

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2017/
*FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017***

DAN/*AND*

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
*INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016**

D A F T A R I S I

C O N T E N T S

Pernyataan Direksi		Directors' Statement
Laporan Keuangan Konsolidasian:	Ekshibit/ Exhibit	Consolidated Financial Statements:
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	A	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	B	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	C	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	D	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	E	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Keuangan Tambahan:		Supplementary Financial Information:
Laporan Posisi Keuangan Tersendiri - Entitas Induk	F/1	<i>Separate Statement of Financial Position - The Parent Entity</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Tersendiri - Entitas Induk	F/2	<i>Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income - The Parent Entity</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Tersendiri - Entitas Induk	F/3	<i>Separate Statement of Changes in Equity - The Parent Entity</i>
Laporan Arus Kas Tersendiri - Entitas Induk	F/4	<i>Separate Statement of Cash Flows - The Parent Entity</i>
Catatan atas Laporan Keuangan - Entitas Induk	F/5	<i>Notes to the Financial Statements - The Parent Entity</i>
Laporan Auditor Independen		Independent Auditors' Report

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
 TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
 LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
 31 DESEMBER 2017 DAN 2016 (Diaudit)
 PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk.
 DAN ENTITAS ANAK**

**STATEMENT OF DIRECTORS
 CONCERNING TO THE RESPONSIBILITY FOR
 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 AS OF 31 DECEMBER 2017 AND 2016 (Audited)
 PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk.
 AND SUBSIDIARIES**

Kami, yang bertandatangan di bawah ini :

We, the undersigned :

Nama	:	Adi Adriansyah Sjoekri	:	<i>Name</i>
Alamat Kantor	:	Gd. The Convergence Indonesia Lantai 20, Jl. HR Rasuna Said, Kel. Karet Kuningan Kec. Setiabudi, Jakarta Selatan 12940	:	<i>Office Address</i>
Alamat Tempat Tinggal	:	Jl. Taufiqurrahman No 9 RT004/ RW 002 Kel. Beji Timur, Kecamatan Beji Depok	:	<i>Residential Address</i>
Telepon	:	(021) 29880393	:	<i>Telephone</i>
Jabatan	:	Presiden Direktur/ <i>President Director</i>	:	<i>Title</i>
Nama	:	David Thomas Fowler	:	<i>Name</i>
Alamat Kantor	:	Gd. The Convergence Indonesia Lantai 20, Jl. HR Rasuna Said, Kel. Karet Kuningan Kec. Setiabudi, Jakarta Selatan 12940	:	<i>Office Address</i>
Alamat Tempat Tinggal	:	9 Studley Road, Attadale West Australia (WA) 6156 / 1004 Tower 3 Apartemen Pavilion Jl. KH Mas Mansyur Kav 24 Jakarta Pusat	:	<i>Residential Address</i>
Telepon	:	(021) 29880393	:	<i>Telephone</i>
Jabatan	:	Direktur/ <i>Director</i>	:	<i>Title</i>

menyatakan, bahwa :

declare, that :

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Merdeka Copper Gold Tbk. dan Entitas Anak;

1. *We are responsible for the preparation and presentation of consolidated financial statements of PT Merdeka Copper Gold Tbk. and Subsidiaries;*

- | | |
|---|---|
| <p>2. Laporan keuangan konsolidasian PT Merdeka Copper Gold, Tbk. dan Entitas Anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;</p> <p>3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Merdeka Copper Gold, Tbk. dan Entitas Anak telah dimuat secara lengkap dan benar;</p> <p>b. Laporan keuangan konsolidasian PT Merdeka Copper Gold, Tbk. dan Entitas Anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;</p> <p>4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Perusahaan.</p> | <p>2. <i>The consolidated financial statements of PT Merdeka Copper Gold, Tbk. and Subsidiaries have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standard in Indonesia;</i></p> <p>3. a. <i>All information have been fully and correctly disclosed in the consolidated financial statements of PT Merdeka Copper Gold, Tbk. and Subsidiaries;</i></p> <p>b. <i>The consolidated financial statements of PT Merdeka Copper Gold, Tbk. and Subsidiaries do not contain materially misleading information or facts, and do not conceal any material information or facts;</i></p> <p>4. <i>We are responsible for the internal control system of the Company.</i></p> |
|---|---|

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We certify the accuracy of this statement.

Jakarta, 28 Februari 2018/
Jakarta, 28 February 2018



Adi Adriansyah Sjoekri
(Presiden Direktur/President Director)

David Thomas Fowler
(Direktur/Director)

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit A

Exhibit A

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan bank	4	34,672,371	42,593,423	Cash and banks
Kas yang dibatasi penggunaannya	5	11,274,000	-	Restricted cash
Uang muka dan beban dibayar di muka	6	2,654,501	1,726,774	Advances and prepaid expenses
Persediaan	7	30,630,785	1,248,924	Inventories
Pajak dibayar dimuka				Prepaid taxes
- bagian lancar	29a	14,827,256	-	- current portion
Instrumen keuangan derivatif				Derivative financial instrument
- bagian lancar	21	-	1,602,010	- current portion
Jumlah aset lancar		94,058,913	47,171,131	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Uang muka investasi	8	320,000	-	Advance of investment
Investasi pada entitas asosiasi	2c	333	-	Investment in associates
Instrumen keuangan derivatif				Derivative financial instrument
- bagian tidak lancar	21	-	1,539,226	- non-current portion
Aset tetap - bersih	9	120,600,829	95,131,994	Property, plant and equipment - net
Properti pertambangan	10	50,891,668	54,290,439	Mine properties
Aset eksplorasi dan evaluasi	11	96,066,901	90,121,274	Exploration and evaluation assets
Aset pajak tangguhan	29e	7,657,371	8,443,992	Deferred tax assets
Pajak dibayar dimuka				Prepaid taxes
- bagian tidak lancar	29a	588,410	7,479,502	- non-current portion
Aset tidak lancar lain-lain	12	687,049	-	Other non-current assets
Jumlah aset tidak lancar		276,812,561	257,006,427	Total non-current assets
JUMLAH ASET		370,871,474	304,177,558	TOTAL ASSETS

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit A/2

Exhibit A/2

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha				Trade payables
- Pihak ketiga	13	5,388,417	7,358,345	Third parties -
- Pihak berelasi	13, 33	541,324	31,279	Related party -
Beban yang masih harus dibayar	16	8,173,864	4,799,175	Accrued expenses
Utang pajak	29b	15,282,802	305,467	Taxes payable
Pinjaman - bagian lancar:				Borrowings - current portion:
Pinjaman bank	19	48,390,000	-	Bank loan
Pinjaman pihak ketiga	20	8,000,000	-	Third party loan
Pinjaman pihak berelasi	15, 33	9,722,521	9,130,089	Related parties loan
Liabilitas sewa pembiayaan	14, 33	845,720	618,407	Finance lease liabilities
Instrumen keuangan derivatif				Derivative financial instrument
- bagian lancar	21	6,593,103	-	- current portion
Provisi rehabilitasi tambang - bagian lancar	18	724,621	313,409	Provision for mine rehabilitation - current portion
Jumlah liabilitas jangka pendek		103,662,372	22,556,171	Total current liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Pinjaman - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam setahun:				Borrowings - net of current portion:
Pinjaman bank	19	46,289,001	92,660,661	Bank loan
Pinjaman pihak ketiga	20	17,258,035	24,340,367	Third party loan
Pinjaman pihak berelasi	15, 33	-	618,791	Related parties loan
Liabilitas sewa pembiayaan	14, 33	302,145	755,547	Finance lease liabilities
Instrumen keuangan derivatif				Derivative financial instrument
- bagian tidak lancar	21	6,601,625	-	- non-current portion
Liabilitas imbalan pasca-kerja	17	4,930,104	2,105,558	Post-employment benefits liability
Provisi rehabilitasi tambang - bagian tidak lancar	18	2,317,033	2,081,419	Provision for mine rehabilitation - non-current portion
Jumlah liabilitas jangka panjang		77,697,943	122,562,343	Total non-current liabilities
JUMLAH LIABILITAS		181,360,315	145,118,514	TOTAL LIABILITIES

