan dan MoEMR, Pemerintah menyetujui pemberitahuan kompensasi untuk Pajak Bahan Bakar Kendaraan Bermotor ("PBBKB") terhadap utang royalti.

Dalam perjanjian penyelesaian tanggal 15 Desember 2016, DGT, MoEMR, dan AI setuju untuk menyelesaikan pemeriksaan atas permasalahan kompensasi PPN dan PBBKB terhadap utang royalti dari tahun 2008 sampai dengan 2012 dan penyelesaian pajak penjualan dari tahun pajak 2001 sampai dengan 2016. Dengan adanya perjanjian penyelesaian ini, maka pemeriksaan oleh BPKP untuk tahun pajak 2008 sampai 2012 telah selesai.

34. TAXATION (continued)

b. Recoverable taxes (continued)

However, management does not agree with the assessment with regards to the underpayment of sales tax determined by BPKP since the law to impose sales tax had been repealed in 1983 and there is no prevailing law that serves as a valid legal basis for the Government to impose sales tax on AI, despite the fact that the Government had issued PMK 194. Because of this reason, management believes that sales tax cannot currently be legally imposed on AI, and that AI should take steps to recover the sales tax in accordance with the applicable law by applying the reimbursement and offset provisions in the CCA.

On 5 January 2015, AI received a letter from the Head of State Asset and Auction Office Jakarta V ("KPKNL") informing AI that the remaining balance of the Deposit stands at Rp214.6 million. As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the balance of the deposit was Rp214.6 million with an equivalent amount of US\$16, respectively.

Based on the minutes of meeting that was held on 8 April 2016 and attended by BPKP, the Audit Board of the Republic of Indonesia (Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia ("BPK RI")), Ministry of Finance and MoEMR, the Government agreed to acknowledge the offset of claims for the vehicle fuel tax (Pajak Bahan Bakar Kendaraan Bermotor ("PBBKB")) against royalty payable.

In a further settlement on 15 December 2016, the DGT, MoEMR, and AI agreed to a settlement of the dispute on the offsetting of claims for recoverable VAT and PBBKB against royalty payable for the fiscal years 2008 to 2012 and the sales tax settlement for the fiscal years 2001 to 2016. Due to this settlement, the audit for the fiscal years 2008 to 2012 performed by BPKP has been settled.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/98 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Pajak yang bisa dipulihkan kembali
(lanjutan)

AI dengan itikad baik dan semangat untuk mencapai penyelesaian atas perbedaan pendapat dan menyampingkan perjanjian yang sebelumnya telah disetujui antara AI dan Pemerintah Indonesia, atas permintaan Pemerintah akhirnya mengakui pembayaran pajak penjualan. Pada tanggal 22 Desember 2016, AI telah membayar seluruh pajak penjualan yang telah jatuh tempo menurut Pemerintah sebesar Rp348,7 miliar (nilai penuh) (setara dengan AS\$26.280). Selama tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016, AI telah mencatat pajak penjualan sebesar AS\$50.104 dan disajikan sebagai "Beban Pokok Penjualan" di laba rugi. Berdasarkan berita acara rapat, total pajak penjualan diperlakukan sebagai beban yang dikurangi dalam perhitungan pajak penghasilan badan selama AI telah membayar sebelum Surat Ketetapan Pajak terbit.

Piutang PBBKB merupakan saldo PBBKB yang dapat dikompensasi kepada Pemerintah, karena PBBKB merupakan pajak baru berdasarkan PKP2B. Untuk periode sembilan bulan yang berakhir 30 September 2017, AI telah mengkompensasikan klaim atas PBBKB dengan utang royalti yang masih terutang kepada Pemerintah sebesar AS\$12.379 (untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016: AS\$16.955). Pemerintah, dalam hal ini, telah menegaskan bahwa PBBKB adalah pajak baru dan oleh karena itu dapat dikompensasikan.

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017, AI telah mengkompensasi klaim atas pembayaran/penggantian kembali PPN sebesar AS\$35 (untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016: AS\$601).

Pada tanggal laporan keuangan konsolidasian interim, AI masih diaudit oleh BPKP untuk mengkompensasikan pajak yang bisa dipulihkan kembali dengan utang royalti dan pemenuhan kewajiban pajak penjualan untuk tahun pajak 2013 sampai dengan 2015. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, AI belum menerima hasil pemeriksaan tersebut. Manajemen berkeyakinan bahwa hasil pemeriksaan tersebut tidak memiliki dampak material terhadap posisi keuangan dan arus kas Grup.

34. TAXATION (continued)

b. Recoverable taxes (continued)

AI in good faith and in the spirit to reach settlement on the difference of opinion and to put aside the arrangement that has been previously agreed between AI and the Government of Indonesia, at the request of the Government has finally conceded to pay sales tax. On 22 December 2016, AI paid all sales tax that is due according to the Government amounting to Rp348.7 billion (in full amount) (equivalent to US\$26,280). For the year ended 31 December 2016, AI has recorded the sales tax amount to US\$50,104 and presented it as "Cost of Revenue" in profit or loss. Based on the above minutes of meeting, the total sales tax amount is treated as deductible expenses in the corporate income tax calculation as long as AI has paid before the Tax Assessment Letter issuance.

PBBKB receivables represent the balance of PBBKB that AI believes is reimbursable by the Government, since PBBKB is a new tax according to the provision of the CCA. For the nine-month periods ended 30 September 2017, AI had offset the reimbursement claims for vehicle fuel tax against royalty payable to the Government amounting to US\$12,379 (for the year ended 31 December 2016: US\$16,955). The Government, in this matter, has finally confirmed that PBBKB is a new tax and therefore reimbursable.

For the nine-month periods ended 30 September 2017, AI had offset claims for recoverable VAT amounting to US\$35 (for the year ended 31 December 2016: US\$601).

As at the date of these interim consolidated financial statements, AI is still being audited by BPKP for the offsetting of claims for recoverable taxes against royalty payable and the sales tax obligation for fiscal year 2013 until 2015. Up to the completion date of the interim consolidated financial statements, AI has not yet received the audit results. Management is of the opinion that the audit result will not have a material impact to the Group's financial position and cash flow.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/99 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

34. TAXATION (continued)

c. Utang pajak

c. Taxes payable

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Pajak penghasilan badan	258,669	106,450	Corporate income tax
Pajak lain-lain:			Other taxes:
- Pajak penghasilan pasal 23 dan 26	6,396	9,469	Income tax articles 23 and 26
- PPN	960	815	VAT
- Pajak penghasilan pasal 21	763	859	Income tax article 21
- Lain-lain	<u>2,236</u>	<u>1,388</u>	Others
Total	<u>269,024</u>	<u>118,981</u>	Total

d. Beban pajak penghasilan

d. Income tax expense

	<u>30 September</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Pajak penghasilan kini	325,231	168,772	Current income tax
Pajak penghasilan tangguhan	(33,053)	(30,686)	Deferred income tax
Beban pajak dari penyesuaian audit pajak	<u>1,320</u>	<u>339</u>	Income tax expense from tax audit adjustments
Total beban pajak penghasilan konsolidasian	<u>293,498</u>	<u>138,425</u>	Total consolidated income tax expense

Pajak atas laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian berbeda dengan jumlah teoritis yang dihitung menggunakan rata-rata tertimbang tarif pajak yang berlaku atas laba masing-masing entitas anak yang dikonsolidasi sebagai berikut:

The tax on consolidated profit before income tax differs from the theoretical amount that would arise using the weighted average tax rate applicable to profits of the consolidated subsidiaries as follows:

	<u>30 September</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	<u>707,257</u>	<u>349,306</u>	Consolidated profit before income tax
Pajak dihitung dengan tarif pajak yang berlaku	315,007	152,267	Tax calculated at applicable tax rates
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final	(44,816)	(42,155)	Income subject to final tax
Beban yang tidak dapat dikurangkan menurut pajak	33,745	29,930	Non-deductible expenses
Fasilitas pajak	(2,803)	(3,007)	Tax facility
Hasil pemeriksaan pajak	1,320	339	Tax audit assessments
Lain-lain	<u>(8,955)</u>	<u>1,051</u>	Others
Beban pajak penghasilan konsolidasian	<u>293,498</u>	<u>138,425</u>	Consolidated income tax expense

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/100 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

34. TAXATION (continued)

d. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

d. Income tax expense (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian dengan estimasi penghasilan kena pajak konsolidasian adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the consolidated profit before income tax and estimated consolidated taxable income is as follows:

	30 September		
	2017	2016	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	707,257	349,306	Consolidated profit before income tax
Laba sebelum pajak penghasilan - Entitas anak	(716,558)	(363,308)	Profit before income tax - Subsidiaries
Disesuaikan dengan jurnal eliminasi konsolidasian	(389)	2,804	Adjustment for consolidation elimination entries
Kerugian sebelum pajak penghasilan - Perusahaan	(9,690)	(11,198)	Loss before income tax - the Company
Koreksi fiskal:			Fiscal corrections:
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final	(238)	(146)	Income subject to final tax
Beban yang tidak dapat dikurangkan menurut pajak	16,795	17,868	Non-deductible expenses
Sub-total	16,557	17,722	Sub-total
Laba kena pajak - Perusahaan	6,867	6,524	Taxable income - the Company
Pajak penghasilan kini - Perusahaan	1,717	1,631	Current income tax - the Company
Pajak penghasilan kini - Entitas anak	323,514	167,141	Current income tax - Subsidiaries
Pajak penghasilan kini konsolidasian	325,231	168,772	Consolidated current income tax

Pajak penghasilan yang dikreditkan sehubungan dengan pendapatan komprehensif lain selama periode berjalan adalah sebagai berikut:

The income tax credited relating to other comprehensive income during the period is as follows:

	30 September 2017			30 September 2016			
	Sebelum pajak/ Before tax	Kredit pajak/ Tax charge	Setelah pajak/ After tax	Sebelum pajak/ Before tax	Kredit pajak/ Tax charge	Setelah pajak/ After tax	
Liabilitas imbalan pasca kerja	(1,329)	333	(996)	-	-	-	Post-employment benefits liabilities
Lindung nilai arus kas	891	(401)	490	3,401	(1,531)	1,870	Cash flow hedges
Aset keuangan tersedia untuk dijual	411	(185)	226	-	-	-	Financial assets available-for-sale
Total	(27)	(253)	(280)	3,401	(1,531)	1,870	Total

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/101 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016
(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

34. TAXATION (continued)

e. Aset/liabilitas pajak tangguhan

e. Deferred tax assets/liabilities

30 September 2017						
Saldo awal/ Beginning balance	Dicatat pada laba rugi/ Charged to profit or loss	Dicatat pada ekuitas/ Charged to equity	Ditransfer ke/ dari aset/ liabilitas pajak tangguhan/ Transfer to/ from deferred tax assets/ liabilities	Saldo akhir/ Ending balance		
Aset pajak tangguhan						Deferred tax assets
Rugi fiskal yang dibawa ke masa depan	1,963	127	-	(1,715)	375	Tax losses carried forward
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	(1,655)	(607)	-	6,599	4,337	Difference between the commercial and tax book values of fixed assets
Perbedaan sewa pembiayaan aset tetap dan angsuran sewa	-	1,978	-	(9,152)	(7,174)	Differences in fixed assets under finance leases and lease installments
Liabilitas imbalan pasca kerja	3,458	1,651	333	3,959	9,401	Post-employment benefits liabilities
Lainnya	-	(19)	-	-	(19)	Others
Aset pajak tangguhan - akhir periode	3,766	3,130	333	(309)	6,920	Deferred tax assets at the end of the period
Liabilitas pajak tangguhan						Deferred tax liabilities
Biaya pinjaman yang dikapitalisasi	19,533	(2,683)	-	-	16,850	Capitalised borrowing cost
Liabilitas imbalan pasca kerja	(2,137)	(889)	-	3,959	933	Post-employment benefits liabilities
Properti pertambangan	542,392	(18,833)	-	-	523,559	Mining properties
Perubahan nilai wajar instrumen keuangan derivatif	1,090	-	401	-	1,491	Changes in the fair values of derivative financial instruments
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	89,121	(16,251)	-	6,599	79,469	Differences between the commercial and tax book values of fixed assets
Perbedaan sewa pembiayaan aset tetap dan angsuran sewa	9,152	-	-	(9,152)	-	Differences in fixed assets under finance leases and lease installments
Provisi penurunan nilai piutang usaha	(11,937)	11,937	-	-	-	Provision for impairment of trade receivables
Rugi fiskal yang dibawa ke masa depan	(2,113)	3,828	-	(1,715)	-	Tax losses carried forward
Provisi penutupan tambang	(985)	(2,421)	-	-	(3,406)	Provision for mine closure
Lainnya	9,248	(4,611)	185	-	4,822	Others
Liabilitas pajak tangguhan - akhir periode	653,364	(29,923)	586	(309)	623,718	Deferred tax liabilities at the end of the period

31 Desember/December 2016

Saldo awal/ Beginning balance	Dicatat pada laba rugi/ Charged to profit or loss	Dicatat pada ekuitas/ Charged to equity	Akuisisi entitas anak/ Acquisition of subsidiaries	Ditransfer ke/ dari aset/ liabilitas pajak tangguhan/ Transfer to/ from deferred tax assets /liabilities	Saldo akhir/ Ending balance	
Aset pajak tangguhan						Deferred tax assets
Rugi fiskal yang dibawa ke masa depan	-	1,963	-	-	1,963	Tax losses carried forward
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	3,135	(4,790)	-	-	(1,655)	Difference between the commercial and tax book values of fixed assets
Perbedaan sewa pembiayaan aset tetap dan angsuran sewa	(4,814)	-	-	-	4,814	Differences in fixed assets under finance leases and lease installments
Liabilitas imbalan pasca kerja	6,425	(2,898)	(69)	-	3,458	Post-employment benefits liabilities
Aset pajak tangguhan - akhir periode	4,746	(5,725)	(69)	-	4,814	Deferred tax assets at the end of the period

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/102 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

34. TAXATION (continued)

e. Aset/liabilitas pajak tangguhan (lanjutan)

e. Deferred tax assets/liabilities (continued)

	31 Desember/December 2016					Saldo akhir/ Ending balance	
	Saldo awal/ Beginning balance	Dicatat pada laba rugi/ Charged to profit or loss	Dicatat pada ekuitas/ Charged to equity	Akuisisi entitas anak/ Acquisition of subsidiaries	Ditransfer ke/ dari aset/ liabilitas pajak tangguhan/ Transfer to/ from deferred tax assets /liabilities		
Liabilitas pajak tangguhan							Deferred tax liabilities
Biaya pinjaman yang dikapitalisasi	19,923	(390)	-	-	-	19,533	Capitalised borrowing cost
Liabilitas imbalan pasca kerja	(1,633)	(5,872)	5,368	-	-	(2,137)	Post-employment benefits liabilities
Properti pertambangan	466,205	(35,145)	-	111,332	-	542,392	Mining properties
Keuntungan atas perubahan nilai wajar instrumen keuangan derivatif	-	-	1,090	-	-	1,090	Gain due to changes in the fair values of derivative financial instruments
Perbedaan nilai buku aset tetap komersial dan fiskal	107,838	(18,717)	-	-	-	89,121	Differences between the commercial and tax book values of fixed assets
Perbedaan sewa pembiayaan aset tetap dan angsuran sewa	-	4,338	-	-	4,814	9,152	Differences in fixed assets under finance leases and lease installments
Provisi penurunan nilai piutang usaha	(11,937)	-	-	-	-	(11,937)	Provision for impairment of trade receivables
Rugi fiskal yang dibawa ke masa depan	(4,847)	2,734	-	-	-	(2,113)	Tax losses carried forward
Provisi penutupan tambang	(882)	(103)	-	-	-	(985)	Provision for mine closure
Lainnya	7,638	1,610	-	-	-	9,248	Others
Liabilitas pajak tangguhan - akhir periode	582,305	(51,545)	6,458	111,332	4,814	653,364	Deferred tax liabilities at the end of the period

Karena beberapa entitas anak dalam posisi rugi dan hanya berfungsi sebagai kantor pusat saja, terdapat pembatasan pemakaian rugi fiskal yang dibawa ke masa depan dan ketidakpastian apakah aset pajak tangguhan ini dapat terealisasi. Karena itu, terdapat aset pajak tangguhan yang berkaitan dengan rugi fiskal yang dibawa ke masa depan dan liabilitas imbalan pasca kerja tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian interim ini.

Due to the fact that several subsidiaries are in a loss position and only function as head offices, there is a limitation on the future use of tax losses carried forward and also uncertainty as to whether the deferred tax assets will be realised. Thus, a portion of the deferred tax assets relating to tax losses carried forward and post-employment benefits liability have not been recognised in these interim consolidated financial statements.

Seluruh aset pajak tangguhan diperkirakan dapat dipulihkan setelah 12 bulan.

All of the deferred tax assets are expected to be recovered after 12 months.

Analisis liabilitas pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

The analysis of deferred tax liabilities is as follows:

	30 September 2017	31 Desember/ December 2016	
Liabilitas pajak tangguhan yang akan diselesaikan dalam 12 bulan	48,933	48,732	Deferred tax liabilities to be settled within 12 months
Liabilitas pajak tangguhan yang akan diselesaikan setelah 12 bulan	574,785	604,632	Deferred tax liabilities to be settled after 12 months
Total	623,718	653,364	Total

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/103 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Administrasi

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, perusahaan-perusahaan di dalam Grup yang berdomisili di Indonesia menghitung dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. DJP dapat menetapkan atau mengubah pajak dalam batas waktu lima tahun saat terutangnya pajak.

g. Surat ketetapan pajak

Pada tanggal 26 April 2013, DJP mengeluarkan Surat Ketetapan Pajak untuk pajak penghasilan badan - tahun pajak 2011. Berdasarkan surat tersebut, DJP menyetujui kelebihan pembayaran SIS sebesar Rp80.720 juta (setara dengan AS\$8.311) dan mengurangi kompensasi rugi fiskal SIS untuk tahun yang bersangkutan sebesar AS\$10.476. Kelebihan pembayaran tersebut telah diterima sepenuhnya dari DJP pada bulan Mei 2013. SIS mengajukan keberatan atas koreksi kompensasi rugi fiskal tersebut dimana keberatan tersebut telah ditolak oleh DJP pada tanggal 25 Juli 2014. SIS mengajukan banding ke Pengadilan Pajak atas koreksi tersebut pada tanggal 17 September 2014. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, belum ada keputusan atas banding tersebut.

Pada tanggal 29 April 2014, DJP mengeluarkan Surat Ketetapan Pajak atas pajak penghasilan badan - tahun pajak 2012. Berdasarkan surat tersebut, DJP menyetujui kelebihan pembayaran SIS sebesar Rp152.378 juta (setara dengan AS\$13.333) dan mengurangi kompensasi rugi fiskal SIS untuk periode yang bersangkutan sebesar AS\$4.910. Kelebihan pembayaran tersebut telah diterima sepenuhnya dari DJP pada bulan Mei 2014.

SIS mengajukan keberatan atas koreksi kompensasi rugi fiskal tersebut yang telah ditolak oleh DJP pada tanggal 7 Juli 2015. SIS telah mengajukan banding ke Pengadilan Pajak mengenai penyesuaian ini pada tanggal 2 Oktober 2015. Pada tanggal 22 September 2017 telah diterima keputusan banding. Pengadilan pajak mengabulkan sebagian sebesar AS\$323. Atas keputusan tersebut SIS akan mengajukan peninjauan kembali.

34. TAXATION (continued)

f. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, companies within the Group which are domiciled in Indonesia calculate and pay tax on the basis of self assessment. The DGT may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.

g. Tax assessment letters

On 26 April 2013, the DGT issued a Tax Assessment Letter for the corporate income tax - fiscal year 2011. Based on this letter, the DGT had agreed to SIS' overpayment amounting to Rp80,720 million (equivalent to US\$8,311) and reduced US\$10,476 from SIS' carried forward fiscal loss for the relevant fiscal year. The overpayment had been fully refunded by the DGT in May 2013. SIS had filed an objection to the DGT's adjustment on the carried forward fiscal loss which had been rejected by the DGT on 25 July 2014. SIS had filed an appeal with the Tax Court regarding this adjustment on 17 September 2014. Until the issuance of these interim consolidated financial statements, there had been no decision made on the appeal.

On 29 April 2014, the DGT issued a Tax Assessment Letter for the corporate income tax - fiscal year 2012. Based on this letter, the DGT had agreed to SIS' overpayment amounting to Rp152,378 million (equivalent to US\$13,333) and reduced US\$4,910 from SIS' carried forward fiscal loss for the relevant fiscal period. The overpayment was fully refunded by the DGT in May 2014.

SIS had filed an objection to the DGT's adjustment on the carried forward fiscal loss which had been rejected by the DGT on 7 July 2015. SIS had filed an appeal with the Tax Court regarding this adjustment on 2 October 2015. On 22 September 2017 an appeal decision was received. The tax court granted a portion of US\$323. Upon such decision SIS will be lodge judicial review.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/104 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

g. Surat ketetapan pajak (lanjutan)

Pada tanggal 28 April 2015, DJP mengeluarkan Surat Ketetapan Pajak atas pajak penghasilan badan - tahun pajak 2013. Berdasarkan surat tersebut, DJP menyetujui kelebihan pembayaran SIS sebesar AS\$9.229 dari total kelebihan pembayaran sebesar AS\$11.016 yang telah dikembalikan pada tanggal 23 Mei 2015. SIS mengajukan keberatan atas koreksi tersebut pada bulan Juli 2015, dimana keberatan tersebut telah ditolak oleh DJP pada tanggal 19 Juli 2016. SIS mengajukan banding ke pengadilan pajak atas koreksi tersebut pada tanggal 6 Oktober 2016. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, belum ada keputusan atas keberatan tersebut.

Pada tanggal 18 Mei 2016, DJP mengeluarkan Surat Ketetapan Pajak atas pajak penghasilan badan - tahun pajak 2014. Berdasarkan surat tersebut, DJP menyetujui kelebihan pembayaran SIS sebesar AS\$10.608 dari total kelebihan pembayaran sebesar AS\$11.571. Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak tersebut, kelebihan pembayaran SIS telah dikoreksi sebesar AS\$963. SIS mengajukan keberatan atas koreksi tersebut pada bulan Juli 2016. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, belum ada keputusan atas keberatan tersebut.

Pada tanggal 20 Maret 2017, DJP mengeluarkan Surat Ketetapan Pajak atas pajak penghasilan badan - tahun pajak 2015. Berdasarkan surat tersebut, DJP menyetujui kelebihan pembayaran SIS sebesar AS\$11.233 dari total kelebihan pembayaran sebesar AS\$12.997. Berdasarkan Surat Ketetapan Pajak tersebut, kelebihan pembayaran SIS telah dikoreksi sebesar AS\$1.764. SIS menyetujui koreksi tersebut sebesar AS\$606 dan tidak setuju sebesar AS\$1.158. SIS telah mengajukan keberatan pada tanggal 16 Juni 2017. Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, belum ada keputusan atas keberatan tersebut.

34. TAXATION (continued)

g. Tax assessment letters (continued)

On 28 April 2015, the DGT issued a Tax Assessment Letter for the corporate income tax - fiscal year 2013. Based on this letter, the DGT had agreed to SIS' overpayment amounting to US\$9,229 from total overpayment amounting to US\$11,016 which had been refunded on 23 May 2015. SIS had filed an objection to the DGT's adjustment in July 2015, which had been rejected by the DGT on 19 July 2016. SIS had filed on appeal with the Tax Court regarding this adjustment on 6 October 2016. Up to the completion date of these interim consolidated financial statements, there had been no decision made on the objection.

On 18 May 2016, the DGT issued a Tax Assessment Letter for the corporate income tax - fiscal year 2014. Based on this letter, the DGT had agreed to SIS' overpayment amounting to US\$10,608 from total overpayment amounting to US\$11,571. Based on the Tax Assessment Letter, SIS' overpayment was corrected amounting to US\$963. SIS had filed an objection to the DGT's adjustment in July 2016. Up to the completion date of these interim consolidated financial statements, there had been no decision made on the objection.

On 20 March 2017, the DGT issued a Tax Assessment Letter for the corporate income tax - fiscal year 2015. Based on this letter, the DGT had agreed to SIS' overpayment amounting to US\$11,233 from total overpayment amounting to US\$12,997. Based on the Tax Assessment Letter, SIS' overpayment was corrected amounting to US\$1,764. SIS agreed the correction of US\$606 and disagreed with US\$1,158. SIS had filed an objection on 16 June 2017. Up to the completion date of these interim consolidated financial statements, there had been no decision made on the objection.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/105 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

34. PERPAJAKAN (lanjutan)

g. Surat ketetapan pajak (lanjutan)

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, Perusahaan, DSM, AP, AL, AJI, JPI, PBMM, MSW, MBP, IBT, AML, RLI, LC & SIS sedang diaudit DJP berkaitan dengan pajak penghasilan badan untuk masa pajak 2016. PBMM sedang diaudit DJP berkaitan dengan pajak penghasilan pemotongan dan pemungutan untuk masa pajak 2015. SIS sedang diaudit DJP berkaitan dengan PPN untuk masa pajak Desember 2016 sampai dengan Maret 2017, MBP dan IBT berkaitan dengan PPN untuk masa pajak Januari – Desember 2016, PBMM berkaitan dengan PPN untuk masa pajak Januari – Desember 2015 dan 2016, LC berkaitan dengan PPN untuk masa pajak Januari - April 2017, MC dan JC berkaitan dengan PPN untuk masa pajak 2012 dan 2013, KC, PC, RC dan SBC berkaitan dengan PPN untuk masa pajak 2013. Perusahaan, DSM, AP, AL, AJI, JPI, PBMM, MSW, AML, RLI, SIS, MBP, IBT, PBMM, LC, KC, PC, RC, MC, JC dan SBC belum menerima hasil audit pajak tersebut. Manajemen berpendapat bahwa hasil audit pajak tersebut tidak memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian interim Grup secara material.

35. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI

a. Sifat hubungan

**Pihak berelasi/
Related parties**

PT Adaro Strategic Investments

Entitas anak dan ventura bersama/
Subsidiaries and joint ventures
PT Pulau Seroja Jaya ("PSJ")
PT Rahman Abdijaya ("RA")

34. TAXATION (continued)

g. Tax assessment letters (continued)

As at the completion date of these interim consolidated financial statements, the Company, DSM, AP, AL, AJI, JPI, PBMM, MSW, MBP, IBT, AML, RLI, LC & SIS were being audited by the DGT for corporate income tax for fiscal year 2016. PBMM were being audited by the DGT for withholding taxes for fiscal year 2015. SIS was being audited by the DGT for VAT for fiscal period of December 2016 until March 2017, MBP and IBT for VAT for fiscal period January – December 2016, PBMM for VAT for fiscal period January – December 2015 and 2016, LC for VAT for fiscal period January – April 2017, MC and JC for VAT for fiscal period 2012 and 2013, KC, PC, RC and SBC for VAT for fiscal period 2013. The Company, DSM, AP, AL, AJI, JPI, PBMM, MSW, AML, RLI, SIS, MBP, IBT, PBMM, LC, KC, PC, RC, MC, JC and SBC have not yet received the tax audit results. Management is of the opinion that the tax audit results will not have a material impact on the Group's interim consolidated financial statements.

35. TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES

a. Nature of relationships

**Sifat hubungan/
Nature of relationships**

Pemegang saham mayoritas/
Majority shareholder

Lihat Catatan 1 dan 11/See Notes 1 and 11
Afiliasi/Affiliate
Afiliasi/Affiliate

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/106 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

35. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)

35. TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES (continued)

b. Rincian transaksi dan saldo

b. Details of transactions and balances

Dalam kegiatan usahanya, Grup mengadakan transaksi dengan pihak-pihak berelasi, terutama meliputi transaksi-transaksi pembelian jasa dan transaksi keuangan lainnya.

In the normal course of business, the Group engages in transactions with related parties, primarily consisting of purchases of services and other financial transactions.

	<u>30 September 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
<u>Piutang usaha (Catatan 8)</u>			<u>Trade receivables (Note 8)</u>
Jasa manajemen:			Management fees:
BPI	80	-	BPI
TPI	48	243	TPI
Jasa pengangkutan batubara:			Coal barging services:
PSJ	3	36	PSJ
Total	<u>131</u>	<u>279</u>	Total
Persentase terhadap total aset konsolidasian	<u>0.002%</u>	<u>0.004%</u>	As a percentage of total consolidated assets
<u>Aset tetap</u>			<u>Fixed assets</u>
Perolehan aset tetap:			Acquisition of fixed assets:
RA	-	65,674	RA
Persentase terhadap total aset konsolidasian	<u>-</u>	<u>1.01%</u>	As a percentage of total consolidated assets
<u>Utang usaha (Catatan 15)</u>			<u>Trade payables (Note 15)</u>
Jasa pengangkutan batubara:			Coal barging services:
PSJ	2,703	2,434	PSJ
Persentase terhadap total liabilitas konsolidasian	<u>0.10%</u>	<u>0.09%</u>	As a percentage of total consolidated liabilities
	<u>30 September</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<u>Pendapatan usaha</u>			<u>Revenue</u>
Jasa manajemen dan konsultasi:			Management and consulting services:
TPI	420	227	TPI
BPI	358	1,323	BPI
PSJ	8	-	PSJ
Total	<u>786</u>	<u>1,550</u>	Total
Persentase terhadap total pendapatan usaha konsolidasian	<u>0.03%</u>	<u>0.09%</u>	As a percentage of total consolidated revenue

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/107 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

35. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan) 35. TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES (continued)

b. Rincian transaksi dan saldo (lanjutan)

b. Details of transactions and balances (continued)

	<u>30 September</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
<u>Beban pokok pendapatan</u>			<u>Cost of revenue</u>
Jasa pengangkutan batubara:			Coal barging services:
PSJ	11,274	10,185	PSJ
Jasa pertambangan:			Mining services:
RA	-	13,523	RA
Total	<u>11,274</u>	<u>23,708</u>	Total
Persentase terhadap total beban pokok pendapatan konsolidasian	<u>0.71%</u>	<u>1.81%</u>	As a percentage of total consolidated cost of revenue
<u>Pendapatan lain-lain</u>			<u>Other income</u>
Jasa konsultasi dan keagenan bisnis:			Business consultancy and agency services:
TPI	8,876	-	TPI
Ongkos pembangunan proyek:			Project establishment fee:
BPI	-	15,405	BPI
Total	<u>8,876</u>	<u>15,405</u>	Total
Persentase terhadap total pendapatan lain-lain konsolidasian, neto	<u>395.90%</u>	<u>62.24%</u>	As a percentage of total consolidated other income, net

Pendapatan lain-lain merupakan pendapatan AP atas pemberian jasa kepada TPI dan BPI sehubungan dengan Proyek Pembangkit Listrik Bertenaga Uap masing-masing di Kalimantan Selatan dan Jawa Tengah.

Other income represents AP's income for services provided to TPI and BPI related to the South Kalimantan and Central Java Coal-Fired Steam Power Producer Project, respectively.

Kebijakan harga Grup yang berhubungan dengan transaksi dengan pihak berelasi ditetapkan berdasarkan pada harga di dalam kontrak.

The Group's pricing policy related to transactions with related parties is set based on contracted prices.

c. Kompensasi manajemen kunci

c. Key management compensation

Dewan Komisaris dan Direksi Grup merupakan personil manajemen kunci.

The Boards of Commissioners and Directors of the Group are considered key management personnel.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/108 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

35. TRANSAKSI DAN SALDO DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan) 35. TRANSACTIONS AND BALANCES WITH RELATED PARTIES (continued)

c. Kompensasi manajemen kunci (lanjutan)

c. Key management compensation (continued)

Remunerasi untuk Dewan Komisaris dan Direksi Grup untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016, adalah sebagai berikut:

Remuneration for the Boards of Commissioners and Directors of the Group for the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016, was as follows:

	30 September		
	2017	2016	
Remunerasi	16,188	16,920	Remuneration
Imbalan pasca kerja	1,857	1,440	Post-employment benefits
Total	18,045	18,360	Total

Dewan Komisaris dan Direksi tidak menerima manfaat lain seperti rencana opsi saham manajemen.

The Boards of Commissioners and Directors do not receive any other benefits such as management stock options.

36. LABA BERSIH PER SAHAM

36. EARNINGS PER SHARE

	30 September		
	2017	2016	
Laba konsolidasian periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	372,454	209,108	Consolidated profit for the period attributable to the owners of the parent entity
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar (dalam ribuan lembar saham)	31,985,962	31,985,962	Weighted average number of ordinary shares outstanding (in thousands of shares)
Laba bersih per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (nilai penuh)	0.01164	0.00654	Basic earnings per share attributable to the owners of the parent entity (full amount)
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan sebagai penyebut dalam perhitungan laba per saham dasar (dalam ribuan lembar saham)	31,985,962	31,985,962	Weighted average number of ordinary shares used as the denominator in calculating basic earnings per share (in thousands of shares)
Penyesuaian untuk perhitungan laba per saham dilusian (dalam ribuan lembar saham): - Opsi saham (Catatan 40t)	2,381,730	2,381,730	Adjustments for calculation of diluted earnings per share (in thousands of shares): Share options (Note 40t) -
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang digunakan sebagai penyebut dalam perhitungan laba per saham dilusian (dalam ribuan lembar saham)	34,367,692	34,367,692	Weighted average number of ordinary shares used as the denominator in calculating diluted earnings per share (in thousands of shares)
Laba per saham dilusian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (nilai penuh)	0.01084	0.00608	Diluted earnings per share attributable to the owners of the parent entity (full amount)

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/109 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

37. **ASET DAN LIABILITAS MONETER NETO DALAM MATA UANG ASING** 37. **NET MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dengan mata uang selain Dolar AS sebagai berikut:

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the Group had monetary assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollars as follows:

		<u>30 September 2017</u>		
		<u>Mata uang asing (dalam nilai penuh)/ Foreign currency (full amount)</u>	<u>Setara AS\$/ Equivalent US\$</u>	
Aset moneter				Monetary assets
Kas dan setara kas	Rp	2,278,086,089,328	169,477	Cash and cash equivalents
	S\$	1,890,618	1,393	
	€	1,617	2	
Piutang usaha	Rp	1,974,530,072,077	148,085	Trade receivables
Pajak dibayar di muka	Rp	980,018,685,855	72,654	Prepaid taxes
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	Rp	1,179,831,218	<u>87</u>	Restricted time deposits
Total aset moneter			<u>391,698</u>	Total monetary assets
Liabilitas moneter				Monetary liabilities
Utang usaha	Rp	2,125,886,575,535	158,634	Trade payables
	A\$	3,689,930	2,893	
	€	61,990	73	
	S\$	54,734	40	
	¥	118,250	1	
Beban yang masih harus dibayar	Rp	212,226,183,781	15,087	Accrued expenses
	€	4,653,199	5,482	
	A\$	1,735	1	
Utang pajak	Rp	141,454,514,577	10,596	Taxes payable
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	Rp	23,321,888,352	1,729	Short-term employee benefit liabilities
Liabilitas imbalan pasca kerja	Rp	776,093,946,958	57,523	Post-employment benefits liabilities
Utang bank	S\$	9,028,720	6,651	Bank loans
Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang	Rp	141,397,987,063	<u>10,628</u>	Provision for mine rehabilitation, reclamation and closure
Total liabilitas moneter			<u>269,338</u>	Total monetary liabilities
Aset moneter dalam mata uang asing neto			<u><u>122,360</u></u>	Net foreign currency monetary assets

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/110 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

37. ASET DAN LIABILITAS MONETER NETO DALAM MATA UANG ASING (lanjutan) 37. NET MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES (continued)

		31 Desember/December 2016		
		Mata uang asing (dalam nilai penuh)/ Foreign currency (full amount)	Setara AS\$/ Equivalent US\$	
Aset moneter				Monetary assets
Kas dan setara kas	Rp	1,510,785,385,629	112,405	Cash and cash equivalents
	S\$	909,032	629	
	€	1,622	2	
Piutang usaha	Rp	1,482,206,176,236	110,439	Trade receivables
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	Rp	462,809,799	34	Restricted time deposits
Pajak dibayar dimuka	Rp	1,503,940,477,404	111,934	Prepaid taxes
Total aset moneter			335,443	Total monetary assets
Liabilitas moneter				Monetary liabilities
Utang usaha	Rp	1,295,357,460,345	96,343	Trade payables
	A\$	259,569	187	
	S\$	232,491	169	
	€	135,825	143	
	¥	187,390	2	
Beban yang masih harus dibayar	Rp	185,189,750,700	13,854	Accrued expenses
	€	4,653,199	4,904	
	S\$	189,271	60	
	£	34,125	57	
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	Rp	13,000,425,154	968	Short-term employee benefit liabilities
Utang pajak	Rp	174,557,763,531	12,992	Taxes payable
Liabilitas imbalan pasca kerja	Rp	665,440,364,948	49,527	Post-employment benefits liabilities
Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang	Rp	190,404,836,067	14,152	Provision for mine rehabilitation, reclamation and closure
Total liabilitas moneter			193,358	Total monetary liabilities
Aset moneter dalam mata uang asing neto			142,085	Net foreign currency monetary assets

Aset dan liabilitas moneter di atas dijabarkan menggunakan kurs penutupan Bank Indonesia tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016.