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit A/3

Exhibit A/3

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
EKUITAS				EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				<i>Equity attributable to owners of the parent entity</i>
Modal saham:				<i>Share capital:</i>
Modal dasar				<i>Authorized capital</i>
11.000.000.000 lembar, ditempatkan dan disetor penuh				<i>11,000,000,000 shares, issued and fully paid</i>
3.569.587.140 lembar dengan nilai nominal Rp 100 per lembar saham	22	29,089,024	29,089,024	<i>3,569,587,140 shares at par value of Rp 100 per share</i>
Tambahan modal disetor - bersih	23	141,575,629	141,575,629	<i>Additional paid-in capital - net</i>
Cadangan lindung nilai arus kas		(9,885,161)	2,353,335	<i>Cash flow hedging reserve</i>
Komponen ekuitas lainnya		(209,640)	219,139	<i>Other equity components</i>
Saldo laba/(akumulasi defisit)		28,715,149	(14,367,771)	<i>Retained earnings/ (accumulated deficit)</i>
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		189,285,001	158,869,356	<i>Total equity attributable to the owners of the parent entity</i>
Kepentingan non-pengendali	30	226,158	189,688	<i>Non-controlling interests</i>
JUMLAH EKUITAS		189,511,159	159,059,044	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		370,871,474	304,177,558	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit B

Exhibit B

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dollar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
Pendapatan - bersih	24	129,425,445	-	Revenue - net
Beban pokok penjualan	25	(47,704,670)	-	Cost of sales
LABA KOTOR		81,720,775	-	GROSS PROFIT
Beban umum dan administrasi	26	(7,206,887)	(4,224,813)	General and administrative expenses
Beban keuangan - bersih	27	(8,809,044)	(1,694,926)	Finance expense-net
Lain-lain - bersih	28	(2,613,805)	(517,965)	Others-net
LABA/(RUGI) SEBELUM PAJAK		63,091,039	(6,437,704)	PROFIT/(LOSS) BEFORE TAX
(Beban)/manfaat pajak				Tax (expense)/benefit
Pajak kini	29c	(14,944,225)	-	Current tax
Pajak tangguhan	29c	(5,013,696)	3,679,260	Deferred tax
Jumlah (beban)/manfaat pajak		(19,957,921)	3,679,260	Total tax (expense)/benefit
LABA/(RUGI) TAHUN BERJALAN		43,133,118	(2,758,444)	PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR
(RUGI)/PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN YANG AKAN DI REKLASIFIKASI KE LABA RUGI:				OTHER COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME THAT WILL BE RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS:
Bagian efektif dari perubahan instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai arus kas	21	(16,335,964)	3,141,236	Effective portion of movement on hedging instruments designed as cash flows hedges
Pendapatan/(beban) pajak terkait	29e	4,083,991	(785,309)	Related tax income/(expenses)
(Rugi)/pendapatan komprehensif lain - bersih		(12,251,973)	2,355,927	Other comprehensive (loss)/income - net
RUGI KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DI REKLASIFIKASI KE LABA ATAU RUGI:				OTHER COMPREHENSIVE LOSS THAT WILL BE NOT RECLASSIFIED TO PROFIT OR LOSS:
Kerugian aktuarial	17	(572,335)	(101,638)	Actuarial loss
Pendapatan pajak terkait	29e	143,084	25,409	Related tax incomr
Rugi komprehensif lain - bersih		(429,251)	76,229	Other comprehensive loss - net
JUMLAH LABA/(RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		30,451,894	(478,746)	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR
LABA/(RUGI) TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DI ATRIBUSIKAN KEPADA:				PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		43,082,920	(2,756,363)	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali		50,198	(2,081)	Non-controlling interest
JUMLAH		43,133,118	(2,758,444)	TOTAL
LABA/(RUGI) KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN YANG DAPAT DI ATRIBUSIKAN KEPADA:				COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO:
Pemilik entitas induk		30,415,645	(479,173)	Owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	30	36,249	427	Non-controlling interest
JUMLAH		30,451,894	(478,746)	TOTAL
LABA/(RUGI) PER SAHAM - DASAR DAN DILUSIAN:				EARNINGS/(LOSS) PER SHARE - BASIC AND DILUTED:
	31	0.0121	(0.0008)	

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E
terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari
laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to the consolidated financial statements on
Exhibit E which are an integral part of
the consolidated financial statements taken as a whole

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit C

Exhibit C

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor- bersih/ Additional paid-in capital- net	Cadangan lindung nilai arus kas/ Cash flow hedging reserve	Komponen ekuitas lainnya/ Other equity components	Laba ditahan/ (akumulasi defisit)/ Retained earnings/ accumulated deficit	Pemilik entitas induk/ Owner of the parent entity	Kepentingan non- pengendali/ Non- controlling interest	Total	
Saldo per 1 Januari 2016	22, 23	29,089,024	141,545,883	-	295,284	(11,611,408)	159,318,783	189,261	159,508,044	Balance as of 1 January 2016
Tambahan modal disetor - bersih		-	29,746	-	-	-	29,746	-	29,746	Additional paid in capital - net
Cadangan lindung nilai arus kas		-	-	2,353,335	-	-	2,353,335	2,592	2,355,927	Cash flow hedging reserve
Rugi tahun berjalan		-	-	-	-	(2,756,363)	(2,756,363)	(2,081)	(2,758,444)	Loss for the year
Rugi komprehensif tahun berjalan		-	-	-	(76,145)	-	(76,145)	(84)	(76,229)	Comprehensive loss for the year
Saldo per 31 Desember 2016	22, 23	<u>29,089,024</u>	<u>141,575,629</u>	<u>2,353,335</u>	<u>219,139</u>	<u>(14,367,771)</u>	<u>158,869,356</u>	<u>189,688</u>	<u>159,059,044</u>	Balance as of 31 December 2016
Cadangan lindung nilai arus kas		-	-	(12,238,496)	-	-	(12,238,496)	(13,477)	(12,251,973)	Cash flow hedging reserve
Modal disetor - entitas anak baru		-	-	-	-	-	-	221	221	Paid in capital - new subsidiary
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	43,082,920	43,082,920	50,198	43,133,118	Profit for the year
Rugi komprehensif tahun berjalan		-	-	-	(428,779)	-	(428,779)	(472)	(429,251)	Comprehensive loss for the year
Saldo per 31 Desember 2017	22, 23	<u>29,089,024</u>	<u>141,575,629</u>	<u>(9,885,161)</u>	<u>(209,640)</u>	<u>28,715,149</u>	<u>189,285,001</u>	<u>226,158</u>	<u>189,511,159</u>	Balance as of 31 December 2017

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit D

Exhibit D

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	24	132,710,171	-	Receipts from customers
Pembayaran kepada karyawan		(9,041,174)	(2,034,039)	Payments to employees
Penerimaan jasa giro	27	128,938	77,881	Receipts from current account
Pembayaran kepada pemasok dan lainnya		(43,724,201)	(9,020,970)	Payments to supplier and others
Pembayaran royalti	25	(4,976,658)	-	Payments of royalties
Pembayaran sehubungan dengan transaksi <i>hedging</i>	16, 24	(2,804,919)	-	Payments of hedging transactions
Kas bersih diperoleh dari/ (digunakan untuk) aktivitas operasi		72,292,157	(10,977,128)	Net cash provided by/ (used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Pembayaran atas penambahan properti pertambangan	10, 32	(4,988,980)	(10,304,243)	Payments for mine properties
Pembayaran atas penambahan aset eksplorasi dan evaluasi	11	(5,945,627)	(9,026)	Payments for exploration and evaluation assets
Uang muka investasi	8	(320,000)	-	Advance of investment
Pembayaran atas penambahan aset tetap	9, 32	(50,295,559)	(69,078,690)	Payments for addition of property, plant and equipments
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(61,550,166)	(79,391,959)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran pinjaman pihak berelasi	15	(618,791)	(1,931,479)	Payments for related party loan
Penerimaan dari sewa pembiayaan		544,247	373,422	Proceeds from finance lease
Pembayaran sewa pembiayaan		(770,336)	(604,488)	Payments of finance lease
Penerimaan dari pihak ketiga		-	25,000,000	Proceeds from third party loan
Penerimaan dari pinjaman bank	19	29,000,000	97,000,000	Proceeds from bank loan
Pembayaran beban keuangan		(6,602,012)	(5,441,520)	Payment of financing cost
Penempatan kas yang dibatasi penggunaannya	5, 12	(11,961,049)	-	Placement for restricted cash
Pembayaran pinjaman bank	19	(28,260,000)	-	Payments of bank loan
Kas bersih (digunakan untuk)/ diperoleh dari aktivitas pendanaan		(18,667,941)	114,395,935	Net cash (used in)/ provided by financing activities
(PENURUNAN)/KENAIKAN BERSIH DALAM KAS DAN BANK		(7,925,950)	24,026,848	NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND BANKS
KAS DAN BANK AWAL TAHUN	4	42,593,423	18,716,486	CASH AND BANKS AT BEGINNING OF YEAR
Efek nilai tukar mata uang asing terhadap kas dan bank		4,898	(149,911)	Effect of foreign exchange translation on cash and banks
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN	4	34,672,371	42,593,423	CASH AND BANKS AT END OF YEAR

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying notes to the consolidated financial statements on Exhibit E which are an integral part of the consolidated financial statements taken as a whole

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

1. UMUM

a. Pendirian Perusahaan dan informasi umum

PT Merdeka Copper Gold Tbk (dahulu PT Merdeka Serasi Jaya) ("Perusahaan"), didirikan di Republik Indonesia berdasarkan Akta Pendirian Perusahaan No. 2 tanggal 5 September 2012, yang dibuat di hadapan Ivan Gelium Lantu S.H., M.Kn., Notaris di Jakarta. Pendirian Perusahaan tersebut telah disahkan oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-48205.AH.01.01 Tahun 2012 tanggal 11 September 2012, sebagaimana telah diumumkan di dalam Tambahan No. 73263 Berita Negara Republik Indonesia tanggal 11 Juni 2013 No. 47.

Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir sehubungan dengan persetujuan atas penambahan penjelasan atas maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perusahaan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Luar Biasa Perusahaan No. 41 tanggal 8 Juni 2017, yang dibuat di hadapan Mala Mukti S.H., LL.M, Notaris di Jakarta. Pemberitahuan perubahan anggaran dasar ini telah diberitahukan kepada dan diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH.01.03-0150635 tertanggal 6 Juli 2017.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, lingkup kegiatan Perusahaan terutama meliputi bidang perdagangan, pertambangan, pembangunan, pengangkutan, dan jasa.

1. GENERAL

a. Establishment of the Company and general information

PT Merdeka Copper Gold Tbk (formerly PT Merdeka Serasi Jaya) (the "Company"), was established in the Republic of Indonesia based on Deed of Establishment of the Company No. 2 dated 5 September 2012, made before Ivan Gelium Lantu S.H., M.Kn, Notary in Jakarta. The Company's establishment has been ratified by the Ministry of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia pursuant to its Decree No. AHU-48205.AH.01.01 Year 2012 dated 11 September 2012, as promulgated in Supplement No. 73263 of the State Gazette of the Republic of Indonesia dated 11 June 2013 No. 47.

The Company's Articles of Association have been amended several times. The latest amendment was related to the approval of the additional description of the Company's purposes and objectives and business activities based on the Deed of Statement of Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company No. 41 dated 8 June 2017, made before Mala Mukti S.H., LL.M, Notary in Jakarta. The notification on the amendment of this Articles Of Association has been notified to and received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia pursuant to the Receipt of Notification Letter on the Amendment of Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0150635 dated 6 July 2017.

In accordance with Article 3 of the Company's Article of Association, the scope of activities of the Company is mainly engaged in the trading, mining, development, transportation and services.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

**a. Pendirian Perusahaan dan informasi umum
(Lanjutan)**

Untuk mencapai maksud dan tujuan tersebut di atas, Perusahaan dapat melaksanakan kegiatan usaha utama sebagai berikut:

- (a) Menjalankan usaha dalam bidang pertambangan antara lain emas, perak, tembaga, dan mineral ikutan lainnya, melalui anak perusahaan, yang antara lain meliputi kegiatan penyelidikan umum, eksplorasi, pembangunan sarana dan prasarana tambang, pembukaan lahan tambang, pengerukan, dan pemindahan batuan penutup, ekstraksi batuan, pengolahan logam, pemurnian logam, pengangkutan dan penjualan logam, dan melakukan kegiatan pasca tambang.

Untuk melakukan kegiatan usaha utama ini, Perusahaan dapat:

- a. Melakukan investasi pada perusahaan-perusahaan lain, baik di dalam ataupun di luar negeri, dalam bentuk penyertaan saham, mendirikan atau mengambil bagian atas saham-saham perusahaan lain, baik di dalam ataupun di luar negeri, termasuk namun tidak terbatas pada perusahaan pertambangan;
- b. Membentuk patungan modal dalam rangka pengusahaan tambang serta menjadi perusahaan induk baik secara langsung maupun tidak langsung atas perusahaan lain termasuk namun tidak terbatas pada perusahaan yang bergerak di bidang pertambangan; dan
- c. Memberikan pendanaan dan/atau pembiayaan yang diperlukan oleh anak perusahaan atau perusahaan lain dalam melakukan penyertaan modal atau melakukan operasi pertambangan.