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang selain Dolar AS pada tanggal 30 September 2017 dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, aset moneter neto akan naik sekitar AS\$4.299.

Monetary assets and liabilities mentioned above are translated using the Bank Indonesia closing rate as at 30 September 2017 and 31 December 2016.

If assets and liabilities in currencies other than US Dollars as at 30 September 2017 are translated using the exchange rate as at the date of the consolidated statement of financial position, the total net monetary assets will increase by approximately US\$4,299.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/111 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

38. TRANSAKSI NON-KAS

38. NON-CASH TRANSACTIONS

	30 September		
	2017	2016	
Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:			Non-cash activities:
Perolehan peralatan operasional melalui utang sewa pembiayaan	37,562	28,086	Acquisition of operational equipment under finance leases
Reklasifikasi biaya dibayar dimuka ke properti pertambangan	6,047	-	Reclassification of prepaid expenses to mining properties
Reklasifikasi aset tetap ke properti pertambangan	5,690	-	Reclassification of fixed assets to mining properties
Perolehan aset tetap melalui beban yang masih harus dibayar	6,718	-	Acquisition of fixed assets through accruals
Penambahan properti pertambangan melalui kapitalisasi biaya penyusutan	466	227	Addition of mining properties through capitalisation of depreciation expenses
Penambahan aset tetap melalui kapitalisasi biaya penyusutan	-	1,160	Addition of fixed assets through capitalisation of depreciation expenses

39. SEGMENT OPERASI

39. OPERATING SEGMENTS

Manajemen telah menentukan segmen operasi berdasarkan laporan yang ditelaah oleh Direksi, yang telah diidentifikasi sebagai pengambil keputusan operasional utama Grup, dalam mengambil keputusan strategis.

Management has determined the operating segments based on reports reviewed by the Board of Directors, which has been identified as the Group's chief operating decision maker, which makes strategic decisions.

Direksi mempertimbangkan operasi bisnis dari perspektif jenis bisnis yang terdiri dari pertambangan dan perdagangan batubara, jasa penambangan, logistik dan lain-lain (pembangkit listrik, manajemen aset dan sebagainya).

The Board of Directors considers the business operation from a business type perspective, which comprises coal mining and trading, mining services, logistics and others (power plant, asset management, etc.).

Informasi segmen yang diberikan kepada Direksi untuk pelaporan segmen adalah sebagai berikut:

The segment information provided to the Board of Directors for the reportable segments is as follows:

	Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2017/ For the nine-month periods ended 30 September 2017						
	Pertambangan dan perdagangan batubara/ Coal mining and trading	Jasa pertambangan/ Mining services	Logistik/ Logistics	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Eliminations	Konsolidasi/ Consolidated	
Pendapatan di luar segmen	2,282,919	108,763	24,793	22,446	-	2,438,921	External revenue
Pendapatan antar segmen	8,234	300,693	147,917	50,106	(506,950)	-	Inter-segment revenue
Pendapatan usaha	2,291,153	409,456	172,710	72,552	(506,950)	2,438,921	Revenue
Beban pokok pendapatan	(1,540,192)	(367,164)	(89,343)	(25,348)	442,556	(1,579,491)	Cost of revenue
Beban penjualan dan pemasaran	(27,964)	-	-	-	-	(27,964)	Selling and marketing expense
Beban umum dan administrasi	(17,502)	(19,682)	(12,376)	(44,128)	(6,468)	(100,156)	General and administrative expense
Biaya keuangan	(37,114)	(5,920)	(2,836)	(13,516)	18,862	(40,524)	Finance costs
Pendapatan keuangan	20,447	1,895	1,125	4,304	(16,235)	11,536	Finance income
Beban pajak penghasilan	(294,883)	(5,431)	(5,210)	(10,834)	22,860	(293,498)	Income tax expense
Laba tahun berjalan	403,285	14,027	64,248	(2,718)	(65,083)	413,759	Profit for the year
Depresiasi dan amortisasi	(88,836)	(61,729)	(17,763)	(6,180)	(80,888)	(255,396)	Depreciation and amortisation
30 September 2017							30 September 2017
Aset segmen	3,174,638	684,589	479,166	696,593	1,817,130	6,852,116	Segment assets
Liabilitas segmen	2,248,877	344,971	121,112	660,192	(585,100)	2,790,052	Segment liabilities

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/112 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016
(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016
(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

39. SEGMENT OPERASI (lanjutan)

39. OPERATING SEGMENTS (continued)

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada 30 September 2016/ For the nine-month periods ended 30 September 2016							
	Pertambangan dan perdagangan batubara/ Coal mining and trading	Jasa pertambangan/ Mining services	Logistik/ Logistics	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Eliminations	Konsolidasi/ Consolidated	
Pendapatan di luar segmen	1,652,890	77,895	29,523	17,963	-	1,778,271	External revenue
Pendapatan antar segmen	3,982	246,792	132,366	42,087	(425,227)	-	Inter-segment revenue
Pendapatan usaha	1,656,872	324,687	161,889	60,050	(425,227)	1,778,271	Revenue
Beban pokok pendapatan	(1,278,894)	(282,454)	(84,378)	(19,734)	352,764	(1,312,696)	Cost of revenue
Beban penjualan dan pemasaran	(17,925)	-	-	-	-	(17,925)	Selling and marketing expense
Beban umum dan administrasi	(16,117)	(15,125)	(13,106)	(45,056)	(774)	(90,178)	General and administrative expense
Biaya keuangan	(31,394)	(5,550)	(2,578)	(14,116)	15,545	(38,093)	Finance costs
Pendapatan keuangan	17,620	976	574	2,812	(15,645)	6,337	Finance income
Beban pajak penghasilan	(138,564)	(7,242)	(3,070)	(8,464)	18,915	(138,425)	Income tax expense
Laba tahun berjalan	199,924	19,190	60,453	(6,790)	(61,896)	210,881	Profit for the year
Depresiasi dan amortisasi	(92,413)	(49,425)	(17,631)	(6,225)	(81,076)	(246,770)	Depreciation and amortisation
31 Desember 2016							31 December 2016
Aset segmen	3,319,422	759,205	450,858	638,699	1,354,073	6,522,257	Segment assets
Liabilitas segmen	2,143,589	299,330	131,727	1,283,407	(1,121,678)	2,736,375	Segment liabilities

Penjualan berdasarkan tujuan adalah sebagai berikut:

Sales by destination is as follows:

	30 September		
	2017	2016	
Domestik	611,967	539,879	Domestic
Ekspor			Export
- Malaysia	343,005	150,254	Malaysia -
- Cina	272,294	196,466	China -
- Jepang	256,813	150,450	Japan -
- Korea	221,247	149,565	Korea -
- Lain-lain	733,595	591,657	Others -
Total	2,438,921	1,778,271	Total

Penjualan antar segmen dilakukan berdasarkan pada harga di dalam kontrak. Pendapatan dari pihak eksternal yang dilaporkan kepada Direksi diukur dengan cara yang sama sebagaimana disampaikan pada laba rugi.

Sales between segments are carried out at contracted prices. The revenue from external parties reported to the Board of Directors is measured in a manner consistent with that presented in profit or loss.

Jumlah yang dilaporkan kepada Direksi sehubungan dengan jumlah aset dan liabilitas diukur dengan cara yang konsisten dengan yang dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

The amounts provided to the Board of Directors with respect to total assets and liabilities are measured in a manner consistent with the reporting in the interim consolidated statements of financial position.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/113 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN KONTINJENSI

a. Perjanjian penambangan, pengangkutan, pemindahan batubara, dan perjanjian terkait lainnya

AI, sebagai produsen batubara, mengadakan sejumlah perjanjian penambangan batubara. Berdasarkan perjanjian-perjanjian tersebut, AI diharuskan membayar biaya sewa dan biaya jasa kepada kontraktor, dihitung secara bulanan, berdasarkan rumus yang meliputi jumlah batubara mentah yang diangkut dan *overburden* yang ditambang dan diangkut. Kontraktor akan menyediakan sarana, mesin, perlengkapan, dan barang-barang lain yang diperlukan dan dalam kondisi tertentu dapat menggunakan peralatan AI sendiri untuk melakukan jasa penambangan dan transportasi, dan diharuskan memenuhi persyaratan minimum produksi tertentu.

AI juga mengadakan perjanjian pengangkutan, transportasi, dan pemindahan batubara dengan kontraktor untuk menyediakan jasa transportasi dari wilayah utama AI ke pelabuhan tujuan yang telah ditentukan dan menyediakan jasa *floating crane* dari tongkang kontraktor ke kapal pelanggan. AI diharuskan membayar biaya jasa kepada kontraktor, dihitung secara bulanan, berdasarkan suatu rumusan yang meliputi jumlah batubara yang diangkut.

Pada tanggal 11 September 2015, AI mengadakan perjanjian penyediaan bahan bakar minyak dengan PT Pertamina (Persero) ("Pertamina"), dimana AI diharuskan membayar kepada Pertamina berdasarkan suatu rumusan yang meliputi jumlah bahan bakar minyak yang disediakan dan harga pasar atas bahan bakar minyak dan AI juga diharuskan membeli jumlah minimum tertentu volume bahan bakar minyak setiap tahun. Perjanjian ini berlaku efektif pada tanggal 1 November 2015. Perjanjian penyediaan bahan bakar minyak ini telah diubah pada tanggal 1 Desember 2015.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

a. Coal mining, hauling, barging, transshipment and other related agreements

AI, as a coal producer, has entered into a number of coal mining agreements. Under the agreements, AI is required to pay contractors a rental fee and a service fee, calculated on a monthly basis, based on a formula which includes the amount of raw coal transported and overburden mined and transported. The contractors will provide the equipment, machineries, appliances and other supplies necessary and also in some instances may use AI's own equipment for performing the mining and transportation services and are required to meet certain minimum production requirements.

AI has also entered into coal barging, transport and transshipment agreements with contractors to provide coal transportation services from AI's main area to certain port destinations and to provide floating crane services from the contractors' barge to customer vessels. AI is required to pay contractors a service fee, calculated on a monthly basis, based on a formula which includes the amount of coal transported.

On 11 September 2015, AI entered into a Fuel Supply Agreement with PT Pertamina (Persero) ("Pertamina"), whereby AI is required to pay Pertamina a price, based on a formula which consists of the volume of fuel supplied and the market price of fuel, and AI is required to purchase a minimum annual volume of fuel. This agreement was effective from 1 November 2015. This fuel supply agreement was amended on 1 December 2015.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/114 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN 40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
KONTINJENSI (lanjutan) AND CONTINGENCIES (continued)**

a. Perjanjian penambangan, pengangkutan, pemindahan batubara, dan perjanjian terkait lainnya (lanjutan) a. Coal mining, hauling, barging, transshipment and other related agreements (continued)

Kontraktor/ Contractor	Tipe perjanjian/ Agreement type	Tanggal perjanjian/ Agreement date	Akhir periode perjanjian/ Contract period end
PT Pamapersada Nusantara	Jasa pengupasan lapisan tanah dan jasa penambangan/ <i>Stripping of overburden and mining of coal</i>	7 September 2009	31 Juli/ July 2021
PT Pamapersada Nusantara	Transportasi batubara/ <i>Coal transportation</i>	7 September 2009	31 Desember/ December 2017
PT Bukit Makmur Mandiri Utama	Jasa pengupasan lapisan tanah dan jasa penambangan/ <i>Stripping of overburden and mining of coal</i>	1 Januari/ January 2009	30 September 2022 atau pada saat cadangan batubara di Paringin (berdasarkan laporan JORC) telah habis, mana yang lebih dahulu/ 30 September 2022 or when the coal reserves at Paringin pit (according to the relevant JORC report) have been depleted, whichever is earlier
PT Mitra Bahtera Segara Sejati Tbk	Pengangkutan batubara/ <i>Coal barging</i>	1 Oktober/ October 2010	31 Oktober/ October 2017
PT Meratus Advance Maritim	Pengangkutan batubara/ <i>Coal barging</i>	1 Desember/ December 2010	31 Oktober/ October 2017
Pertamina	Penyediaan bahan bakar minyak/ <i>Fuel supply</i>	11 September 2015	1 Oktober/October 2022
PT Bukit Makmur Mandiri Utama	Sewa peralatan berat/ <i>Heavy equipment rental</i>	28 September 2012	30 September 2022 atau pada saat cadangan batubara di Paringin (berdasarkan laporan JORC) telah habis, mana yang lebih dahulu/ 30 September 2022 or when the coal reserves at Paringin pit (according to the relevant JORC report) have been depleted, whichever is earlier
PT Pamapersada Nusantara	Sewa peralatan berat/ <i>Heavy equipment rental</i>	28 September 2012	31 Juli/ July 2021

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/115 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN KONTINJENSI (lanjutan)

a. Perjanjian penambangan, pengangkutan, pemindahan batubara, dan perjanjian terkait lainnya (lanjutan)

Berdasarkan perjanjian-perjanjian yang dibuat oleh SIS dan produsen batubara pihak ketiga, SIS menyediakan peralatan dengan mekanisme sewa dan menyediakan jasa pertambangan untuk pembuangan dan pengangkutan *overburden*, serta pengangkutan batubara. SIS diharuskan untuk memenuhi tingkat produksi minimum untuk aktivitas-aktivitas tertentu. SIS akan menerima imbalan jasa yang dihitung secara bulanan, berdasarkan suatu rumusan yang meliputi beberapa klausa penyesuaian.

Produsen batubara/ Coal producer	Tanggal perjanjian/ Agreement date
PT Berau Coal (Binungan Blok 1-4)	1 Maret/March 2007 - 21 September 2012
PT Berau Coal (Sambarata Blok B-1)	21 Januari/January 2008 - 21 September 2012
PT Borneo Indobara (Kusan)	23 Februari/February 2012

b. Perjanjian Kerjasama Penggunaan Tanah

Pada tanggal 4 November 2009, MSW dan Pemerintah Kabupaten Tabalong mengadakan perjanjian kerjasama penggunaan tanah milik Pemerintah Kabupaten Tabalong, seluas 100,2 hektar yang terletak di desa Mabu'un, Kabupaten Tabalong, Kalimantan Selatan. Dengan adanya perjanjian kerjasama penggunaan tanah, MSW mendapatkan sertifikat HGB diatas sertifikat Hak Pengelolaan atas nama Pemerintah Kabupaten Tabalong.

Pada tanggal 27 Februari 2014, MSW dan Pemerintah Kabupaten Tabalong melakukan perubahan perjanjian kerjasama penggunaan tanah dengan mengubah jangka waktu perjanjian menjadi 50 tahun, merevisi luas tanah berdasarkan kebutuhan, dan memberikan kontribusi tetap dan pembagian hasil keuntungan kepada Pemerintah Kabupaten Tabalong.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

a. Coal mining, hauling, barging, transshipment and other related agreements (continued)

Under the agreements made by SIS and third party coal producers, SIS provides equipment through a rental mechanism, and provides mining services for overburden removal and hauling, and also coal hauling/transportation. SIS is required to meet a minimum production level for certain activities. SIS receives a service fee calculated on a monthly basis, based on a formula which includes several adjustment clauses.

**Periode kontrak atau tingkat produksi (metrik ton/MT)/
Contract period or production level (metric tonnes/MT)**

30 September 2012 - 31 Desember/December 2017
30 September 2012 - 31 Desember/December 2017
1 Januari/January 2012 - 31 Desember/December 2020 atau tingkat produksi tertentu/ or certain production level

b. Land-Use Cooperation Agreement

On 4 November 2009, MSW and the Government of Tabalong Regency entered into a land-use cooperation agreement, for the use of 100.2 hectares of the Government of Tabalong Regency's land, located in Mabu'un village, Tabalong Regency, South Kalimantan. Under this land-use cooperation agreement, MSW received land rights (HGB) over the Certificate of Management Rights held by the Government of Tabalong Regency.

On 27 February 2014, MSW and the Government of Tabalong Regency amended the land-use cooperation agreement and changed the term of the agreement to 50 years, revised the land area based on needs, and provided fixed contribution and profit sharing to the Government of Tabalong Regency.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/116 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN 40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
KONTINJENSI (lanjutan) AND CONTINGENCIES (continued)

c. Fasilitas bank

Pada tanggal 5 September 2007, AI mengadakan perjanjian fasilitas perbankan dengan HSBC untuk penerbitan garansi bank. Perjanjian ini telah mengalami beberapa kali perubahan dengan perubahan terakhir pada tanggal 19 Desember 2016. Fasilitas ini merupakan gabungan limit fasilitas sebesar AS\$45.000 dengan fasilitas *treasury* sebesar AS\$5.000. Fasilitas ini tidak diikat dengan jaminan apapun. Perjanjian ini berlaku sampai HSBC membatalkan, menghentikan atau membebaskan AI secara tertulis dari kewajibannya berdasarkan perjanjian, atau perjanjian terkait lainnya.

Pada tanggal 13 Februari 2008, AI mengadakan perubahan dan penegasan kembali perjanjian fasilitas perbankan dengan PT Bank DBS Indonesia. Perjanjian ini telah mengalami beberapa kali perubahan dengan perubahan terakhir pada tanggal 7 Agustus 2017. Fasilitas ini disediakan dalam bentuk bank garansi, jaminan penawaran, jaminan pelaksanaan, dan *stand-by letter of credit* dengan limit gabungan sebesar AS\$15.000. Fasilitas ini tidak diikat dengan jaminan apapun. Perjanjian ini berlaku sampai dengan 15 Juli 2018.

Pada tanggal 28 April 2014, AI mengadakan perjanjian fasilitas perbankan dengan Bank Mandiri. Perjanjian ini telah diubah beberapa kali dengan perubahan terakhir pada tanggal 6 Juni 2017. Fasilitas ini disediakan untuk penerbitan *treasury line* dengan limit sebesar AS\$75.000 dan fasilitas garansi bank dengan limit sebesar AS\$50.000 dalam bentuk jaminan penawaran dan pelaksanaan. Fasilitas ini dapat digunakan oleh perusahaan afiliasi tertentu dengan syarat dan ketentuan tertentu. Fasilitas ini tidak diikat dengan jaminan apapun. Perjanjian berlaku sampai dengan 27 April 2019.

Pada tanggal 30 September 2017, total fasilitas perbankan yang sudah digunakan oleh AI yang diperoleh dari HSBC, PT Bank DBS Indonesia dan Bank Mandiri dan lembaga keuangan lainnya dalam berbagai mata uang, setara AS\$48.533 (31 Desember 2016: AS\$49.420). Fasilitas tersebut digunakan sehubungan dengan kontrak penjualan dan jaminan reklamasi.

c. Banking facilities

On 5 September 2007, AI entered into a banking facility agreement with HSBC to issue a bank guarantee. This agreement has been amended several times with the last amendment dated 19 December 2016. The facility represents a combined limit facility amounting to US\$45,000 with treasury facility amounting to US\$5,000. This facility is not bound by any collateral. This agreement is valid until HSBC cancels, ceases or discharges AI in writing from its obligation under the agreement, or any other related agreement.