1. GENERAL (Continued)

a. Establishment of the Company and general information (Continued)

In order to achieve the above mentioned purposes and objectives, the Company may undertake the main business activities as follows:

- (a) *To engage in mining business such as in the mining of gold, silver, copper, and its associated minerals, through its subsidiaries, which include among others, general survey, exploration, construction of mine facilities and infrastructures, mining land clearing, excavation and removal of overburden, extraction of rocks, metal processing, metal refinery, metal transportation and sale, and post-mining activities.*

For the purpose of performing this main business activities, the Company may:

- a. *Invest in other domestic or foreign companies, in form of shares participation, establishment or subscription of shares of other companies, within Indonesia or overseas, including but not limited to mining companies;*
- b. *To establish joint ventures for mining business and to operate as a holding company directly or indirectly of other companies, including but not limited to companies engaged in mining sector; and*
- c. *To provide funding and/or financing required by the subsidiaries or other companies in form of investment or performing mine operation activities.*

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

1. UMUM (Lanjutan)

**a. Pendirian Perusahaan dan informasi umum
(Lanjutan)**

(b) Menjalankan usaha dalam bidang jasa antara lain menjalankan usaha-usaha di bidang jasa konsultasi bidang bisnis, manajemen dan administrasi, konsultasi bidang pertambangan, konsultasi bidang teknik *engineering*, konsultasi bidang manajemen sumber daya manusia, konsultasi bidang pelatihan dan keterampilan, konsultasi bidang manajemen dan administrasi *engineering*, konsultasi bidang pengelolaan manajemen perusahaan, konsultasi bidang studi perencanaan, konsultasi bidang sistem informasi geografis (geologi dan geodesi), sarana penunjang perusahaan pertambangan, konsultasi bidang energi, konsultasi bidang industri, konsultasi bidang pertambangan, konsultasi bidang transportasi, konsultasi bidang lingkungan (AMDAL), pengembangan bisnis, survey kelautan dan transportasi, jasa bidang konstruksi pertambangan, konsultasi bidang listrik (elektrikal), konsultasi bidang lapangan minyak, gas dan panas bumi, konsultasi bidang listrik elektronika, jasa perkiraan biaya, pengontrolan biaya dan perencanaan, jasa penunjang kegiatan dalam bidang industri minyak dan gas bumi, jasa pengangkutan darat/*trucking*.

Perusahaan berdomisili di Gedung *The Convergence Indonesia* Lantai 20, Jl. HR Rasuna Said, Kawasan Rasuna Epicentrum, Karet Kuningan, Setiabudi, Jakarta Selatan 12940. Perusahaan melalui entitas anak memiliki izin pertambangan di Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, Jawa Timur.

Perusahaan melalui BSI (entitas anak) beroperasi secara komersial pada Mei 2017.

Perusahaan tidak memiliki entitas induk terakhir tertentu. Struktur kepemilikan mayoritas Perusahaan bersama-sama dimiliki oleh PT Mitra Daya Mustika ("MDM") dan PT Trimitra Karya Jaya ("TKJ") masing-masing sebesar 16,5% dan 13,7%.

1. GENERAL (Continued)

**a. Establishment of the Company and
general information (Continued)**

(b) To carry out business in service sector such as consultation service in business, management, and administration sector, consultation in mining sector, consultation in engineering sector, consultation in human resources management sector, consultation in skill and training sector, consultation in engineering administration and management sector, consultation in company management sector, consultation in planning study, consultation in geographical information system (geology and geodesy), supporting facilities of mining company, consultation in energy sector, consultation in industrial sector, consultation in mining sector, consultation in transportation sector, consultation in environmental sector (AMDAL), business development, marine and transportation survey, consultation in electrical sector, consultation in oil, gas, geothermal field sector, consultation in electronic electricity sector, cost estimation, cost control and planning services, supporting services for activities in oil and gas sector, land transportation/trucking services.

The Company is domiciled in The Convergence Indonesia Lt.20, Jl. HR Rasuna Said, Rasuna Epicentrum Boulevard, Karet Kuningan, Setiabudi, South Jakarta 12940. The Company through its subsidiaries has mining licences in Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, East Java.

The Company through BSI (the subsidiary) operates commercially in May 2017.

The Company has no ultimate parent company. The majority ownership structure of the Company is jointly held by PT Mitra Daya Mustika ("MDM") and PT Trimitra Karya Jaya ("TKJ"), which respectively hold 16.5% and 13.7%.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

1. **UMUM** (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

b. **Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan karyawan**

b. **Board of Commissioner, Directors, Audit Committee and employees**

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, susunan Dewan Komisaris, Dewan Direksi dan Komite Audit adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2017 and 2016, the Company's Board of Commissioners, Board of Directors and Audit Committee are as follows:

**31 Desember 2017 dan 2016/
31 December 2017 and 2016**

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris :
Komisaris :
Komisaris Independen :
Komisaris Independen :

Edwin Soeryadjaya
Garibaldi Thohir
Richard Bruce Ness
Dhohir Farisi

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner
Independent Commissioner

Dewan Direksi

Presiden Direktur :
Wakil Presiden Direktur :
Direktur Independen :
Direktur :
Direktur :
Direktur :
Direktur :
Direktur :

Adi Adriansyah Sjoekri
Colin Francis Moorhead
Chrisanthus Supriyo
Gavin Arnold Caudle
Hardi Wijaya Liong
Michael William Soeryadjaya
David Thomas Fowler
Rony N. Hendropriyono

Board of Directors

President Director
Vice President Director
Independent Director
Director
Director
Director
Director
Director

Komite Audit

Ketua (Komisaris Independen) :
Anggota :
Anggota :

Richard Bruce Ness
Aria Kanaka, CA, CPA
Ignatius Andy, S.H.

Audit Committee

Chairman (Independent
Commissioner)
Member
Member

Personil manajemen kunci adalah Dewan Komisaris dan Dewan Direksi yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, mengarahkan dan mengawasi kegiatan operasional.

Key management personnel are the Board of Commissioners and Directors those having the authority and responsibility for planning, directing and controlling the operational activities.

Jumlah kompensasi manajemen kunci Grup adalah sebagai berikut:

The compensation of the Group's key management are as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Gaji dan tunjangan lainnya	781,623	689,132	Compensation and other benefit

Pada tanggal 31 Desember 2017, Grup memiliki total 832 karyawan tetap dan kontrak (2016: 849 karyawan) - tidak diaudit.

As of 31 December 2017, the Group has a total of 832 permanent and contract employees (2016: 849 employees) - unaudited.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

1. **UMUM** (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Struktur entitas anak**

c. **Structure of subsidiaries**

Perusahaan melakukan konsolidasi atas entitas anak di bawah ini karena mempunyai kepemilikan mayoritas atau hak untuk mengendalikan operasi.

The Company consolidates the following subsidiaries due to its majority ownership or its right to control their operations.

Entitas Anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Mulai beroperasi komersial/ Start of commercial operations	Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination (dalam/in US\$)	
			2 0 1 7	2 0 1 6		2 0 1 7	2 0 1 6
<u>Kepemilikan langsung/Direct ownership:</u>							
PT Bumi Suksesindo ("BSI")	Indonesia	Operasi produksi tambang/ Mining production	99.89%	99.89%	Mei 2017/ May 2017	355,225,806	288,789,931
PT Merdeka Mining Servis ("MMS")	Indonesia	Jasa pertambangan/ Mining services	99.9%	-	-	221,271	-
<u>Kepemilikan tidak langsung/Indirect ownership:</u>							
PT Damai Suksesindo ("DSI") (melalui BSI/through BSI)	Indonesia	Eksplorasi tambang/ Mining exploration	99%	99%	-	145,475	99,094
PT Cinta Bumi Suksesindo ("CBS") (melalui BSI/through BSI)	Indonesia	Pertambangan mineral/ Mineral mining	99%	99%	-	1,100,000	1,100,000
PT Beta Bumi Suksesindo ("BBS") (melalui BSI dan DSI/through BSI)	Indonesia	Pertambangan mineral/ Mineral mining	100%	100%	-	172,301	176,989

1) **PT Bumi Suksesindo ("BSI")**

1) **PT Bumi Suksesindo ("BSI")**

Pada tanggal 15 Oktober 2012, Perusahaan berinvestasi dengan memiliki 95% saham BSI. Pada tanggal 28 Juli 2015, Perusahaan meningkatkan kepemilikan saham di BSI menjadi 99,88%. Perusahaan terakhir kali meningkatkan saham di BSI menjadi 99,89% pada tanggal 29 Maret 2016 berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Sirkuler Pengganti Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Tanggal 29 Maret 2016 No. 57, yang dibuat di hadapan Darmawan Tjoa S.H., S.E, yang telah diberitahukan dan diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar No. AHU-AH. 01.03-0035328 Tahun 2016 tanggal 29 Maret 2016. BSI mempunyai Izin Usaha Pertambangan ("IUP") Operasi Produksi di Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, Jawa Timur, Indonesia.

On 15 October 2012, the Company invested by holding 95% shares in BSI. On 28 July 2015, the Company increased its shares in BSI to become 99.88%. Lastly, the Company increased its shares in BSI to become 99.89% on 29 March 2016 in accordance with Deed of Statement of Shareholders Circular Resolution in lieu of Extraordinary General Meeting of Shareholders Dated 29 March 2016 No. 57, made before Darmawan Tjoa S.H., S.E, which has been notified and received by the Ministry of Laws and Human Rights of the Republic of Indonesia in the Receipt of Notification Letter on the Amendment of Articles of Association No. AHU-AH.01.03-0035328 Year 2016 dated 29 March 2016. BSI has obtained Mining Business License ("IUP") for Operation Production in Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, East Java, Indonesia.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

1. **UMUM** (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

c. **Struktur entitas anak** (Lanjutan)

c. **Structure of subsidiaries** (Continued)

1) **PT Bumi Suksesindo (“BSI”)** (Lanjutan)

1) **PT Bumi Suksesindo (“BSI”)** (Continued)

Berdasarkan Surat Keputusan Menteri Kehutanan No. SK.812/Menhut-II/2014 tentang Ijin Pinjam Pakai Kawasan Hutan (“IPPKH”) untuk kegiatan operasi produksi Emas dan Mineral pengikutnya, serta sarana penunjangnya atas nama BSI, BSI diberikan ijin untuk melakukan aktivitas operasional penambangan emas dikawasan hutan berdasarkan IPPKH diatas untuk areal seluas 194,72 Ha (seratus sembilan puluh empat koma tujuh puluh dua hektar) yang terletak di desa Sumberagung, Kecamatan Pesanggaran, Kabupaten Banyuwangi, Propinsi Jawa Timur. IPPKH ini diterbitkan pada tanggal 25 September 2014 dan akan berakhir paling lama pada tanggal 25 Januari 2030 beserta seluruh hak-hak dan kewajiban-kewajibannya.

According to the Forestry Ministerial Decree No. SK.812/Menhut-II/2014 regarding the Forestry Area Lend Use Permit For Gold and other derivatives mineral Operation Production (“IPPKH”) along with its supporting facilities under name of BSI, BSI has been granted with the above license to conduct gold mining operational activities in the permitted forestry area of 194.72 Ha (one hundred ninety four point seventy two hectares) at Sumberagung Village, Pesanggaran Sub-District, Banyuwangi Region, East Java Province. IPPKH was issued on 25 September 2014 and with the maximum period up to 25 January 2030 along with all its attached rights and obligations.

Pada tanggal 29 Februari 2016, BSI memperoleh IPPKH tambahan seluas 799,98 Ha untuk Kegiatan Operasi Produksinya berdasarkan Keputusan Kepala Badan Koordinasi Penanaman Modal Republik Indonesia No.18/1/IPPKH/PMDN/2016. IPPKH ini berlaku efektif sejak tanggal ditetapkannya dengan jangka waktu paling lama sampai dengan 24 Januari 2030, dan berakhir dengan sendirinya apabila tidak diperpanjang.

On 29 February 2016, BSI obtained an IPPKH for production operation for the additional 799.98 Ha in accordance with decree from Head of Investment Coordinating Board of Republic Indonesia No.18/1/IPPKH/PMDN/2016. IPPKH has been effective since the date of enactment with the maximum period up to 24 January 2030, and ended by itself when not extended.

2) **PT Merdeka Mining Servis (“MMS”)**

2) **PT Merdeka Mining Servis (“MMS”)**

Pada tanggal 21 Desember 2017, Perusahaan berinvestasi dengan memiliki 99,9% saham MMS.

On 21 December 2017, the Company invested by holding 99.9% shares in MMS.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar MMS, lingkup kegiatan MMS adalah di bidang jasa pertambangan yang baru didirikan pada tanggal 21 Desember 2017.

In accordance with Article 3 of the MMS’s Article of Association, the scope of activities of MMS is engaged in mining services and was established on 21 December 2017.

3) **PT Damai Suksesindo (“DSI”)**

3) **PT Damai Suksesindo (“DSI”)**

Pada tanggal 6 November 2012, BSI berinvestasi dengan memiliki 99% saham DSI.

On 6 November 2012, BSI invested by holding 99% shares in DSI.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

c. Struktur entitas anak (Lanjutan)

c. Structure of subsidiaries (Continued)

3) PT Damai Suksesindo ("DSI") (Lanjutan)

3) PT Damai Suksesindo ("DSI")
(Continued)

DSI mempunyai Izin Usaha Pertambangan ("IUP") Eksplorasi di Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, Jawa Timur, Indonesia dan masih dalam tahap eksplorasi sampai dengan tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian ini.

DSI has a Mining Licenses ("IUP") for Exploration in Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, East Java, Indonesia and still in the exploration stage until the date of this consolidated statement of financial position.

4) PT Cinta Bumi Suksesindo ("CBS")

4) PT Cinta Bumi Suksesindo ("CBS")

Pada tanggal 7 November 2012, BSI berinvestasi dengan memiliki 99% saham CBS.

On 7 November 2012, BSI invested by holding 99% shares in CBS.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar CBS, lingkup kegiatan CBS adalah di bidang pertambangan. Sampai dengan tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian ini, CBS belum memiliki aktivitas operasional.