On 13 February 2008, AI entered into a banking facility amendment and restatement agreement with PT Bank DBS Indonesia for banking facilities. This agreement has been amended several times with the last amendment dated 7 August 2017. The facility is provided in the form of bank guarantees, bid bonds, performance bonds and stand-by letters of credit, with a total limit of US\$15,000. This facility is not bound by any collateral. This agreement is valid until 15 July 2018.

On 28 April 2014, AI entered into a banking facility agreement with Bank Mandiri. The agreement was amended several times with the last amendment dated 6 June 2017. The facility is provided to issue a treasury line with a total limit amounting to US\$75,000 and a bank guarantee with a total limit amounting to US\$50,000 in the form of bid and performance bonds. This facility can also be used by certain affiliated companies with certain terms and conditions. This facility is not bound by any collateral. The agreement is valid until 27 April 2019.

As at 30 September 2017, the total bank facilities used by AI which were obtained from HSBC, PT Bank DBS Indonesia and Bank Mandiri and from other financial institutions in various currencies, aggregated to US\$48,533 (31 December 2016: US\$49,420). These facilities were utilised in relation to sales contracts and reclamation guarantees.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/117 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)

c. Fasilitas bank (lanjutan)

Pada tanggal 20 April 2016, AP mengadakan perjanjian fasilitas perbankan dengan The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., cabang Jakarta untuk penerbitan bank garansi dengan total limit sebesar AS\$50.000 dalam bentuk jaminan penawaran atau pelaksanaan. Fasilitas ini dijamin sepenuhnya oleh Perusahaan. Perjanjian ini telah diubah pada tanggal 20 April 2017 untuk memperpanjang masa berlaku fasilitas sampai dengan tanggal 20 April 2018.

Pada tanggal 19 Mei 2016, AP menandatangani surat fasilitas perbankan dengan Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., untuk menerbitkan bank garansi atau *stand-by letters of credit* dalam bentuk jaminan penawaran, jaminan pelaksanaan atau garansi sponsor pendukung kontinjensi dengan total limit sebesar AS\$40.000. Fasilitas ini dijamin sepenuhnya oleh Perusahaan.

Pada tanggal 19 Mei 2016, AP menandatangani surat fasilitas perbankan dengan DBS Bank Ltd., untuk menerbitkan bank garansi dalam bentuk jaminan finansial atau pelaksanaan dengan total limit sebesar AS\$25.000. Fasilitas ini dijamin sepenuhnya oleh Perusahaan.

Pada tanggal 28 September 2016, AP mengadakan perjanjian fasilitas perbankan dengan Bank Mandiri, untuk menerbitkan garansi bank dengan total limit sebesar AS\$50.000 dalam bentuk jaminan penawaran atau *stand-by letters of credit*. Fasilitas ini dijamin sepenuhnya oleh Perusahaan. Perjanjian ini telah diubah pada tanggal 27 September 2017 untuk memperpanjang jangka waktu fasilitas sampai dengan 27 September 2018.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, total fasilitas perbankan yang sudah digunakan oleh AP yang diperoleh dari Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. dan DBS Bank Ltd., masing-masing sebesar AS\$36.296 dan AS\$44.696. Fasilitas ini digunakan sehubungan dengan jaminan penawaran, jaminan pelaksanaan dan garansi sponsor pendukung kontinjensi.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)

c. Banking facilities (continued)

On 20 April 2016, AP entered into a banking facility agreement with The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Jakarta Branch to issue a bank guarantee with a total limit amounting to US\$50,000 in the form of bid or performance bonds. This facility is fully guaranteed by the Company. This agreement has been amended on 20 April 2017 to extend the facility maturity date to 20 April 2018.

On 19 May 2016, AP signed a banking facility letter with Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., to issue a bank guarantee or stand-by letters of credit in the form of bid bonds, performance bonds or contingent sponsor support guarantees with a total limit of US\$40,000. This facility is fully guaranteed by the Company.

On 19 May 2016, AP signed a banking facility letter with DBS Bank Ltd., to issue bank guarantees in the form of financial or performance guarantees with a total limit of US\$25,000. This facility is fully guaranteed by the Company.

On 28 September 2016, AP entered into a banking facility agreement with Bank Mandiri, to issue bank guarantees with a total limit amounting to US\$50,000 in the form of bid bonds or stand-by letters of credit. This facility is fully guaranteed by the Company. This agreement has been amended on 27 September 2017 to extend the facility maturity date to 27 September 2018.

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the total bank facilities used by AP which were obtained from Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. and DBS Bank Ltd., amounting to US\$36,296 and US\$44,696, respectively. These facilities were utilised in relation to bid bonds, performance bonds and contingent sponsor support guarantees.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/118 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)**

c. Fasilitas bank (lanjutan)

Pada tanggal 19 November 2016, TPI mengadakan perjanjian fasilitas perbankan dengan PT Bank DBS Indonesia untuk menerbitkan garansi bank dalam bentuk jaminan penawaran untuk memenuhi persyaratan yang diatur dalam Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik ("PPTL") TPI dengan total limit Rp45 miliar (nilai penuh) atau setara dengan AS\$3.379. Perusahaan menjadi penjamin untuk komitmen sebesar 65% dari total fasilitas.

Pada tanggal 14 Juli 2017, Perusahaan mengadakan perjanjian fasilitas perbankan dengan PT Bank Rakyat Indonesia Tbk untuk penerbitan garansi bank dengan total limit sebesar AS\$183.500 dalam bentuk jaminan penawaran, jaminan pelaksanaan, jaminan reklamasi dan jaminan izin pinjam pakai kehutanan. Fasilitas ini dapat digunakan oleh entitas anak. Fasilitas ini tidak diikat dengan jaminan apapun. Perjanjian berlaku sampai dengan 13 Juli 2018.

Penggunaan fasilitas bank tertentu mensyaratkan Grup untuk menempatkan deposito berjangka (Catatan 6).

d. Komitmen penjualan

Pada tanggal 30 September 2017, AI dan AMC memiliki beberapa komitmen untuk mengirimkan sekitar 90 juta metrik ton batubara kepada beberapa pelanggan, bergantung kepada kesepakatan harga. Batubara tersebut akan dikirimkan secara periodik dari tahun 2017 sampai tahun 2022.

e. Pengeluaran modal

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, Grup mempunyai pesanan pembelian untuk peralatan tambang, konstruksi jalan tambang dan kapal masing-masing adalah sebesar AS\$119.448 dan AS\$6.026.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

c. Banking facilities (continued)

On 19 November 2016, TPI entered into a Banking Facility Agreement with PT Bank DBS Indonesia to issue a bank guarantee in the form of a performance bond to fulfil the requirement of TPI's Power Purchase Agreement ("PPA") with a total limit of Rp45 billion (full amount) or equivalent to US\$3,379. The Company acts as the guarantor for the commitment equal to 65% of the total facility.

On 14 July 2017, the Company entered into a banking facility agreement with PT Bank Rakyat Indonesia Tbk to issue bank guarantees with a total limit amounting to US\$183,500 in the form of bid bonds, performance bonds, reclamation guarantees and forestry lease-use permit guarantees. This facility can also be used by its subsidiaries. This facility is not bound by any collateral. This agreement is valid until 13 July 2018.

The use of certain banking facilities requires the Group to maintain time deposits (Note 6).

d. Sales commitments

As at 30 September 2017, AI and AMC had various commitments to deliver approximately 90 million metric tonnes of coal to various buyers, subject to price agreements. The coal will be delivered periodically from 2017 until 2022.

e. Capital expenditure

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the Group had purchase orders for mining equipment, hauling road and vessels construction amounting to US\$119,448 and US\$6,026, respectively.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/119 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN KONTINJENSI (lanjutan)	40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)
<p>f. Pungutan penggunaan kawasan hutan</p> <p>Berdasarkan Peraturan Pemerintah Nomor 33 Tahun 2014 tentang Jenis dan Tarif Atas Penerimaan Negara Bukan Pajak ("PNBP") yang berasal dari Penggunaan Kawasan Hutan untuk Kepentingan Pembangunan Diluar Kegiatan Kehutanan yang Berlaku pada Kementerian Kehutanan, diatur bahwa penggunaan kawasan hutan untuk kepentingan pembangunan diluar kegiatan kehutanan dikenakan pungutan PNBP atas seluruh area kawasan hutan yang dipinjam-pakaikan dan seluruh area perjanjian pinjam pakai kawasan hutan yang masih berlaku sesuai kriteria penggunaannya dengan tariff berkisar dari Rp1.600.000/hektar sampai dengan Rp4.000.000/hektar. Peraturan Pemerintah ini mulai berlaku Agustus 2014 dan Grup telah mengakui pungutan PNBP ini secara akrual.</p>	<p>f. Use of forestry area levy</p> <p><i>Based on Government Regulation No. 33 Year 2014 on the Type and Tariff of Non-Tax State Revenue ("NTSR") from the Use of Forestry Area for the Interest of Development other than Forestry Activities Applicable to the Forestry Ministry, it is stipulated that the use of forestry area for the interest of development other than forestry activities is subject to a NTSR levy for the entire forest area that is leased and used and for the entire forest area for which lease and use agreements are still effective, in accordance with the utilisation criteria, with a tariff ranging from Rp1,600,000/hectare to Rp4,000,000/hectare. This Government Regulation is effective from August 2014 and the Group has recognised this NTSR levy on an accrual basis.</i></p>
<p>g. Tuntutan hukum</p> <p>Grup dari waktu ke waktu terlibat dalam berbagai tuntutan hukum yang dapat mempengaruhi kegiatan bisnis Grup. Grup berkeyakinan bahwa keputusan yang tidak menguntungkan sehubungan dengan tuntutan hukum yang sedang berjalan, atau keharusan untuk membayar sejumlah ganti rugi dari tuntutan hukum tersebut, tidak akan mempengaruhi kondisi keuangan atau hasil operasi konsolidasian secara material.</p>	<p>g. Legal proceedings</p> <p><i>From time to time, the Group is involved in various legal proceedings as a normal consequence of the Group's business. The Group is of the opinion that adverse decisions in any pending or threatened proceedings, or that any amounts it may be required to pay by reason thereof, will not have a material adverse effect on its financial condition or the consolidated results of operations.</i></p>
<p>h. Perjanjian Fasilitas Bahan Bakar</p> <p>Pada tanggal 11 September 2015, IBT mengadakan Perjanjian Fasilitas Bahan Bakar dengan Pertamina, dimana Pertamina setuju untuk mengoperasikan fasilitas di dalam terminal kecuali fasilitas bersama untuk kepentingan penyediaan bahan bakar AI dan pihak ketiga. Untuk penggunaan fasilitas ini, Pertamina setuju untuk membayar biaya sewa berdasarkan bahan bakar yang keluar per barel dan jasa pengelolaan pelabuhan berdasarkan bahan bakar yang masuk dan keluar. Perjanjian ini akan berakhir pada tanggal 1 Oktober 2022.</p> <p>Pada tanggal 21 Juni 2016, dalam rangka meningkatkan tingkat pemasokan bahan bakar ke pihak ketiga, IBT setuju untuk memberikan rabat atas biaya sewa per barelnya untuk volume bahan bakar melebihi perjanjian tahunan yang akan dipasok ke pihak ketiga.</p>	<p>h. Fuel Facilities Agreement</p> <p><i>On 11 September 2015, IBT entered into a Fuel Facilities Agreement with Pertamina, whereby Pertamina agreed to operate the facilities within the terminal excluding the shared facilities for the purpose of supplying fuel to AI and third parties. For the use of the facilities, Pertamina agreed to pay a lease fee per barrel of quantities of fuel loaded and a port handling fee based on the fuel discharged and loaded. The agreement will expire on 1 October 2022.</i></p> <p><i>On 21 June 2016, in order to increase the fuel volume supplied to third parties, IBT agreed to give a rebate on lease fees per barrel for fuel volumes above the guaranteed annual volume supplied to third parties.</i></p>

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)**

i. Undang-Undang Pertambangan No. 4/2009

Pada tanggal 16 Desember 2008, Dewan Perwakilan Rakyat Indonesia meloloskan Undang-Undang Pertambangan Mineral dan Batubara yang baru ("Undang-Undang"), yang telah disetujui oleh Presiden pada 12 Januari 2009, menjadi UU No. 4/2009. Sistem PKP2B dimana menjadi dasar bagi AI dan AMC, salah satu entitas anak Grup, beroperasi, sudah tidak tersedia bagi para investor. Undang-Undang mengindikasikan bahwa PKP2B yang ada, seperti yang dimiliki AI dan AMC, akan tetap diberlakukan. Terdapat sejumlah permasalahan yang sedang dianalisis pemegang PKP2B, termasuk AI dan AMC. Beberapa diantaranya termasuk:

- Undang-Undang baru menjelaskan bahwa PKP2B akan tetap diberlakukan sampai jangka waktu berakhirnya kontrak. Namun, Undang-Undang juga menetapkan bahwa PKP2B yang ada harus disesuaikan dalam jangka waktu satu tahun terhadap ketentuan Undang-Undang yang baru (kecuali untuk penerimaan negara - yang tidak didefinisikan, tetapi diasumsikan termasuk royalti dan pajak); dan
- Keharusan bagi pemegang PKP2B yang telah memulai aktivitasnya untuk, dalam waktu satu tahun sejak diberlakukannya Undang-Undang yang baru, menyerahkan rencana kegiatan pertambangan untuk keseluruhan area kontrak. Jika rencana ini tidak dilaksanakan, area kontrak dapat dikurangi menjadi hanya seluas area yang diperbolehkan untuk IUP berdasarkan Undang-Undang yang baru.

Pada bulan Februari 2010, Pemerintah mengeluarkan dua Peraturan Pemerintah atas UU No. 4/2009, yaitu Peraturan Pemerintah No. 22/2010 dan 23/2010 ("PP No. 22" dan "PP No. 23"). PP No. 22 mengatur tentang pembentukan area pertambangan dengan menggunakan IUP baru. PP No. 23 memperjelas prosedur untuk memperoleh IUP baru. PP No. 23 menyatakan bahwa PKP2B yang ada akan tetap diakui oleh Pemerintah, namun demikian perpanjangan atas PKP2B tersebut akan dilakukan melalui penerbitan IUP.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

i. Mining Law No. 4/2009

On 16 December 2008, the Indonesian Parliament passed a new Law on Mineral and Coal Mining (the "Law"), which received the assent of the President on 12 January 2009, becoming Law No. 4/2009. The CCA system under which AI and AMC, the Group's subsidiaries, operate, will no longer be available to investors. However, the Law indicates that existing CCAs, such as those held by AI and AMC, will be honoured. There are a number of issues which existing CCA holders, including AI and AMC, are currently analysing. Among others, these include the following:

- The Law notes that existing CCAs will be honoured until their expiration. However, it also states that existing CCAs must be amended within one year to conform to the provisions of the Law (other than terms relating to State revenue - which is not defined, but presumably includes royalties and taxes); and
- The requirement for CCA holders which have already commenced some form of activity to, within one year of enactment of the Law, submit a mining activity plan for the entire contract area. If this plan is not fulfilled, the contract area may be reduced to that allowed for IUPs under the Law.

In February 2010, the Government released two implementing regulations for Mining Law No. 4/2009, i.e. Government Regulation No. 22/2010 and 23/2010 ("GR No. 22" and "GR No. 23"). GR No. 22 deals with the establishment of the mining areas under the new IUP. GR No. 23 provides clarifications surrounding the procedures to obtain the new IUP. GR No. 23 indicates that existing CCAs will be honoured by the Government, although any extension of existing CCAs will be through the issue of an IUP.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/121 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)

i. Undang-Undang Pertambangan No. 4/2009
(lanjutan)

Pemerintah Indonesia mengubah PP No. 23/2010 dengan menerbitkan Peraturan Pemerintah No. 24/2012 pada tanggal 21 Februari 2012 ("PP No. 24/2012") dan selanjutnya mengeluarkan Peraturan Pemerintah No 1/2014 tertanggal 11 Januari 2014 ("PP No. 1/2014"), Peraturan Pemerintah No. 77/2014 tertanggal 14 Oktober 2014 ("PP No. 77/2014"), dan Peraturan Pemerintah No. 1/2017 tertanggal 11 Januari 2017 ("PP No. 1/2017") yang mengatur mengenai mekanisme perpanjangan IUP, kewajiban penjualan batubara (ekspor dan domestik) untuk mangacu pada harga patokan batubara, pengalihan IUP, divestasi, dan wilayah pertambangan.

Grup terus memonitor perkembangan peraturan pelaksana Undang-Undang tersebut secara ketat dan akan mempertimbangkan dampak terhadap operasi Grup, jika ada, pada saat peraturan-peraturan pelaksana ini diterbitkan.

j. Peraturan Menteri No. 34/2009

Pada bulan Desember 2009, KESDM mengeluarkan Peraturan Menteri No. 34/2009 yang mewajibkan perusahaan pertambangan untuk menjual sebagian hasil produksinya kepada pelanggan domestik ("Domestic Market Obligation" atau "DMO").

Pada tanggal 5 Juni 2017, DJMB menerbitkan surat No. 2183K/30/MEM/2017 tentang Penetapan Kebutuhan dan Persentase Minimal Penjualan untuk Kepentingan Dalam Negeri Tahun 2017 yang menetapkan persentase batas minimal DMO tahun 2017. Grup akan selalu memonitor pemenuhan kebutuhan DMO.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)

i. Mining Law No. 4/2009 (continued)

The Government of Indonesia further amended GR No. 23/2010 by issuing, among others, Government Regulation No. 24/2012 on 21 February 2012 ("GR No. 24/2012") and later by issuing Government Regulation No. 1/2014 dated 11 January 2014 ("GR No. 1/2014"), Government Regulation No. 77/2014 dated 14 October 2014 ("GR No. 77/2014"), and Government Regulation No. 1/2017 dated 11 January 2017 ("GR No. 1/2017") which regulate the mechanism for extension of IUPs, the requirement for any coal sale (export and local) to refer to the coal benchmark price, transfers of IUPs, divestments and mining areas.

The Group is closely monitoring the progress of the implementing regulations for the Law and will consider the impact on its operations, if any, as these regulations are issued.

j. Ministerial Regulation No. 34/2009

In December 2009, the MoEMR issued Ministerial Regulation No. 34/2009, which provides a legal framework requiring mining companies to sell a portion of their output to domestic customers (the "Domestic Market Obligation" or "DMO").