In accordance with Article 3 of the CBS's Article of Association, the scope of activities of CBS is engaged in mining. Until the date of this consolidated statement of financial position, CBS has not yet conducted any operational activities.

5) PT Beta Bumi Suksesindo ("BBSI")

5) PT Beta Bumi Suksesindo ("BBSI")

Pada tanggal 18 Agustus 2015, BSI berinvestasi dengan memiliki 99% saham BBSI. DSI memiliki 1% sisa saham BBSI.

On 18 August 2015, BSI invested by holding 99% shares in BBSI. DSI holds the remaining 1% BBSI's shares.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar BBSI, lingkup kegiatan BBSI adalah di bidang pertambangan dan penggalian lainnya. Sampai dengan tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian ini, BBSI belum memiliki aktivitas operasional.

In accordance with Article 3 of the BBSI's Article of Association, the scope of activities of BBSI is engaged in mining and other quarrying activities. Until the date of this consolidated statement of financial position, BBSI has not yet conducted any operational activities.

Perusahaan bersama-sama entitas anak untuk selanjutnya disebut sebagai "Grup".

The Company together with its subsidiaries will be herein after referred as the "Group".

d. Penawaran umum saham perdana Perusahaan

d. Initial public offerings of the Company's shares

Pada tanggal 9 Juni 2015, Perusahaan memperoleh Pernyataan Efektif dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") dengan surat No. S-237/D.04/2015 untuk melakukan penawaran umum perdana ("IPO") sebesar 419.650.000 saham biasa atas nama ("Saham Yang Ditawarkan") dengan nilai nominal Rp 100 setiap saham, yang ditawarkan kepada masyarakat dengan harga penawaran Rp 2.000 setiap saham.

On 9 June 2015, the Company has obtained its Effective Statement from Financial Services Authority ("OJK") in its letter No. S-237/D.04/2015 to conduct the initial public offering ("IPO") for issuance of 419,650,000 ordinary shares ("Offering Shares") at the price of Rp 100 per share, and offered to public with the IPO price at the price of Rp 2,000 per share.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

d. Penawaran umum saham perdana
Perusahaan (Lanjutan)

d. Initial public offerings of the Company's
shares (Continued)

Bersamaan dengan IPO, Perusahaan menerbitkan saham baru (i) dalam rangka pelaksanaan konversi *Mandatory Convertible Bond* ("MCB") senilai AS\$ 70.000.000 yang diterbitkan berdasarkan *Master Settlement Deed* tanggal 17 Februari 2014 ("MCB Emperor") sebesar 339.458.823 saham biasa atas nama pada tanggal penjatahan dan 122.389.916 saham biasa atas nama pada tanggal pencatatan, sehingga seluruhnya berjumlah 461.848.739 saham; dan (ii) dalam rangka pelaksanaan konversi MCB senilai AS\$ 10.000.000 yang diterbitkan berdasarkan *Tujuh Bukit Willis Settlement Deed* tanggal 10 April 2014 ("MCB Willis") sebesar 327.142.857 saham biasa atas nama pada tanggal pencatatan. Pelaksanaan MCB Emperor dan MCB Willis didasarkan pada *Irrevocable Acknowledgement and Notice* yang diterima dari masing-masing pemegang MCB Emperor dan MCB Willis.

Simultaneously, the Company issued new shares for (i) the exercise of the *Mandatory Convertible Bond* ("MCB") of US\$ 70,000,000 based on the *Master Settlement Deed* dated 17 February 2014 ("Emperor MCB") for 339,458,823 ordinary shares on the allotment date and 122,389,916 ordinary shares on the listing date, resulting in an total of 461,848,739 new shares being issued; and (ii) the exercise of the MCB of US\$ 10,000,000 based on the *Tujuh Bukit Willis Settlement Deed* dated 10 April 2014 ("Willis MCB") for 327,142,857 ordinary shares on the listing date. The exercise of the Emperor MCB and Willis MCB was based on the *Irrevocable Acknowledgement and Notice* from each holder of Emperor MCB and Willis MCB.

Dengan dilaksanakannya konversi MCB Emperor dan MCB Willis bersamaan dengan terjualnya seluruh saham yang ditawarkan dalam IPO ini, persentase kepemilikan masyarakat akan menjadi 12% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh oleh Perusahaan.

Following the conversion of Emperor MCB, Willis MCB and the IPO shares, the percentage public shareholders of ownership will be 12% of issued and paid up capital by the Company.

Selanjutnya, setelah selesai dilaksanakannya IPO, Perusahaan akan menerbitkan Saham Baru dalam rangka pelaksanaan opsi pembelian saham yang melekat pada MCB Emperor ("Opsi Emperor") sebesar 70.945.544 saham biasa atas nama sesuai konfirmasi terkait pelaksanaan opsi membeli saham Perusahaan yang diterima dari masing-masing pemegang Opsi Emperor melalui *Irrevocable Acknowledgement and Notice*.

The Company issued new shares after the IPO relation to the exercise of the option to purchase shares that attached to the Emperor MCB ("Emperor Option") of 70,945,544 ordinary shares. Further, the confirmation regarding the exercise of Emperor Option through the *Irrevocable Acknowledgement and Notice* has been obtained from each holder of Emperor Option.

Pada tanggal 19 Juni 2015, seluruh saham tersebut telah dicatatkan di Bursa Efek Indonesia.

On 19 June 2015, all of the shares have been listed in Indonesia Stock Exchange.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, saham Perusahaan sejumlah 3.569.587.140 telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia (Catatan 22).

As of 31 December 2017 and 2016, the Company's 3,569,587,140 outstanding issued shares were listed on the Indonesian Stock Exchange (Note 22).

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

1. GENERAL (Continued)

e. Wilayah eksplorasi

e. Exploration areas

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, entitas anak memiliki wilayah operasi produksi dan eksplorasi yang tercakup dalam beberapa Izin Usaha Pertambangan ("IUP"), rincian masing-masing IUP sebagai berikut:

As of 31 December 2017 and 2016, the subsidiaries have operation production and exploration areas covered by several Mining Licenses ("IUP"), the details of each of the IUP are as follows:

Lokasi/ Location	Izin Usaha Pertambangan/ Mining Licenses ("IUP")	Wilayah (tidak diaudit)/ Area (unaudited)	Aktivitas/ Activities	Sumber		
				Cadangan terbukti dan terduga/ Proven and probable reserve	daya terukur dan terindikasi/ Measured and indicated resource	Sumber daya tersimpulkan/ Inferred resource
				Jutaan ton - (tidak diaudit)/ Million ton - (unaudited)		
PT Bumi Suksesindo (entitas anak/subsidiary)						
Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, Jawa Timur	Izin Usaha Pertambangan Operasi Produksi, SK Bupati Banyuwangi No. 188/547/KEP/429.011/2012 yang terbit 9 Juli 2012 berlaku sampai dengan 25 Januari 2030 dan dapat diperpanjang dua kali masing-masing 10 tahun/ Mining license for Operation Production, Decree of Head of Banyuwangi Regional government No. 188/547/KEP/429. 011/2012 issued on 9 July 2012 valid until 25 January 2030, and can be extended twice each 10 years.	Sumberagung, Pesanggrahan, Banyuwangi - 4.998 Ha	Oxide*	36	79	20
			Porphyry**	-	-	1,942
PT Damai Suksesindo (entitas anak melalui BSI/subsidiary through BSI)						
Bukit Tumpang Pitu, Banyuwangi, Jawa Timur	Izin Usaha Pertambangan Eksplorasi, SK Bupati Banyuwangi No. 188/109/KEP/429.011/2014 yang terbit 20 Januari 2014 dan diperpanjang sesuai dengan SK Bupati Banyuwangi No. P2T/238/15.01/XI/2016 yang terbit 2 November 2016 dan berlaku sampai dengan 25 Januari 2018 (dalam proses perpanjangan).	Sumberagung, Pesanggrahan, Banyuwangi - 6.623,45 Ha		-	-	-
	Mining license for Exploration, Decree of Head of Banyuwangi Regional Government No. 188/109/KEP/429.011/2014 issued on 20 January 2014 and amended by Decree of Head of Banyuwangi Regional Government No. P2T/238/15.01/XI/2016 issued on 2 November 2016 and valid until 25 January 2018 (in the process of extension).					