On 5 June 2017, the MoEMR issued Ministerial Decree No. 2183K/30/MEM/2017 regarding the Setting of the Requirement and Minimum Percentage of Coal Sales for Domestic Consumption Year 2017 which states the minimum DMO percentage for the year 2017. The Group is closely monitoring the fulfilment of DMO requirement.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/122 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

<p>40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN KONTINJENSI (lanjutan)</p> <p>k. Peraturan Menteri No. 17/2010</p> <p>Pada bulan September 2010, KESDM mengeluarkan Peraturan Menteri No. 17/2010 Tentang Tata Cara Penetapan Harga Patokan Penjualan Mineral dan Batubara, yang mengatur bahwa penjualan batubara harus dilakukan dengan mengacu pada harga patokan batubara sebagaimana ditetapkan oleh Pemerintah.</p> <p>Pada tanggal 3 Maret 2011, KESDM mengeluarkan Keputusan Menteri No. 0617.K/32/MEM/2011 tentang Harga Batubara Untuk PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN") dalam Rangka Pengoperasian Pembangkit Listrik Tenaga Uap.</p> <p>Pada tanggal 24 Maret 2011, Direktur Jenderal Mineral, Batubara, dan Panas Bumi mengeluarkan Peraturan Direktur Jenderal No. 515.K/32/DJB/2011 tentang Formula untuk Penetapan Harga Patokan Batubara.</p> <p>Pada tanggal 26 Agustus 2011, Direktur Jenderal Mineral dan Batubara ("DJMB") mengeluarkan Peraturan Direktur Jenderal No. 999.K/30/DJB/2011 tentang Tata Cara Penetapan Besaran Biaya Penyesuaian atas Harga Patokan Batubara. Pada tanggal 21 Maret 2013, DJMB mengeluarkan Peraturan No. 644.K/30/DJB/2013 tentang perubahan atas Peraturan DJMB No. 999.K/30/DJB/2011 tentang Tata Cara Penetapan Besaran Biaya Penyesuaian atas Harga Patokan Batubara.</p> <p>Pada tanggal 11 Januari 2017, MoEMR mengeluarkan Peraturan Menteri No. 7/2017, yang mengatur Tentang Tata Cara Penetapan Harga Patokan Penjualan Mineral Logam dan Batubara. Beberapa ketentuan di MoEMR No. 17/2010, berhubungan dengan harga patokan untuk mineral dan batubara dicabut sejak tanggal tersebut.</p> <p>Manajemen berpendapat bahwa Grup telah memenuhi ketentuan dalam peraturan tersebut sebagaimana dimaksud diatas.</p> <p>l. Peraturan Menteri No. 25/2013</p> <p>Pada bulan Agustus 2013, KESDM mengeluarkan Peraturan Menteri No. 25/2013 mengenai penyediaan, pemanfaatan, dan tata niaga bahan bakar nabati sebagai bahan bakar lain. Peraturan ini menyatakan bahwa perusahaan pertambangan harus secara bertahap mencampurkan bahan bakar nabati dengan bahan bakar solar. Grup terus memonitor penerapan peraturan ini dan dampaknya terhadap operasi Grup.</p>	<p>40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)</p> <p>k. Ministerial Regulation No. 17/2010</p> <p><i>In September 2010, the MoEMR issued Ministerial Regulation No. 17/2010 on the Procedure for the Setting of Benchmark Prices For Mineral and Coal Sales, which regulates that the sale of coal shall be conducted with reference to the benchmark price issued by the Government.</i></p> <p><i>On 3 March 2011, the MoEMR issued Ministerial Decision No. 0617.K/32/MEM/2011 on The Benchmark Price for PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) ("PLN") for the Operation of Coal Fired Power Plants.</i></p> <p><i>On 24 March 2011, the Director General of Mineral, Coal and Geothermal issued Director General Regulation No. 515.K/32/DJB/2011 on the Formula for Setting the Coal Benchmark Price.</i></p> <p><i>On 26 August 2011, the Director General of Mineral and Coal ("DGoMC") issued Director General Regulation No. 999.K/30/DJB/2011 on the Procedure for Determining the Adjustments Coal Benchmark Price. On 21 March 2013, the DGoMC issued Regulation No. 644.K/30/DJB/2013 for the amendment of DGoMC Regulation No. 999.K/30/DJB/2011 for Determining the Adjustments Coal Benchmark Price.</i></p> <p><i>On 11 January 2017 MoEMR issued Ministerial Regulation No. 7/2017, which regulates the Procedures for the Setting of Benchmark Prices for Metal Minerals and Coal Sales. The provisions of MoEMR No. 17/2010, relating to benchmark prices for metal minerals and coal sales are therefore revoked from that date.</i></p> <p><i>Management believes that the Group has complied with the requirements of the regulations mentioned above.</i></p> <p>l. Ministerial Regulation No. 25/2013</p> <p><i>In August 2013, the MoEMR issued Ministerial Regulation No. 25/2013 on the supply, use of and trade in biofuel as an alternative energy source. This regulation requires coal companies to gradually blend biofuel with diesel fuel. The Group is closely monitoring the adoption of this regulation and its impact upon its operations.</i></p>
---	---

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/123 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)**

m. Peraturan Menteri No. 34/2017

Pada tanggal 5 Mei 2017, KESDM mengeluarkan Peraturan Menteri No. 34/2017 tentang Perizinan di Bidang Pertambangan dan Batubara ("Permen No. 34/2017") yang mencabut Peraturan Menteri No. 18/2009 tentang Tata Cara Perubahan Penanaman Modal dalam Rangka Pelaksanaan Kontrak Karya dan PKP2B, Peraturan Menteri No. 28/2009 tentang Penyelenggaraan Usaha Jasa Pertambangan Mineral dan Batubara, Peraturan Menteri No. 24/2012 tentang Perubahan atas Peraturan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral No. 28/2009 tentang Penyelenggaraan Usaha Jasa Pertambangan Mineral dan Batubara dan Peraturan Menteri No. 27/2013 tentang Tata Cara dan Penerapan Harga Divestasi Saham, serta Perubahan Penanaman Modal di Bidang Usaha Pertambangan Mineral dan Batubara.

Permen No. 34/2017 ini diantaranya mengatur tentang kewajiban pelaksanaan kegiatan usaha pertambangan dan penggunaan perusahaan afiliasi sebagai jasa kontraktor pertambangan. Peraturan ini membatasi jenis-jenis kegiatan yang dapat diusahakan oleh pemegang Izin Usaha Jasa Pertambangan ("IUJP") termasuk pada kegiatan penambangan kecuali pada kegiatan pengupasan lapisan tanah yang terdiri atas kegiatan penggalian, pemuatan dan pemindahan lapisan batuan/tanah penutup dengan atau tanpa didahului peledakan.

AI dan AMC mengimplementasikan kegiatan penambangannya dengan cara melakukan sendiri semua aktivitas penggalian batubaranya dan melakukan penyewaan peralatan. AI dan AMC juga telah melaporkan secara rutin penggunaan perusahaan afiliasi kepada DJMB.

Manajemen berpendapat bahwa Permen No. 34/2017 ini tidak berpengaruh terhadap struktur operasi AI dan AMC.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

m. Ministerial Regulation No. 34/2017

On 5 May 2017, MoEMR issued Ministerial Regulation No. 34/2017 concerning Licensing in the Field of Mining and Coal ("Ministerial Regulation No. 34/2017") revoking Ministerial Regulation No. 18/2009 concerning Procedures for Amendment of Capital Investment in the Framework of Implementation of Contracts of Work and CCAs, Ministerial Regulation No. 28/2009 concerning the Implementation of Mineral and Coal Mining Business Service, Ministerial Regulation No. 24/2012 concerning Amendment to Ministerial Regulation No. 28/2009 concerning the Implementation of Mineral and Coal Mining Business Service, and Ministerial Regulation No. 27/2013 on Procedures and Application of Share Divestment Price, and Investment Changes in the Field of Mineral and Coal Mining Business.

Ministerial Regulation No. 34/2017 regulates the obligations for the implementation of mining business activities and the use of affiliated companies as mining contractors. This regulation limits the types of activities that may be conducted by a Mining Services Business License ("IUJP") holder, including mining activities, except for stripping activities consisting of excavation, loading and overburden removal with or without blasting.

AI and AMC has conducted all coal extraction activities by itself, and hire the equipment. AI and AMC has also reported regularly on the use of affiliated companies to the DGoMC.

Management believes that the Ministerial Regulation No. 34/2017 does not alter the structure of AI's and AMC's operations substantially.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/124 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

<p>40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN KONTINJENSI (lanjutan)</p> <p>n. Peraturan Menteri No. 48/2017</p> <p>Pada tanggal 3 Agustus 2017, KESDM mengeluarkan Peraturan Menteri No. 48/2017 tentang Pengawasan Pengusahaan di Sektor Energi dan Sumber Daya Mineral ("Permen No. 48/2017"). Peraturan ini mengatur mengenai persyaratan pengalihan saham dan perubahan Direksi dan/atau Komisaris. Setiap pengalihan saham maupun perubahan Direksi dan/atau Komisaris di AI dan AMC, tergantung pada persetujuan terlebih dahulu dari KESDM.</p> <p>o. Perjanjian sehubungan dengan overburden crushing dan conveying system</p> <p>Untuk menunjang peningkatan kapasitas produksi batubara AI, telah dikembangkan <i>overburden crushing and conveying system</i> ("OPCC") untuk transportasi <i>overburden</i>. Untuk proyek OPCC, pada tanggal 25 Maret 2011, AI mengadakan perjanjian penyediaan peralatan dan jasa offshore dengan FLSmidth Spokane, Inc (saat ini dikenal sebagai FLSmidth USA Inc.) ("FLS") dengan nilai kontrak sebesar AS\$92.003, dan perjanjian konstruksi dengan PT Wijaya Karya (Persero) Tbk ("WIKA") dengan nilai kontrak sebesar AS\$83.870, kedua kontrak dinovasikan oleh AI kepada JPI pada tanggal 10 November 2011. Sehubungan dengan masing-masing kontrak, AI, FLS dan WIKA juga menandatangani beberapa dokumen kontrak lainnya.</p> <p>Pada tanggal 29 November 2016, JPI melakukan dua kali sanggahan terhadap WIKA dan FLS secara terpisah (arbitrase "JPI-WIKA" dan "JPI-FLS") yang mengklaim ganti rugi atas (i) keterlambatan Sistem OPCC; (ii) kegagalan OPCC untuk memenuhi dan/atau berjalan sesuai dengan persyaratan kontrak; dan (iii) membuat OPCC dengan baik sesuai kebutuhan dan/atau persyaratan kontrak. Pada saat bersamaan, JPI mengajukan konsolidasi kedua arbitrase namun ditolak oleh Pengadilan Singapore International Arbitration Centre ("SIAC") pada tanggal 8 Mei 2017.</p>	<p>40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)</p> <p>n. Ministerial Regulation No. 48/2017</p> <p>On 3 August 2017, MoEMR issued Ministerial Regulation No. 48/2017 regarding the Control of Enterprises in the Energy and Mineral Resources Sector ("Ministerial Regulation No. 48/2017"). This regulation governs the transfer of shares and changes in the Directors and/or Commissioners. Any transfer of shares or changes to Directors and/or Commissioners of AI and AMC, is subject to prior approval from the MoEMR.</p> <p>o. Contract in relation to the overburden crushing and conveying system</p> <p>To support AI in increasing its coal production capacity, an <i>overburden crushing and conveying system</i> ("OPCC") has been developed for transportation of <i>overburden</i>. For the OPCC project, on 25 March 2011, AI entered into an OPCC equipment supply and offshore services contract with FLSmidth Spokane, Inc (subsequently known as FLSmidth USA Inc.) ("FLS") with a total contract amount of US\$92,003, and a construction contract with PT Wijaya Karya (Persero) Tbk ("WIKA") with a total contract amount of US\$83,870, with both contracts subsequently novated by AI to JPI on 10 November 2011. In relation to each contract, AI, FLS and WIKA also signed other contract documents.</p> <p>On 29 November 2016, JPI commenced two arbitrations against WIKA and FLS separately (the "JPI-WIKA" and "JPI-FLS" arbitrations) claiming damages for (i) delays in the completion of the OPCC System; (ii) failure of the OPCC System to meet and/or perform according to contractual requirements; and (iii) making good the OPCC System as contractually required and/or provided for. Concurrently, JPI applied to consolidate both arbitrations, but this was rejected by the Singapore International Arbitration Centre ("SIAC") Court on 8 May 2017.</p>
--	--

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/125 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)**

**o. Perjanjian sehubungan dengan
overburden crushing dan conveying
system (lanjutan)**

Pada tanggal 6 Maret 2017, WIKA mengajukan konsolidasi arbitrase JPI-WIKA dengan arbitrase WIKA terhadap FLS dan PT FLSmidth Indonesia ("FLSI") ("Permohonan Pertama WIKA untuk Melakukan Konsolidasi"). Pada tanggal 31 Mei 2017, WIKA mengajukan konsolidasi arbitrase JPI-WIKA dan JPI-FLS dengan arbitrase WIKA terhadap FLS dan FLSI ("Permohonan Kedua WIKA untuk Melakukan Konsolidasi").

Pada tanggal 27 Juni 2017, WIKA memulai arbitrase melawan FLS dan JPI secara bersama-sama (arbitrase "WIKA-JPI/FLS"). Pada saat bersamaan, WIKA mengajukan permohonan ketiga untuk mengkonsolidasikan semua arbitrase yang dilakukan oleh JPI dan WIKA ("Permohonan Ketiga WIKA untuk Melakukan Konsolidasi"). Permohonan Pertama WIKA untuk Melakukan Konsolidasi ditolak oleh Pengadilan SIAC pada tanggal 22 Agustus 2017.

Para Pihak saat ini sedang menunggu keputusan Pengadilan SIAC untuk Permohonan Kedua dan Ketiga WIKA untuk Melakukan Konsolidasi.

Pada tanggal 2 September 2017, WIKA mengajukan permohonan untuk (i) bergabung sebagai pihak arbitrase JPI-FLS; dan (ii) bergabung dengan FLS sebagai pihak dalam arbitrase JPI-WIKA (secara bersama-sama disebut "Permohonan Bersama"). Para Pihak sedang memproses pengajuan Permohonan Bersama.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian interim ini diterbitkan, proses arbitrase masih berlangsung.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

**o. Contract in relation to the overburden
crushing and conveying system
(continued)**

On 6 March 2017, WIKA applied to consolidate the JPI-WIKA arbitration with WIKA's own arbitrations against FLS and PT FLSmidth Indonesia ("FLSI") ("WIKA's First Application to Consolidate"). On 31 May 2017, WIKA applied to consolidate the JPI-WIKA and JPI-FLS arbitrations with WIKA's own arbitrations against FLS and FLSI ("WIKA's Second Application to Consolidate").

On 27 June 2017, WIKA commenced arbitration against FLS and JPI jointly (the "WIKA-JPI/FLS" arbitration). Concurrently, WIKA made a third application to consolidate all the arbitrations commenced by JPI and WIKA ("WIKA's Third Application to Consolidate"). WIKA's First Application to Consolidate was rejected by the SIAC Court on 22 August 2017.

Parties now await the SIAC Court's decision on WIKA's Second and Third Application to Consolidate.

On 2 September 2017, WIKA applied to (i) join itself as a party to the JPI - FLS arbitration; and (ii) to join FLS as a party to the JPI-WIKA arbitrations (collectively, the "Joinder Applications"). Parties are in the process of making submissions on the Joinder Application.

As at the completion date of these interim consolidated financial statements, the arbitration proceedings are still ongoing.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/126 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)

p. PPTL Jangka Panjang untuk Proyek
Pembangkit Listrik Bertenaga Uap Swasta
di Jawa Tengah

Grup, bersama-sama dengan Electric Power Development Co Ltd. ("JPower") dan Itochu Corporation ("Itochu"), membentuk Konsorsium "JPower-Adaro-Itochu" dan selanjutnya mendirikan BPI pada bulan Juli 2011, dimana Grup melalui entitas anak perusahaannya, AP, JPower dan Itochu mempunyai partisipasi kepemilikan masing-masing sebesar 34%, 34%, dan 32%, untuk membangun, memiliki, dan mengoperasikan pembangkit listrik bertenaga uap.

Pada tanggal 6 Oktober 2011, BPI dan PT PLN (Persero) ("PLN") menandatangani PPTL jangka panjang. PPTL ini mencakup pembangunan pembangkit listrik bertenaga uap berkapasitas 2x1.000 MW di kabupaten Batang, Provinsi Jawa Tengah (Central Java Power Plant/"CJPP") dan penyediaan listrik ke PLN selama 25 tahun. Proyek CJPP akan ditransfer ke PLN pada saat PPTL berakhir. Selain itu, Perjanjian Penjaminan juga telah ditandatangani oleh Pemerintah Republik Indonesia, PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero), dan BPI, yang dalam hal ini memberikan jaminan pembayaran PLN kepada BPI yang diatur dalam PPTL.

Pada tanggal 6 April 2016, BPI menandatangani amandemen terhadap PPTL yang memperpanjang tanggal pembiayaan yang dipersyaratkan menjadi 6 Juni 2016.

Pada tanggal 13 April 2016, BPI dan PLN kembali menandatangani Amandemen No. 8 atas PPTL yang mengatur mengenai kewajiban PLN untuk mengakuisisi Tanah Cadangan Umum Negara untuk pembangunan Proyek termasuk kewajiban BPI dan PLN untuk menandatangani Perjanjian Sewa Tanah sehubungan dengan UU Tanah No. 2 Tahun 2012 dan Perjanjian Penggunaan Tanah sehubungan dengan Tanah Cadangan Umum Negara.

Pada tanggal 14 April 2016, BPI dan PLN menandatangani Perjanjian Sewa Tanah sehubungan dengan UU Tanah No. 2 Tahun 2012 dan Perjanjian Penggunaan Tanah sehubungan dengan Tanah Cadangan Umum Negara. Dengan ditandatanganinya Perjanjian Sewa Tanah dan Perjanjian Penggunaan Tanah tersebut, maka seluruh tanah yang diperlukan untuk pembangunan Proyek telah diperoleh.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)

p. Long-term PPA for the Central Java Coal-
Fired Steam Power Plant Independent
Power Producer Project ("IPP") in Central
Java

The Group, together with Electric Power Development Co Ltd. ("JPower") and Itochu Corporation ("Itochu"), formed a consortium - the "JPower-Adaro-Itochu" Consortium - to undertake the project. In July 2011 the Consortium established BPI, in which the Group, through its subsidiary, AP, JPower and Itochu own participating interests of 34%, 34% and 32%, respectively, to build, own and operate a coal-fired steam power plant.

On 6 October 2011, BPI and PT PLN (Persero) ("PLN") signed a long-term PPA. The PPA includes the construction of a coal-fired steam power plant with a total capacity of 2x1,000 MW in Batang Regency, the Province of Central Java (Central Java Power Plant/"CJPP") and a 25-year supply of electricity to PLN. Upon expiration of the PPA term, the CJPP project will be transferred to PLN. In addition to the PPA, a Guarantee Agreement was also signed by the Government of the Republic of Indonesia, PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) and BPI, which in this case, guaranteed PLN's payment obligations for BPI under the PPA.

On 6 April 2016, BPI signed an amendment to the PPA which extends the required financing date to 6 June 2016.

On 13 April 2016, BPI and PLN signed Amendment No. 8 to the PPA dated 13 April 2016, which regulates PLN's obligation to acquire the State Reserved Land for the development of the Project including BPI and PLN obligations to enter into a Land Lease Agreement with respect to the Land Law No. 2 of 2012 and Land Utilisation Agreement with respect to the State Reserved Land.

On 14 April 2016, BPI and PLN signed the Land Lease Agreement with respect to the Land Law No. 2 of 2012 and Land Utilisation Agreement with respect to the State Reserved Land. With the signing of the Land Lease Agreement and the Land Utilisation Agreement, therefore all required land for the development of the Project has been obtained.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/127 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

<p>40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN KONTINJENSI (lanjutan)</p> <p>p. PPTL Jangka Panjang untuk Proyek Pembangkit Listrik Bertenaga Uap Swasta di Jawa Tengah (lanjutan)</p> <p>Amandemen terakhir terhadap PPTL adalah Amandemen No. 9 atas PPTL tanggal 11 Mei 2016 sehubungan dengan penerapan Peraturan Bank Indonesia No. 17/3/PBI/2015 tentang Kewajiban Penggunaan Rupiah di Wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.</p> <p>Pada tanggal 6 Juni 2016, BPI telah mencapai Tanggal Pembiayaan sebagaimana dipersyaratkan oleh PPTL.</p> <p>q. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik (“PPTL”) Jangka Panjang untuk Proyek Pembangkit Listrik Bertenaga Uap Swasta di Kalimantan Selatan</p> <p>Grup, bersama-sama dengan Korea East-West Power Co, Ltd., membentuk konsorsium dengan partisipasi kepemilikan masing-masing sebesar 65% dan 35%. Pada tanggal 12 Agustus 2013, konsorsium mendirikan TPI untuk membangun, memiliki, mengoperasikan, dan mengalihkan pembangkit listrik bertenaga uap.</p> <p>Pada tanggal 15 Oktober 2014, TPI dan PLN menandatangani PPTL jangka panjang. PPTL ini mencakup antara lain, keahlian teknik, pembangunan, kepemilikan dan operasi pembangkit listrik bertenaga uap berkapasitas 2x100 MW di Provinsi Kalimantan Selatan (<i>South Kalimantan Power Plant</i> “SKPP”) dan penyediaan listrik ke PLN selama 25 tahun. Proyek SKPP akan ditransfer ke PLN pada saat PPTL berakhir. Proyek ini termasuk dalam Proyek Fast Track Program tahap 2 (FTP-2) dengan skema Build, Own, Operate and Transfer (“BOOT”). Proyek ini memperoleh fasilitas penjaminan Pemerintah yang diwakilkan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dalam bentuk Surat Jaminan Kelayakan Usaha (“SJKU”) yang diterbitkan kembali tanggal 3 Januari 2017 dari Menteri Keuangan Republik Indonesia. Saat ini proyek masih dalam tahap konstruksi.</p> <p>Pada tanggal 18 November 2016, TPI dan PLN menandatangani Amandemen No.1 atas PPTL yang mengatur perubahan tentang prosedur penagihan dan pembayaran dan format surat persetujuan PLN.</p>	<p>40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)</p> <p>p. Long-term PPA for the Central Java Coal-Fired Steam Power Plant Independent Power Producer Project (“IPP”) in Central Java (continued)</p> <p>The latest amendment to the PPA is Amendment No. 9 to the PPA dated 11 May 2016 with respect to the implementation of Bank Indonesia Regulation No. 17/3/PBI/2015 regarding the Mandatory Use of Rupiah within the Territory of the Republic of Indonesia.</p> <p>On 6 June 2016, BPI has achieved the Financing Date as required by the PPA.</p> <p>q. Long-term Power Purchase Agreement (“PPA”) for the South Kalimantan Coal-Fired Steam Independent Power Producer Project (“IPP”)</p> <p>The Group, together with Korea East-West Power Co, Ltd., formed a consortium with participation interests of 65% and 35%, respectively. On 12 August 2013, the Consortium established TPI to build, own, operate and transfer a coal-fired steam power plant.</p> <p>On 15 October 2014, TPI and PLN signed a long-term PPA. The PPA contemplates, among others, the engineering, construction, ownership, and operation of a coal-fired power plant with a total capacity of 2x100 MW in the Province of South Kalimantan (<i>South Kalimantan Power Plant</i> “SKPP”) and a 25-year supply of electricity to PLN. Upon the expiration of the PPA term, the SKPP project will be transferred to PLN. This project is included in the Fast Track Program Project phase 2 (FTP-2), with the Build, Own, Operate and Transfer (“BOOT”) scheme. This Project obtained support from the Government, represented by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia (“MoF”) in the form of a Business Viability Guarantee Letter (“BVGL”) dated 3 January 2017. The project is currently in the construction stage.</p> <p>On 18 November 2016, TPI and PLN signed Amendment No. 1 to the PPA concerning the invoicing and payment procedures and the form of PLN consent letter.</p>
--	--

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/128 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN
KONTINJENSI (lanjutan)**

**q. Perjanjian Pembelian Tenaga Listrik
("PPTL") Jangka Panjang untuk Proyek
Pembangkit Listrik Bertenaga Uap Swasta
di Kalimantan Selatan (lanjutan)**

Pada tanggal 24 Januari 2017, TPI telah
mencapai Tanggal Pembiayaan
sebagaimana dipersyaratkan oleh PPTL.

**r. Perjanjian Subordinated Term Loan
Facility**

Pada tanggal 3 Juni 2016, BPI, mengadakan
Perjanjian Subordinated Term Loan Facility
AS\$817.027 dengan beberapa institusi
keuangan yang akan jatuh tempo 5 tahun
setelah tanggal perjanjian ini. Perusahaan
menjadi penjamin untuk komitmen sebesar
34% dari total fasilitas. Berdasarkan
perjanjian tersebut, BPI diharuskan untuk
mengadakan lindung nilai atas tingkat suku
bunga. Oleh karena itu, pada tanggal 3 Juni
2016, BPI mengadakan perjanjian lindung
nilai atas tingkat suku bunga dengan
beberapa institusi keuangan untuk melindungi
nilai 90% dari eksposur tingkat suku bunga
sehubungan dengan total saldo fasilitas
pinjaman yang terutang. Pada tanggal 30
September 2017, fasilitas ini telah ditarik
penuh.

**s. Tumpang tindih lahan pertambangan
PT Bhakti Energi Persada dan entitas anak**

PT Bhakti Energi Persada dan entitas anak
("Grup BEP") memiliki izin pertambangan di
Muara Wahau, Kutai Timur, Kalimantan Timur
("Area Konsesi"). Sebagian dari Area Konsesi
tersebut saat ini tumpang tindih
dengan izin usaha perkebunan yang dimiliki
oleh PT Dharma Satya Nusantara dan entitas
anak ("Perusahaan Perkebunan")
("Area Tumpang Tindih"). Pada tanggal
30 September 2017, Grup BEP dan
Perusahaan Perkebunan telah mencapai
persetujuan atas sebagian dari Area
Tumpang Tindih dan Grup BEP telah
membayar angsuran pertama terkait dengan
penyelesaian. Sisa angsuran lainnya akan
dibayarkan ketika kondisi-kondisi tertentu
telah terpenuhi. Sisa Area Tumpang Tindih
masih dalam proses diskusi.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

**40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

**q. Long-term Power Purchase Agreement
("PPA") for the South Kalimantan Coal-
Fired Steam Independent Power Producer
Project ("IPP") (continued)**

On 24 January 2017, TPI has achieved the
Financing Date as required by the PPA.

**r. Subordinated Term Loan Facility
Agreement**

On 3 June 2016, BPI entered into a
US\$817,027 Subordinated Term Loan Facility
Agreement with various financial institutions
which will expire 5 years after the date of the
agreement. The Company acts as the
guarantor for a commitment equal to 34% of
the total facility. Based on the agreement, BPI
is required to enter into an interest rate
hedging arrangement. Therefore, on 3 June
2016, BPI entered into an interest rate
hedging agreement with various financial
institutions, to hedge 90% of the interest rate
exposure in respect of the total outstanding
loan facility. As at 30 September 2017, this
facility has been fully drawdown.

**s. Overlapping land plots of PT Bhakti Energi
Persada and its subsidiaries**

PT Bhakti Energi Persada and subsidiaries
("BEP Group") have been granted mining
permits in Muara Wahau, East Kutai, East
Kalimantan (the "Concession Area"). Part of
the Concession Area currently overlaps with
the plantation business permit held by
PT Dharma Satya Nusantara and its
subsidiaries (the "Plantation Companies")
("Overlap Area"). As at 30 September 2017,
BEP Group and the Plantation Companies
have reached agreements for a portion of the
Overlap Area and BEP Group has paid the
first installment related to the settlement. The
remaining installments will be paid subject to
fulfilment of certain conditions. The remaining
Overlap Areas are still in the process of
discussion.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/129 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN 40.
KONTINJENSI (lanjutan)

SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)

t. Perjanjian pinjaman konversi dan
pengambilan saham baru serta perjanjian
opsi

t. Convertible loan and shares subscription
agreement and option agreement

Pada tanggal 28 Mei 2012, ATA mengadakan Perjanjian Pinjaman Konversi dan Pengambilan Saham Baru Yang Diterbitkan dengan BEP, PT Persada Capital Investama ("PCI"), PT Triputra Investindo Arya ("TIA"), PT Arya Citra International, PT Bara Murau Coal, PT Millenium Capital Investment, Arieska Lianawati Konar Suhananto ("Arieska"), Andrianto Oetomo ("Andrianto"), dan Arianto Oetomo ("Arianto") ("Perjanjian Pinjaman Konversi").

On 28 May 2012, ATA entered into a Convertible Loan and Shares Subscription Agreement with BEP, PT Persada Capital Investama ("PCI"), PT Triputra Investindo Arya ("TIA"), PT Arya Citra International, PT Bara Murau Coal, PT Millenium Capital Investment, Arieska Lianawati Konar Suhananto ("Arieska"), Andrianto Oetomo ("Andrianto") and Arianto Oetomo ("Arianto") ("Convertible Loan Agreement").

ATA memiliki opsi untuk memberikan pinjaman kepada BEP sebesar maksimal AS\$500.000 yang akan jatuh tempo pada tanggal 28 Mei 2021. Dengan memberikan pinjaman tersebut, ATA berhak untuk mengkonversikan pinjaman yang telah diberikan menjadi saham sebanyak maksimal 51% dari total keseluruhan saham yang telah dan akan diterbitkan oleh BEP. Dengan menandatangani Perjanjian Pinjaman Konversi ini, ATA dapat menentukan mayoritas direksi dan mengontrol kebijakan keuangan serta operasional BEP sehingga Grup mengkonsolidasi BEP.

ATA has the option to provide loans to BEP with a maximum facility of US\$500,000 which will mature on 28 May 2021. By lending to BEP, ATA has the right to convert the loan into up to 51% of BEP's issued and outstanding shares plus shares to be issued by BEP. By entering into the Convertible Loan Agreement, ATA is able to appoint the majority of BEP's Board of Directors and to govern its financial policies as well as to control BEP's operations. As a result, the Group has consolidated BEP.

Pada tanggal yang sama, ATA mengadakan perjanjian opsi dengan BEP, PCI, TIA, Arieska, Andrianto, dan Arianto ("Perjanjian Opsi"). ATA memiliki opsi untuk membeli saham di BEP yang dimiliki oleh TIA, PCI, Arieska, Andrianto, dan Arianto, yang merepresentasikan total kepemilikan sebesar 79,8%, sampai dengan tanggal 28 Mei 2021. Penerimaan dari pembelian saham yang dimiliki oleh TIA, PCI, Arieska, Andrianto, dan Arianto di BEP akan digunakan untuk melakukan penyeteroran atas saham baru yang akan diterbitkan oleh Perusahaan sebanyak 2.381.729.663 saham.

On the same date, ATA entered into an Option Agreement with BEP, PCI, TIA, Arieska, Andrianto and Arianto ("Option Agreement"). ATA has the right to purchase shares in BEP owned by TIA, PCI, Arieska, Andrianto and Arianto, which represent a total ownership of 79.8%, until 28 May 2021. The proceeds from the purchase of the shares owned by TIA, PCI, Arieska, Andrianto and Arianto in BEP will be used to subscribe for new shares in the Company up to a maximum of 2,381,729,663 shares.

ATA memiliki opsi untuk mengeksekusi salah satu dari kedua perjanjian diatas.

ATA has the option to execute either one of the agreements mentioned above.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/130 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN KONTINJENSI (lanjutan)	40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)
<p>u. Perjanjian Post-FC Guaranteed Bridge Facility AS\$134.238</p> <p>Pada tanggal 24 November 2016, TPI telah menandatangani Post-FC Guaranteed Bridge Facility AS\$134.238 dengan beberapa institusi keuangan. Perusahaan menjadi penjamin untuk komitmen sebesar 65% dari total fasilitas. Berdasarkan perjanjian tersebut, TPI diharuskan untuk mengadakan lindung nilai atas tingkat suku bunga. Oleh karena itu, pada tanggal 24 November 2016, TPI menandatangani perjanjian lindung nilai atas tingkat suku bunga dengan beberapa institusi keuangan untuk melindungi nilai 75% dari eksposur tingkat suku bunga sehubungan dengan total saldo fasilitas pinjaman yang terutang. Pada tanggal 30 September 2017, fasilitas ini telah ditarik secara penuh.</p>	<p>u. US\$134,238 Post-FC Guaranteed Bridge Facility Agreement</p> <p>On 24 November 2016, TPI entered into a US\$134,238 Post-FC Guaranteed Bridge Facility Agreement with various financial institutions. The Company acts as the guarantor for a total commitment equal to 65% of the facility. Based on the agreement, TPI is required to enter into an interest rate swap arrangement. Therefore, on 24 November 2016, TPI signed an interest rate swap agreement with various financial institutions, to hedge 75% of the interest rate exposure in respect of the total outstanding loan facility. As at 30 September 2017, this facility has been fully drawdown.</p>
<p>v. Proses arbitrase MSW-PTPLI dan PLPL</p> <p>PT Punj Lloyd Indonesia ("PTPLI") dan Punj Lloyd Pte. Ltd. ("PLPL") memulai proses arbitrase dengan MSW pada tanggal 3 September 2014 berdasarkan ketentuan <i>Singapore International Arbitration Centre</i> ("Ketentuan SIAC") terkait dengan kontrak antara MSW dan PTPLI dan/atau PLPL sehubungan dengan pembangunan pembangkit listrik berbahan bakar batubara dengan kapasitas 2x30 MW milik MSW yang berlokasi di Tanjung, Kalimantan Selatan, dengan jumlah klaim awal sebesar €18.790.442 (nilai penuh). Proses arbitrase tersebut merupakan suatu kesatuan.</p>	<p>v. Arbitration process of MSW-PTPLI and PLPL</p> <p>PT Punj Lloyd Indonesia ("PTPLI") and Punj Lloyd Pte. Ltd. ("PLPL") commenced arbitration proceedings against MSW on 3 September 2014 in accordance with the rules of the <i>Singapore International Arbitration Centre</i> ("SIAC Rules") pursuant to the contracts entered into by MSW and PTPLI and/or PLPL in relation to the construction of MSW's coal-fired power plant with a capacity of 2x30 MW located at Tanjung, South Kalimantan, with initial amount of claim €18,790,442 (full amount). The arbitration proceedings were consolidated.</p>

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/131 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

40. PERJANJIAN PENTING, IKATAN, DAN 40. KONTINJENSI (lanjutan)

v. Proses arbitrase MSW-PTPLI dan PLPL (lanjutan)

Klaim dari PTPLI dan PLPL dianggap dibatalkan setelah mereka gagal dalam melakukan pembayaran atas administrasi SIAC dan biaya arbiter pada September 2015. MSW melanjutkan dengan klaim baliknya kepada PTPLI dan PLPL sebesar €11.460.772 (nilai penuh), Rp52.900.554.290 (nilai penuh), AS\$56.915 (nilai penuh) dan S\$2.163.916 (nilai penuh) yang telah disalinghapuskan dengan jumlah dari jaminan pelaksanaan yang diterima MSW sebesar €5.274.276 (nilai penuh) dan sisa 5% yang ditahan MSW sebesar €2.827.679 (nilai penuh). PTPLI dan PLPL telah mengklaim balik dengan *set-off* (karena klaim PTPLI dan PLPL dianggap ditarik kembali), sebesar €21.355.895 (nilai penuh) dan Rp26.314.709.461 (nilai penuh). Terjadi penundaan sementara untuk proses arbitrase melawan PLPL dikarenakan PLPL ditetapkan dalam *Judicial Management* di Singapura pada tanggal 27 Juni 2016. Penundaan sementara tersebut tetap berlaku sampai saat ini karena permintaan perpanjangan oleh *Judicial Management*. MSW mengajukan seluruh permohonan yang diperlukan (termasuk pernyataan klaim, pernyataan kembali ke Pertahanan dan Penghukuman, dan pernyataan saksi faktual dan ahli) dan berpartisipasi dalam proses pemeriksaan sebagaimana ditetapkan sebelum tahap pembuktian. PTPLI tidak berpartisipasi dalam proses pemeriksaan dan hanya mengajukan suatu rancangan keterangan saksi pada tanggal 7 September 2016 sebelum tahap pembuktian.

Sidang arbitrase berlokasi di Singapura pada tanggal 12, 13, dan 17 Oktober 2016. PTPLI tidak memanggil saksi selama sidang arbitrase. Seluruh pihak melakukan penyerahan *Closing Written Submissions* pada tanggal 10 Januari 2017 dan *Reply Closing Written Submissions* pada tanggal 7 Februari 2017. Para pihak sedang menunggu keputusan Tribunal yang diperkirakan akan terbit pada bulan Oktober atau November 2017.

40. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

v. Arbitration process of MSW-PTPLI and PLPL (continued)

PTPLI's and PLPL's claims were deemed withdrawn after they failed to make payment of SIAC administration and arbitrators' fees in September 2015. MSW proceeded with its counterclaims against PTPLI and PLPL in the amounts of €11,460,772 (full amount), Rp52,900,554,290 (full amount), US\$56,915 (full amount) and S\$2,163,916 (full amount) which have been offset against the sums of €5,274,276 (full amount) being the amount received by MSW upon its call on the performance bonds and €2,827,679 (full amount) being the 5% retention sum retained by MSW. PTPLI and PLPL have counterclaimed by way of set-off only, (as PTPLI's and PLPL's claims were deemed withdrawn), the amounts of €21,355,895 (full amount) and Rp26,314,709,461 (full amount). There was an interim stay of the arbitration proceedings against PLPL due to their application for Judicial Management filed in the Singapore High Court on 27 June 2016. The interim stay remains in place to date due to a number of extensions granted for the Judicial Management order. MSW filed all necessary pleadings (including Statement of Claim, Reply to Defence and Counterclaim, and both factual and expert witness statements) and participated in the discovery process as directed before the hearing. PTPLI failed to participate in the discovery process and only filed a draft witness statement on 7 September 2016 before the hearing.