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

1. **UMUM** (Lanjutan)

1. **GENERAL** (Continued)

e. **Wilayah eksplorasi** (Lanjutan)

e. **Exploration areas** (Continued)

* Laporan Cadangan Mineral *Ore Oxide* atas Cadangan Proyek Tujuh Bukit oleh CSA Global tanggal 7 Maret 2017. Sumber daya mineral yang diklasifikasikan sebagai “terukur dan terindikasi” telah dikonversi menjadi cadangan yang “terbukti dan terduga” dikarenakan tingkat studi telah diselesaikan, termasuk proses identifikasi dan penilaian risiko yang berkaitan dengan proyek ini.

* *Report on the JORC Ore Oxide Reserve Report on the Tujuh Bukit Project Reserves by CSA Global dated 7 March 2017. The mineral resources classified as “measured and indicated” have been converted to “proven and probable” Reserves due to the level of study completed, including the identification and assessment of the risk associated with the project.*

** Laporan Sumber Daya Mineral *Porphyry* atas Sumber Daya Proyek Tujuh Bukit oleh H&S Consultants Pty. Ltd. tanggal 15 Oktober 2014.

** *Report on the JORC Porphyry Resource Report on the Tujuh Bukit Project Resource by H&S Consultants Pty. Ltd. dated 15 October 2014.*

Penerbitan IUP Operasi Produksi BSI No. 188/547/Kep/429.011/2012 tanggal 9 Juli 2012 menyatakan bahwa jumlah luasan dari areal IUP BSI adalah jumlah yang sama dengan areal IUP Operasi Produksi PT Indo Multi Niaga (“IMN”) terdahulu No. 188/532/Kep/429.011/2012 tanggal 27 Juni 2012 yaitu seluas 4.998 Ha (empat ribu sembilan ratus sembilan puluh delapan hektar).

The issuance of IUP Operation Production to BSI No. 188/547/Kep/429.011/2012 dated 9 July 2012 states that the size of the area of the IUP is the same with the size of the area in the PT Indo Multi Niaga (“IMN”) No. 188/532/Kep/429.011/ 2012 dated 27 June 2012 are 4,998 Ha (four thousand nine hundred ninety eight hectares).

2. **IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN KEUANGAN PENTING**

2. **SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND FINANCIAL REPORTING POLICIES**

a. **Dasar penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian dan pernyataan kepatuhan**

a. **Basic of preparation and presentation of consolidated financial statements and statements of compliance**

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (“SAK”), yang mencakup Pernyataan (“PSAK”) dan Interpretasi (“ISAK”) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan Nomor VIII.G.7 tentang Pedoman Penyajian serta Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh OJK (dahulu Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK)) untuk Perusahaan Publik.

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards (“FAS”), which includes the statements (“SFAS”) and interpretations (“IFAS”) issued by the Financial Accounting Standards Board of Indonesian Institute of Accountants, and Regulation Number VIII.G.7 on Guidelines on Financial Statements Presentations and Disclosures issued by the OJK (formerly Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK)), for Publicly Listed Company.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

**a. Dasar penyusunan dan penyajian laporan
keuangan konsolidasian dan pernyataan
kepatuhan (Lanjutan)**

**a. Basic of preparation and presentation of
consolidated financial statements and
statements of compliance (Continued)**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia memerlukan penggunaan estimasi akuntansi penting tertentu. Penyusunan laporan keuangan 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 diungkapkan dalam Catatan 3.

The preparation of 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 consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan dasar akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian, dan dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk yang telah diungkapkan didalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

The consolidated financial statements are prepared on the accrual basis, except for the consolidated statements of cash flow, and using the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements herein.

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan bank yang diklasifikasikan menurut aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Laporan arus kas konsolidasian disajikan dengan menggunakan metode langsung.

The consolidated statements of cash flows present the receipts and payments of cash and banks classified into operating, investing and financing activities. The consolidated statements of cash flows are presented using the direct method.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini disajikan dalam Dolar Amerika Serikat (AS\$) yang merupakan mata uang fungsional Grup.

All figures in the consolidated financial statements are expressed in United States Dollar (US\$), which is the functional currency of the Group.

Kebijakan prinsip akuntansi yang diadopsi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian diatur dibawah. Kebijakan ini diterapkan secara konsisten dengan semua periode penyajian, kecuali dinyatakan lain.

The principal accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are set out below. The policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

b. Perubahan kebijakan akuntansi

b. Changes in accounting policies

Kebijakan akuntansi yang diadopsi adalah konsisten dengan kebijakan akuntansi tahun keuangan sebelumnya, kecuali bagi pengadopsian PSAK dan ISAK baru dan revisian yang berlaku efektif pada atau setelah tanggal 1 Januari 2017. Perubahan kebijakan akuntansi Grup, dibuat sebagaimana disyaratkan sesuai dengan ketentuan transisi yang relevan terkait dengan PSAK dan ISAK tersebut.

Accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except for the adoption of the new and revised SFAS and IFAS that became effective on or after 1 January 2017. Changes to the Group's accounting policies have been made as required, in accordance with the relevant transitional provisions in the respective SFAS and IFAS.

Adopsi PSAK dan ISAK baru dan revisian

Adoption of new and revised SFAS and IFAS

Standar baru, revisi dan interpretasi yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017 namun tidak berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

New standards, amendments and interpretations issued and effective for the financial year beginning 1 January 2017 which do not have a material impact on the consolidated financial statement are as follows:

- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan";
- ISAK 31 "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi";
- PSAK 3 "Laporan Keuangan Interim";
- PSAK 24 "Imbalan Kerja";
- PSAK 58 "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan";
- PSAK 60 "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"; dan
- ISAK 32, "Definisi dan Hirarki Standar Akuntansi Keuangan".

- *The amendment to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements";*
- *IFAS 31 "Interpretation of SFAS 13: Investment Property";*
- *SFAS 3 "Interim Financial Statements";*
- *SFAS 24 "Employee Benefits";*
- *SFAS 58 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations";*
- *SFAS 60 "Financial Instruments: Disclosure"; and*
- *IFAS 32, "Definition and Hierarchy of Financial Accounting Standards".*

Penerapan PSAK dan ISAK baru dan revisian di atas tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

The adoption of the new and revised SFAS and IFAS did not have a significant impact on the consolidated financial statements of the Group.