The arbitration hearing took place in Singapore on 12, 13 and 17 October 2016. PTPLI did not call any witnesses during the arbitration hearing. Parties filed their Closing Written Submissions on 10 January 2017 and their Reply Closing Written Submissions on 7 February 2017. All parties are waiting for the Tribunal's award which is expected to be issued in October or November 2017.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

41. JAMINAN REKLAMASI

Pada tanggal 20 Desember 2010, Pemerintah Indonesia mengeluarkan peraturan implementasi atas Undang-Undang Mineral No. 4/2009, yaitu PP No. 78 yang mengatur aktivitas reklamasi dan pasca tambang untuk pemegang IUP-Eksplorasi dan IUP-Operasi Produksi.

Pemegang IUP-Eksplorasi, ketentuannya antara lain, harus memuat rencana reklamasi di dalam rencana kerja dan anggaran biaya eksplorasinya dan menyediakan jaminan reklamasi berupa deposito berjangka yang ditempatkan pada bank pemerintah.

Pemegang IUP-Operasi Produksi, ketentuannya antara lain, harus menyiapkan (1) rencana reklamasi lima tahunan; (2) rencana pasca tambang; (3) menyediakan jaminan reklamasi yang dapat berupa rekening bersama atau deposito berjangka yang ditempatkan pada bank pemerintah, bank garansi, atau cadangan akuntansi (bila memenuhi persyaratan); dan (4) menyediakan jaminan pasca tambang berupa deposito berjangka yang ditempatkan di bank pemerintah.

Penempatan jaminan reklamasi dan jaminan pasca tambang tidak menghilangkan kewajiban pemegang IUP dari ketentuan untuk melaksanakan aktivitas reklamasi dan pasca tambang.

Pada tanggal 28 Februari 2014, Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral mengeluarkan Peraturan Menteri No. 7/2014 ("Permen ESDM 7/2014") mengenai pelaksanaan reklamasi dan pascatambang pada kegiatan usaha pertambangan mineral dan batubara. Pada dengan Peraturan Menteri ini berlaku, Peraturan Menteri ESDM No. 18/2008 tentang reklamasi dan penutupan tambang dicabut dan dinyatakan tidak berlaku.

Permen ESDM No. 7/2014 menetapkan bahwa suatu perusahaan disyaratkan untuk menyediakan jaminan untuk reklamasi tambang dan pasca tambang yang dapat berupa deposito berjangka, jaminan bank, rekening bersama, atau cadangan akuntansi yang jangka waktunya sesuai dengan jadwal reklamasi.

Berdasarkan Surat Keputusan DJMB No. 3431/37.07/DJB/2012 tertanggal 10 Oktober 2012, No. 467/30/DJB/2013 tertanggal 19 Maret 2013, No. 629/30/DJB/2013 tertanggal 12 April 2013, No. 968/37.03/DBT/2014 tertanggal 23 April 2014, No. 674/30/DJB/2014 tertanggal 25 April 2014, No. 1178/30/DJB/2015 tertanggal 27 Juli 2015, No. 755/30/DJB/2016 tertanggal 27 Mei 2016 dan No. 1153/30/DJB/2017 tertanggal 31 Mei 2017, AI diwajibkan untuk menyediakan Jaminan Reklamasi dalam bentuk jaminan pelaksanaan.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

41. RECLAMATION GUARANTEES

On 20 December 2010, the Government of Indonesia released an implementing regulation for Mining Law No. 4/2009, i.e. GR No. 78 that deals with reclamations and post-mining activities for both IUP-Exploration and IUP-Production Operation holders.

An IUP-Exploration holder, among other requirements, must include a reclamation plan in its exploration work plan and budget and provide a reclamation guarantee in the form of a time deposit placed at a state-owned bank.

An IUP-Production Operation holder, among other requirements, must (1) prepare a five-year reclamation plan; (2) prepare a post-mining plan; (3) provide a reclamation guarantee which may be in the form of a joint account or time deposit placed at a state-owned bank, a bank guarantee, or an accounting provision (if it meets the requirements); and (4) provide a post-mine guarantee in the form of a time deposit at a state-owned bank.

The requirement to provide a reclamation guarantee and a post-mining guarantee does not release the IUP holder from the requirement to perform reclamation and post-mining activities.

On 28 February 2014, the MoEMR issued Ministerial Regulation No. 7/2014 ("Permen ESDM 7/2014") regarding mine reclamation and post-mining activities in the mineral and coal mining business. As of the effective date of this regulation, the MoEMR's Ministerial Regulation No. 18/2008 regarding mine reclamation and mine closure was revoked and no longer valid.

Permen ESDM No. 7/2014 states that a company is required to provide mine reclamation and post-mining guarantees which may be in the form of a time deposit, bank guarantee, or accounting reserve, all of which have a duration corresponding to the reclamation schedule.

Based on Decrees of the DGoMC No. 3431/37.07/DJB/2012 dated 10 October 2012, No. 467/30/DJB/2013 dated 19 March 2013, No. 629/30/DJB/2013 dated 12 April 2013, No. 968/37.03/DBT/2014 dated 23 April 2014, No. 674/30/DJB/2014 dated 25 April 2014, No. 1178/30/DJB/2015 dated 27 July 2015, No. 755/30/DJB/2016 dated 27 May 2016 and No. 1153/30/DJB/2017 dated 31 May 2017, AI is required to provide a Reclamation Guarantee in the form of performance bonds.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/133 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

41. JAMINAN REKLAMASI (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, AI telah menempatkan jaminan reklamasi dalam bentuk jaminan pelaksanaan sejumlah Rp69,8 miliar atau setara dengan AS\$5.248 (31 Desember 2016: Rp67,1 miliar atau setara dengan AS\$4.993).

AI telah menyampaikan rencana pasca tambangnya yang telah disetujui DJMB No. 279/30/DJB/2013 tertanggal 14 Februari 2013, dan AI telah menempatkan jaminan pasca tambang sebesar AS\$559 pada tanggal 30 Januari 2014, AS\$783 pada tanggal 30 Januari 2015, AS\$1.118 pada tanggal 25 Januari 2016 dan AS\$2.572 pada tanggal 25 Januari 2017 dalam bentuk deposito berjangka di Bank Mandiri dengan jangka waktu penjaminan sampai dengan tahun 2027.

Berdasarkan Surat Persetujuan Jaminan Reklamasi tahun 2014, MIP diwajibkan untuk menyediakan jaminan reklamasi tahun 2014 sampai dengan 2018 dengan total sebesar Rp1,5 miliar. Sampai dengan tanggal 30 September 2017, MIP telah menempatkan jaminan reklamasi dalam rekening bersama pada bank pemerintah sejumlah Rp1.047 juta atau setara dengan AS\$78 (31 Desember 2016: Rp690 juta atau setara dengan AS\$51).

Berdasarkan Revisi Persetujuan Rencana Reklamasi pada tahun 2014 dan Persetujuan Rencana Penutupan Tambang pada tahun 2012 dari Bupati Kutai Timur, BEP Grup diwajibkan untuk menempatkan jaminan reklamasi dengan jangka waktu 2015 sampai dengan 2019 dengan jumlah sebesar Rp4,63 miliar dan jaminan penutupan tambang dengan jangka waktu 2016 sampai dengan 2041 dengan jumlah sebesar AS\$17.242 dan Rp14,42 miliar. Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, BEP Grup telah menempatkan jaminan reklamasi sejumlah Rp4,63 miliar atau setara dengan AS\$343 (31 Desember 2016: AS\$344), sedangkan pada tanggal 30 September 2017, jumlah jaminan dalam bentuk deposito berjangka Rupiah adalah sebesar AS\$34 (31 Desember 2016: AS\$34).

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

41. RECLAMATION GUARANTEES (continued)

As at 30 September 2017, AI had placed reclamation guarantees in the form of performance bonds amounting to Rp69.8 billion or equivalent to US\$5,248 (31 December 2016: Rp67.1 billion or equivalent to US\$4,993).

AI has submitted its post-mining activities plan which has been approved by DGoMC No. 279/30/DJB/2013 dated 14 February 2013 and AI has placed a post-mining activities guarantee amounting to US\$559 on 30 January 2014, US\$783 on 30 January 2015, US\$1,118 on 25 January 2016 and US\$2,572 on 25 January 2017 in the form of time deposits in Bank Mandiri for the guarantee period until 2027.

Based on the Decree of Reclamation Guarantee year 2014, MIP is required to provide a reclamation guarantee from 2014 to 2018 with a total amounting to Rp1.5 billion. Up to 30 September 2017, MIP had placed reclamation guarantees in the form of a joint account at state-owned banks amounting to Rp1,047 million or equivalent to US\$78 (31 December 2016: Rp690 million or equivalent to US\$51).

Based on the Revised Approval on Reclamation Plan in 2014 and Approval on the Mine Closure of the Regent of East Kutai in 2012, BEP Group is required to provide a reclamation guarantee over the period 2015 to 2019 in a total amount of Rp4.63 billion and mine closure guarantee during 2016 to 2041 in a total amount of US\$17,242 and Rp14.42 billion. As at 30 September 2017 and 31 December 2016, BEP Group has provided reclamation guarantees amounting to Rp4.63 billion or equivalent to US\$343 (31 December 2016: US\$344), while, as at 30 September 2017, the total guarantee in the form of Rupiah time deposits amounts to US\$34 (31 December 2016: US\$34).

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/134 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

41. JAMINAN REKLAMASI (lanjutan)

Berdasarkan Surat Keputusan dari DJMB pada 23 Maret 2017, LC diwajibkan untuk menempatkan jaminan reklamasi dalam bentuk bank garansi dengan jumlah sebesar AS\$4.235 untuk periode tahun 2016 - 2017. Berdasarkan Surat Keputusan dari DJMB pada 21 Agustus 2017, LC diwajibkan untuk merevisi jumlah jaminan reklamasi tahun 2017 menjadi AS\$2.469. Berdasarkan Surat Keputusan dari DJMB pada tanggal 26 Juni 2015, KC dan SBC diwajibkan untuk menempatkan jaminan reklamasi sebesar Rp1,8 miliar. Pada tanggal 30 September 2017, LC telah menempatkan jaminan reklamasi dalam bentuk bank garansi sebesar AS\$5.689, serta PC dalam bentuk deposit berjangka di Bank Mandiri dengan total sebesar AS\$100, KC dalam bentuk deposit berjangka dalam Rupiah di Bank Mandiri sebesar Rp310 juta atau setara dengan AS\$23 dan SBC dalam bentuk deposit berjangka dalam Rupiah di Bank Mandiri sebesar Rp407 juta atau setara dengan AS\$30 serta dalam Dolar AS sebesar AS\$100 pada tanggal 30 September 2017.

Berdasarkan Surat Keputusan dari DJMB pada tanggal 8 Juni 2016, LC diwajibkan untuk menempatkan jaminan pasca tambang dalam bentuk deposit kas secara bertahap dengan jumlah sebesar AS\$4.910. LC telah menyampaikan rencana pasca tambangnya yang telah disetujui DJMB No. 825/30/DJB/2016 tertanggal 8 Juni 2016, dan LC telah menempatkan jaminan pasca tambang sebesar AS\$544 pada tanggal 1 Juli 2016 dan AS\$1.632 pada tanggal 8 Februari 2017 dalam bentuk deposito berjangka di Bank Mandiri dengan jangka waktu penjamin sampai dengan tahun 2023.

Berdasarkan Surat Keputusan dari DJMB No.1662/30/DJB/2016 pada 24 November 2016, LSA diwajibkan untuk menempatkan jaminan reklamasi dalam bentuk bank garansi dengan jumlah sebesar Rp15,3 miliar atau setara dengan AS\$1.135 untuk periode tahun 2016 sampai 2020.

Pada tanggal 30 September 2017, LSA telah menempatkan jaminan reklamasi dalam bentuk bank garansi sejumlah Rp15,3 miliar atau setara dengan AS\$1.135.

42. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN

Pada tanggal 30 September 2017, Grup mengklasifikasikan kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, aset keuangan tersedia untuk dijual, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, aset lancar lain-lain dan aset tidak lancar lain-lain sebesar AS\$1.928.903 (31 Desember 2016: AS\$1.405.986) sebagai pinjaman dan piutang dan aset keuangan tersedia untuk dijual.

41. RECLAMATION GUARANTEES (continued)

Based on Decree of the DGoMC on 23 March 2017, LC is required to provide a mine reclamation guarantee in the form of a bank guarantee totaling US\$4,235 for the period 2016 - 2017. Based on Decree of the DGoMC on 21 August 2017, LC is required to amend amount of 2017 mine reclamation guarantee into US\$2,469. Based on Decree of the DGoMC on 26 June 2015, KC and SBC are required to provide mine reclamation guarantees amounting to Rp1.8 billion. As at 30 September 2017, LC has placed a reclamation guarantee in the form of a bank guarantee amounting to US\$5,689 and PC in the form of time deposits in Bank Mandiri amounting to US\$100, KC in the form of time deposits in Rupiah in Bank Mandiri amounting to Rp310 million or equivalent to US\$23 and SBC in the form of time deposits in Rupiah in Bank Mandiri amounting to Rp407 million or equivalent to US\$30 and in US Dollar amounting to US\$100 as at 30 September 2017.

Based on Decree of the DGoMC on 8 June 2016, LC is required to provide a post-mining activities guarantee in the form of a cash deposit gradually up to an amount of US\$4,910. LC has submitted its post-mining activities plan which has been approved by DGoMC No. 825/30/DJB/2016 dated 8 June 2016 and LC has placed a post-mining activities guarantee amounting to US\$544 on 1 July 2016 and US\$1,632 on 8 February 2017 in the form of time deposits in Bank Mandiri for the guarantee period until 2023.

Based on Decree of the DGoMC No.1662/30/DJB/2016 on 24 November 2016, LSA is required to provide a mine reclamation guarantee in the form of a bank guarantee totalling Rp15.3 billion or equivalent to US\$1,135 for the period from 2016 to 2020.

As at 30 September 2017, LSA had placed reclamation guarantees in the form of a bank guarantee amounting to Rp15.3 billion or equivalent to US\$1,135.

42. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

As at 30 September 2017, the Group classified its cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, financial assets available-for-sale, restricted time deposits, other current assets and other non-current assets amounting to US\$1,928,903 (31 December 2016: US\$1,405,986) as loans and receivables and financial assets available-for-sale.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/135 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

42. ASET DAN LIABILITAS KEUANGAN (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, Grup mengklasifikasikan utang usaha, utang dividen, beban yang masih harus dibayar, pinjaman dari pihak ketiga, utang lain-lain, utang sewa pembiayaan dan utang bank sebesar AS\$1.716.614 (31 Desember 2016: AS\$1.777.945) sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Grup mengklasifikasikan aset derivatif sebesar AS\$4.264 pada tanggal 30 September 2017 (31 Desember 2016: US\$3.954), sebagai instrumen keuangan derivatif - lindung nilai arus kas.

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Berbagai aktivitas yang dilakukan membuat Grup terekspos terhadap berbagai risiko keuangan: risiko pasar (termasuk dampak risiko nilai tukar mata uang asing, risiko tingkat harga komoditas, dan risiko tingkat suku bunga), risiko kredit, dan risiko likuiditas. Tujuan dari manajemen risiko Grup adalah untuk mengidentifikasi, mengukur, mengawasi, dan mengelola risiko dasar dalam upaya melindungi kesinambungan bisnis dalam jangka panjang dan meminimalkan dampak yang tidak diharapkan pada kinerja keuangan Grup.

Grup menggunakan berbagai metode untuk mengukur risiko yang dihadapinya. Metode ini meliputi analisis sensitivitas untuk risiko tingkat suku bunga, nilai tukar dan risiko harga lainnya dan analisis umur piutang untuk risiko kredit.

(1) Faktor risiko keuangan

a. Risiko pasar

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Pembiayaan dan sebagian besar pendapatan dan pengeluaran operasi dari entitas anak yang beroperasi dari Perusahaan didenominasi dalam mata uang Dolar AS, yang secara tidak langsung merupakan lindung nilai alami (*natural hedging*) terhadap eksposur fluktuasi nilai tukar mata uang asing. Namun, Grup memiliki eksposur terhadap risiko mata uang asing yang timbul dari pembayaran dividen kepada pemegang saham dan biaya operasi lainnya dalam mata uang Rupiah. Manajemen telah membuat kebijakan untuk mengelola risiko nilai tukar mata uang asing terhadap mata uang fungsional perusahaan dalam Grup.

42. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES (continued)

As at 30 September 2017, the Group classified its trade payables, dividends payable, accrued expenses, loans from a third party, other liabilities, finance lease payables and bank loans amounting to US\$1,716,614 (31 December 2016: US\$1,777,945) as financial liabilities carried at amortised cost.

The Group classified its derivative asset amounting to US\$4,264 as at 30 September 2017 (31 December 2016: US\$3,954), as derivative financial instruments - cash flow hedges.

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Group's activities are exposed to a variety of financial risks: market risk (including the effects of foreign currency exchange rate risk, commodity price risk and interest rate risk), credit risk and liquidity risk. The objectives of the Group's risk management are to identify, measure, monitor and manage basic risks in order to safeguard the Group's long-term business continuity and to minimise potential adverse effects on the financial performance of the Group.

The Group uses various methods to measure risk to which it is exposed. These methods include sensitivity analysis in the case of interest rates, foreign exchange and other price risks and aging analysis for credit risk.

(1) Financial risk factors

a. Market risk

(i) Foreign exchange risk

The financing and the majority of revenue and operating expenditure of the operating subsidiaries of the Company are denominated in US Dollars, which indirectly represents a natural hedge on exposure to fluctuations in foreign exchange rates. However, the Group is exposed to foreign exchange risk arising from dividend payments to the shareholders and other operating expenses in Rupiah. Management has set up a policy to require companies within the Group to manage their foreign exchange risk against their functional currency.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/136 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(1) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

a. Risiko pasar (lanjutan)

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, jika Rupiah melemah/menguat sebesar 10% terhadap Dolar AS dengan semua variabel konstan, laba setelah pajak dalam tahun berjalan akan menjadi lebih rendah AS\$7.654 atau menjadi lebih tinggi AS\$7.280 (31 Desember 2016: lebih rendah AS\$7.447 atau menjadi lebih tinggi AS\$8.941), terutama diakibatkan penjabaran keuntungan/kerugian translasi kas dan setara kas, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, pajak dibayar dimuka, utang usaha, beban yang masih harus dibayar, liabilitas imbalan kerja jangka pendek, utang pajak dan provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang.

(ii) Risiko harga

Aset keuangan dan liabilitas Grup tidak terekspos secara signifikan terhadap risiko pasar terkait dengan fluktuasi harga dari harga komoditas yang diperdagangkan di pasar batubara dunia dikarenakan penyelesaian aset dan liabilitas keuangan berdasarkan harga yang tercantum dalam kontrak jual beli batubara yang ditentukan pada saat pengiriman.

Grup terekspos risiko harga yang berasal dari investasi dalam efek yang tersedia untuk dijual dan dicatat sebesar nilai wajar.

Untuk mengelola risiko harga yang timbul dari investasi pada efek utang, Grup melakukan analisa terkait besarnya bunga kupon yang ditawarkan dengan tingkat imbal hasil umum yang diharapkan oleh pasar. Kinerja investasi tersedia untuk dijual dimonitor secara periodik.

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(1) Financial risk factors (continued)

a. Market risk (continued)

(i) Foreign exchange risk (continued)

As at 30 September 2017, if the Rupiah had weakened/strengthened by 10% against the US Dollar with all other variables held constant, the post-tax profit for the year would have been US\$7,654 lower or US\$7,280 higher (31 December 2016: US\$7,447 lower or US\$8,941 higher), respectively, mainly as a result of foreign exchange gains/losses on the translation of cash and cash equivalents, restricted time deposits, trade receivables, prepaid taxes, trade payables, accrued expenses, short-term employee benefit liabilities, taxes payable and provision for mine rehabilitation, reclamation and closure.

(ii) Price risk

The Group's financial assets and liabilities are not significantly exposed to market risks related to the price volatility of commodity prices traded on world coal markets because the settlement of financial assets and liabilities is based on prices stipulated in the coal sales and purchase agreements which will be determined at the time of delivery.

The Group is exposed to security price risk from investments which are available-for-sale and carried at fair value.

To manage price risk arising from investments in debt securities, the Group performs an analysis of the number of coupon bonds offered and the required rate of return which is generally expected by the market. The performance of Group's available-for-sale investments are monitored periodically.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/137 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(1) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

a. Risiko pasar (lanjutan)

(ii) Risiko harga (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, apabila harga atas aset keuangan tersedia untuk dijual 5% lebih tinggi atau lebih rendah dengan asumsi variabel lainnya tidak mengalami perubahan, maka total ekuitas akan naik atau turun sebesar AS\$7.960 (31 Desember 2016: AS\$nil).

Pada tanggal 30 September 2017, Grup memiliki instrumen keuangan derivatif untuk melindungi sebagian nilai terhadap perubahan harga bahan bakar minyak untuk estimasi konsumsi bahan bakar minyak di masa depan berdasarkan komitmen harga batubara tetap. Tidak terdapat aset atau liabilitas keuangan lainnya dengan nilai tercatat yang secara langsung berkaitan dengan harga pasar komoditas atau kontrak derivatif komoditas.

(iii) Risiko suku bunga

Risiko suku bunga Grup terutama timbul dari pinjaman jangka panjang dalam mata uang Dolar AS. Risiko suku bunga dari kas tidak signifikan dan semua instrumen keuangan lainnya tidak dikenakan bunga. Pinjaman yang diterbitkan dengan tingkat bunga variabel mengekspos Grup terhadap risiko suku bunga arus kas. Pinjaman yang diterbitkan dengan tingkat suku bunga tetap mengekspos Grup dengan risiko suku bunga nilai wajar.

Grup menganalisis eksposur dari risiko bunga secara dinamis. Beberapa skenario disimulasikan dengan beberapa pertimbangan seperti pembiayaan kembali, memperbaharui dari kondisi yang ada dan alternatif lain pembiayaan. Berdasarkan skenario tersebut diatas, Grup mengelola risiko arus kas dari suku bunga dengan melakukan pembiayaan pinjaman dengan suku bunga yang lebih rendah.

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(1) Financial risk factors (continued)

a. Market risk (continued)

(ii) Price risk (continued)

As at 30 September 2017, if the price of financial assets available-for-sale had been 5% higher/lower with all other variables held constant, total equity would increased or decreased by US\$7,960 (31 December 2016: US\$nil).

As at 30 September 2017, the Group has derivative financial instruments to partly hedge against the fluctuation in fuel prices on its expected future fuel consumption based on its fixed price coal commitment. There were no other financial assets or liabilities with carrying amounts directly linked to market commodity prices or commodity derivative contracts.

(iii) Interest rate risk

The Group's interest rate risk arises from long-term borrowings denominated in US Dollars. The interest rate risk from cash is not significant and all other financial instruments are not interest bearing. Borrowings issued at variable rates expose the Group to cash flow interest rate risk. Borrowings issued at fixed rates expose the Group to fair value interest risk.

The Group analyses its interest rate exposure on a dynamic basis. Various scenarios are simulated taking into consideration the refinancing, renewal of existing positions, and alternative financing. Based on the above scenarios, the Group manages its cash flow interest rate risk by refinancing borrowings at lower interest rates.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/138 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(1) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

a. Risiko pasar (lanjutan)

(iii) Risiko suku bunga (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017, jika tingkat suku bunga atas pinjaman jangka panjang 10 basis poin lebih tinggi/lebih rendah, dengan asumsi semua variabel lain konstan, laba setelah pajak untuk tahun berjalan akan menjadi lebih rendah/tinggi sebesar AS\$627 (31 Desember 2016: AS\$901).

b. Risiko kredit

Pada tanggal 30 September 2017, total maksimum eksposur dari risiko kredit adalah AS\$1.933.101 (31 Desember 2016: AS\$1.409.860). Risiko kredit terutama berasal dari kas di bank, deposito berjangka, piutang usaha, piutang lain-lain, aset keuangan tersedia untuk dijual, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, instrumen keuangan derivatif, aset lancar lain-lain dan aset tidak lancar lain-lain.

Semua kas di bank, deposito berjangka, dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya ditempatkan di bank asing dan lokal yang memiliki reputasi.

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan kas di bank, deposito berjangka, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya dan aset keuangan tersedia untuk dijual dengan memonitor reputasi, peringkat kredit dan menekan risiko agregat dari masing-masing pihak dalam kontrak.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(1) Financial risk factors (continued)

a. Market risk (continued)

(iii) Interest rate risk (continued)

As at 30 September 2017, if interest rates on long-term borrowings had been ten basis points higher/lower with all other variables held constant, the post-tax profit for the year would have been US\$627 (31 December 2016: US\$901) lower/higher.

b. Credit risk

As at 30 September 2017, the total maximum exposure from credit risk was US\$1,933,101 (31 December 2016: US\$1,409,860). Credit risk arises from cash in banks, time deposits, trade receivables, other receivables, financial assets available-for-sale, restricted time deposits, derivative financial instruments, other current assets and other non-current assets.

All the cash in banks, time deposits and restricted time deposits are placed in reputable foreign and local banks.

The Company manages credit risk exposure from its cash in banks, time deposits, restricted time deposits and financial assets available-for-sale by monitoring the reputation and credit ratings to any individual counterparty.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/139 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(1) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

b. Risiko kredit (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, saldo terutang dari piutang usaha, piutang lain-lain, dan aset tidak lancar lain-lain adalah sebagai berikut:

	30 September 2017			Total	
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>		
Piutang usaha	322,611	54,396	1,048	378,055	Trade receivables
Piutang lain-lain	1,094	-	-	1,094	Other receivables
Aset tidak lancar lain-lain	-	-	20,000	20,000	Other non-current assets
Total	323,705	54,396	21,048	399,149	Total

	31 Desember/December 2016			Total	
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>		
Piutang usaha	295,232	5,457	28,131	328,820	Trade receivables
Piutang lain-lain	4,399	-	-	4,399	Other receivables
Aset tidak lancar lain-lain	-	-	20,000	20,000	Other non-current assets
Total	299,631	5,457	48,131	353,219	Total

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, Grup telah mencadangkan secara penuh nilai piutang usaha dan aset tidak lancar lain-lain yang telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai.

Seluruh saldo terutang dari piutang usaha dan piutang lain-lain di atas terutama berasal dari pelanggan/pihak ketiga/pihak berelasi yang sudah bertransaksi dengan Grup lebih dari 12 bulan dan tidak memiliki sejarah wanprestasi.

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(1) Financial risk factors (continued)

b. Credit risk (continued)

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the balances outstanding from trade receivables, other receivables and other non-current assets were as follows:

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the Group had fully provided for the balance of trade receivables and other non-current assets which are past due and impaired.

The entire outstanding balances from trade receivables and other receivables are mostly derived from customers/third parties/related parties which have transacted with the Group for more than 12 months and do not have any history default.

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(1) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

b. Risiko kredit (lanjutan)

Manajemen yakin akan kemampuannya untuk terus mengendalikan dan mempertahankan eksposur yang minimal terhadap risiko kredit mengingat Grup memiliki kebijakan yang jelas dalam pemilihan pelanggan, perjanjian yang mengikat secara hukum untuk penjualan batubara, jasa penambangan, dan jasa lainnya yang telah dilakukan, dan secara historis mempunyai tingkat yang rendah untuk piutang usaha yang bermasalah.

Kebijakan umum Grup untuk penjualan batubara dan pemberian jasa untuk pelanggan yang sudah ada dan pelanggan baru adalah sebagai berikut:

- memilih pelanggan (pada umumnya adalah perusahaan pembangkit listrik unggulan) dengan kondisi keuangan yang kuat dan reputasi yang baik.
- menerima pelanggan baru dan penjualan batubara serta pemberian jasa disetujui oleh pihak yang berwenang sesuai dengan kebijakan delegasi kekuasaan Grup.
- meminta pembayaran dengan menggunakan *letter of credit* untuk pelanggan baru.

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, terdapat satu pihak yang memiliki nilai saldo masing-masing sebesar 13% dan 11% dari seluruh nilai piutang.

c. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas merupakan risiko yang muncul dalam situasi dimana posisi arus kas Grup mengindikasikan bahwa arus kas masuk dari pendapatan jangka pendek tidak cukup untuk memenuhi arus kas keluar untuk pengeluaran jangka pendek. Untuk mengatur risiko likuiditas, Grup memonitor dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang diperkirakan cukup untuk mendanai kegiatan operasional Grup dan mengurangi pengaruh fluktuasi arus kas. Manajemen Grup juga secara rutin memonitor perkiraan arus kas dan arus kas aktual, termasuk profil jatuh tempo pinjaman, dan secara terus-menerus menilai kondisi pasar keuangan untuk kesempatan memperoleh dana. Sebagai tambahan, Grup juga mengatur untuk memiliki fasilitas *stand-by loan* yang dapat ditarik sesuai dengan permintaan untuk mendanai kegiatan operasi pada saat diperlukan.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(1) Financial risk factors (continued)

b. Credit risk (continued)

Management is confident in its ability to continue to control and maintain minimal exposure to credit risk, since the Group has clear policies on the selection of customers, legally binding agreements in place for coal sales, mining services and other services rendered, and historically low levels of bad debts.

The Group's general policies for coal sales and rendering services to new and existing customers are as follows:

- selecting customers (mostly blue chip power plant companies) with strong financial conditions and good reputations.
- acceptance of new customers and sales of coal and rendering services being approved by the authorised personnel according to the Group's delegation of authority policy.
- requesting payments by letter of credit for new customers.

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, one party had an outstanding balance of 13% and 11% from the total receivables, respectively.

c. Liquidity risk

Liquidity risk is defined as a risk that arises in situations where the cash inflow from short-term revenue is not enough to cover the cash outflow of short-term expenditure. To manage its liquidity risk, the Group monitors its level of cash and cash equivalents, and maintains these at a level deemed adequate to finance the Group's operational activities and to mitigate the effect of fluctuations in cash flow. The Group's management also regularly monitors projected and actual cash flow, including loan maturity profiles and continuously assesses the financial markets for opportunities to raise funds. In addition, the Group has a stand-by loan facility which can be drawn upon request to fund its operations as and when needed.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/141 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(1) Faktor risiko keuangan (lanjutan)

c. Risiko likuiditas (lanjutan)

Tabel dibawah ini menganalisa liabilitas keuangan Grup pada tanggal pelaporan berdasarkan kelompok jatuh temponya dari sisa periode hingga tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel ini adalah nilai arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto termasuk estimasi pembayaran bunga:

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(1) Financial risk factors (continued)

c. Liquidity risk (continued)

The table below analyses the Group's financial liabilities at the reporting date into relevant maturity groupings based on the remaining period to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows including estimated interest payments:

	2017				Total/Total
	Kurang dari tiga bulan/Less than three months	Lebih dari tiga bulan dan kurang dari satu tahun/More than three months and not later than one year	Lebih dari satu tahun dan kurang dari lima tahun/More than one year and not later than five years	Lebih dari lima tahun/More than five years	
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities					
Utang usaha/Trade payables	275,260	-	-	-	275,260
Beban yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	46,392	-	-	-	46,392
Utang lain-lain/Other liabilities	17,815	-	-	-	17,815
Pinjaman dari pihak ketiga/ Loans from a third party	-	731	16,978	-	17,709
Utang sewa pembiayaan/ Finance lease payables	8,956	29,846	48,247	-	87,049
Utang bank/Bank loans	44,145	154,496	1,225,623	2,860	1,427,124
Total	392,568	185,073	1,290,848	2,860	1,871,349
	2016				Total/Total
Kurang dari tiga bulan/Less than three months	Lebih dari tiga bulan dan kurang dari satu tahun/More than three months and not later than one year	Lebih dari satu tahun dan kurang dari lima tahun/More than one year and not later than five years	Lebih dari lima tahun/More than five years		
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities					
Utang usaha/Trade payables	207,794	-	-	-	207,794
Utang dividen/Dividends payable	70,927	-	-	-	70,927
Beban yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	28,969	-	-	-	28,969
Utang lain-lain/Other liabilities	20,566	-	-	-	20,566
Pinjaman dari pihak ketiga/ Loans from a third party	-	685	17,367	-	18,052
Utang sewa pembiayaan/ Finance lease payables	9,676	24,118	41,812	-	75,606
Utang bank/Bank loans	40,007	128,247	1,368,027	-	1,536,281
Total	377,939	153,050	1,427,206	-	1,958,195

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/142 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(2) Estimasi nilai wajar

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

Nilai wajar adalah suatu jumlah dimana suatu aset dapat dipertukarkan atau suatu liabilitas diselesaikan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar.

PSAK No. 68, "Pengukuran nilai wajar", mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Harga dikutip (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (Tingkat 1);
- Input selain harga yang dikutip dari pasar yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya turunan dari harga) (Tingkat 2); dan
- Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (informasi yang tidak dapat diobservasi) (Tingkat 3).

Tabel dibawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari liabilitas keuangan yang tidak disajikan Grup pada nilai wajarnya:

30 September 2017			
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	
Utang sewa pembiayaan	82,141	82,788	Finance lease payables
Utang bank	1,279,114	1,301,001	Bank loans
31 Desember/December 2016			
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	
Utang sewa pembiayaan	70,100	72,891	Finance lease payables
Utang bank	1,364,048	1,390,459	Bank loans

Nilai wajar dari utang sewa pembiayaan dan utang bank dinilai menggunakan diskonto arus kas berdasarkan tingkat suku bunga yang dikenakan pada masing-masing utang sewa pembiayaan terakhir dan fasilitas utang bank jangka panjang terakhir yang didapatkan Grup. Pengungkapan nilai wajar utang sewa pembiayaan dan utang bank dihitung menggunakan tingkat 2.

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(2) Fair value estimation

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

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable and willing parties in an arm's length transaction.

SFAS No. 68, "Fair value measurement", requires disclosure of fair value measurements through the following fair value measurement hierarchy:

- Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1);
- Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices) (Level 2); and
- Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (that is, unobservable inputs) (Level 3).

The table below describes the carrying amounts and fair value of financial liabilities that are not presented by the Group at fair value:

The fair value of finance lease payables and bank loans is measured using discounted cash flows based on the interest rate of the latest finance lease payable and the latest bank loan facilities entered into by the Group. Fair value disclosure of finance lease payables and bank loans is calculated using level 2 inputs.

PT ADARO ENERGY Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/143 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
30 SEPTEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

(Dinyatakan dalam ribuan Dolar AS,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

(Expressed in thousands of US Dollars,
unless otherwise stated)

43. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

(2) Estimasi nilai wajar (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2017 dan 31 Desember 2016, instrumen keuangan derivatif dihitung dengan metode penilaian tingkat 2. Nilai wajar diukur pada nilai tunai estimasi arus kas masa depan berdasarkan kurva pendapatan yang dapat diobservasi.

Pada tanggal 30 September 2017, nilai wajar aset keuangan tersedia untuk dijual ditentukan berdasarkan harga pasar yang dikutip pada tanggal pelaporan. Instrumen-instrumen tersebut termasuk dalam Tingkat 1.

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2017 dan 2016, tidak terdapat pengalihan antar tingkat.

(3) Manajemen risiko permodalan

Dalam mengelola permodalannya, Grup senantiasa mempertahankan kelangsungan usaha serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Grup secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola permodalannya untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal bagi pemegang saham, dengan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.

Grup juga berusaha mempertahankan keseimbangan antara tingkat pinjaman dan posisi ekuitas untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal. Tidak ada perubahan pada pendekatan Grup dalam mengelola permodalannya selama periode berjalan.

44. OTORISASI LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM

Laporan keuangan konsolidasian interim ini diotorisasi untuk diterbitkan sesuai dengan resolusi Direksi PT Adaro Energy Tbk tanggal 26 Oktober 2017.

43. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

(2) Fair value estimation (continued)

As at 30 September 2017 and 31 December 2016, the derivative financial instruments are measured using a level 2 method. The fair value is measured as the present value of the estimated future cash flows based on observable yield curves.

As at 30 September 2017, the fair value of financial assets available-for-sale is based on quoted market prices at the reporting date. These instruments are included in Level 1.

For the nine-month periods ended 30 September 2017 and 2016, there were no transfers between levels.

(3) Capital risk management

In managing capital, the Group safeguards its ability to continue as a going concern and to maximise benefits to the shareholders and other stakeholders.

The Group actively and regularly reviews and manages its capital to ensure the optimal capital structure and return to the shareholders, taking into consideration the efficiency of capital use based on operating cash flows and capital expenditure and also consideration of future capital needs.

The Group also seeks to maintain a balance between its level of borrowing and equity position in order to ensure the optimal capital structure and return. There were no changes in the Group's approach to capital management during the period.

44. AUTHORISATION OF THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

These interim consolidated financial statements were authorised for issue in accordance with a resolution of the Board of Directors of PT Adaro Energy Tbk on 26 October 2017.