PSAK revisian dan PSAK baru yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif

Revised SFAS and new SFAS issued but not yet effective

- PSAK 15 "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama";
- Amandemen PSAK 16 "Aset Tetap";
- PSAK 67 "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain";
- PSAK 69 "Agrikultur";
- Amandemen PSAK 2 "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan";
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi";

- *SFAS 15 "Investments in Associates and Joint Ventures";*
- *The amendments to SFAS 16 "Property, Plant and Equipment";*
- *SFAS 67 "Disclosures of Interest in Other Entities";*
- *SFAS 69 "Agriculture";*
- *The amendments to SFAS 2 "Statements of Cash Flows about Disclosure Initiative";*
- *The amendments to SFAS 46 "Income Tax about Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses";*

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (Continued)

b. Perubahan kebijakan akuntansi (Lanjutan)

b. Changes in accounting policies (Continued)

PSAK revisian dan PSAK baru yang telah
diterbitkan namun belum berlaku efektif
(Lanjutan)

Revised SFAS and new SFAS issued but not yet
effective (Continued)

- PSAK 71 “Instrumen Keuangan”;
- PSAK 72 “Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan”; dan
- Amandemen PSAK 62 “Penerapan PSAK 71 untuk PSAK 62”.

- SFAS 71, “Financial Instruments”;
- SFAS 72, “Revenue from Contracts with Customers”; and
- The amendments to SFAS 62 “Applying SFAS 71 to SFAS 62”.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, manajemen sedang mengevaluasi dampak dari standar dan interpretasi tersebut terhadap laporan keuangan.

As of the date of issuance of the financial statements, management is still evaluating the impact of the standards and interpretations on the financial statements.

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

c. Principles of consolidation

Perusahaan menerapkan PSAK 65, “Laporan Keuangan Konsolidasi”, kecuali beberapa hal berikut yang diterapkan secara prospektif:

The Company adopted SFAS 65, “Consolidated Financial Statements”, except for the following items that were applied prospectively:

- Rugi entitas anak yang menyebabkan saldo defisit bagi kepentingan non-pengendali (“KNP”);
- Kehilangan pengendalian pada entitas anak;
- Perubahan kepemilikan pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- Hak suara potensial dalam menentukan keberadaan pengendalian; dan
- Konsolidasi atas entitas anak yang memiliki pembatasan jangka panjang.

- Losses of a subsidiary that result in a deficit balance to non-controlling interests (“NCI”);
- Loss of control over a subsidiary;
- Change in the ownership interest in a subsidiary that does not result in a loss of control;
- Potential voting rights in determining the existence of control; and
- Consolidation of a subsidiary that is subject to long-term restriction.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (Lanjutan)

c. Principles of consolidation (Continued)

PSAK 65 mengatur penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian untuk sekelompok entitas yang berada dalam pengendalian suatu entitas induk, dan akuntansi untuk investasi pada entitas anak, pengendalian bersama entitas dan entitas asosiasi ketika laporan keuangan tersendiri disajikan sebagai informasi tambahan.

SFAS 65 provides for the preparation and presentation of consolidated financial statements for a group of entities under the control of a parent, and the accounting for investments in subsidiaries, jointly controlled entities and associated entities when separate financial statements are presented as additional information.

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya seperti yang disebutkan pada Catatan 1c, yang dimiliki oleh Perusahaan (secara langsung atau tidak langsung) dengan kepemilikan saham lebih dari 50% dan dikendalikan oleh Perusahaan.

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and its subsidiaries mentioned in Note 1c, in which the Company maintains (directly or indirectly) equity ownership of more than 50% and is controlled by the Company.

Seluruh transaksi material dan saldo akun antar Perusahaan (termasuk laba atau rugi yang signifikan yang belum direalisasi) telah dieliminasi.

All material intercompany transactions and account balances (including the related significant unrealized gains or losses) have been eliminated.

Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal Perusahaan kehilangan pengendalian.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisitions, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date such control ceases.

Kerugian entitas anak yang tidak dimiliki secara penuh diatribusikan pada KNP bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP mempunyai saldo defisit. Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Perusahaan:

Losses of a non-wholly owned subsidiary are attributed to the NCI even if that results in a deficit balance. In case of loss of control over a subsidiary, the Company:

- Menghentikan pengakuan aset (termasuk goodwill) dan liabilitas entitas anak;
- Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- Menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- Mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- Mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi; dan
- Mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai penghasilan komprehensif lainnya ke laporan laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba, sebagaimana mestinya.

- Derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiaries;
- Derecognizes the carrying amount of any NCI;
- Derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;
- Recognizes the fair value of the consideration received;
- Recognizes the fair value of any investment retained;
- Recognizes any surplus or deficit in profit or loss; and
- Reclassifies the parent's share of components previously recognized in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (Lanjutan)

c. Principles of consolidation (Continued)

KNP mencerminkan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari entitas anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung pada Perusahaan, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

NCI represent the portion of the profit or loss and net assets of the subsidiaries not attributable, directly or indirectly, to the Company, which are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent entity.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Perusahaan pada suatu entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Nilai tercatat kepentingan Perusahaan dan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan bagian kepemilikannya atas entitas anak. Setiap perbedaan antara jumlah KNP disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang diberikan atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan pada pemilik entitas induk.

Changes in the Company ownership interest in a Subsidiary that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Company and non-controlling interest are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the Subsidiary. Any differences between the amount by which the NCI are adjusted and the fair value of consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to the owners of the parent entity.

Entitas anak

Subsidiaries

Laporan keuangan konsolidasian menyajikan hasil usaha Grup seolah-olah sebagai perusahaan tunggal.

The consolidated financial statements present the results of the Group as if they formed a single entity.

Laporan keuangan entitas anak termasuk ke dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal pengendalian dimulai sampai dengan tanggal pengendalian dihentikan. Kebijakan akuntansi entitas anak diubah apabila dipandang perlu untuk menyelaraskan kebijakan akuntansi yang diadopsi oleh Grup.

The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group.

Kerugian yang terjadi pada kepentingan non-pengendali pada entitas anak dialokasikan kepada kepentingan non-pengendali bahkan apabila dialokasikan kepada kepentingan non-pengendali tersebut dapat menimbulkan saldo defisit. Kepentingan non-pengendali disajikan di dalam laporan keuangan konsolidasian pada bagian ekuitas, yang terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance. Non-controlling interests is presented in the consolidated statements of financial position within equity, separately from the equity of the owners of the parent.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (Lanjutan)

c. Principles of consolidation (Continued)

Entitas anak (Lanjutan)

Subsidiaries (Continued)

Pada saat terjadi hilangnya pengendalian, Grup menghentikan pengakuan aset dan liabilitas entitas anak, semua kepentingan non-pengendali dan komponen ekuitas lainnya terkait dengan entitas anak. Segala surplus atau defisit yang timbul dari hilangnya pengendalian, diakui di dalam laporan laba rugi. Apabila Grup masih memiliki bagian di dalam entitas anak sebelumnya, maka bagian tersebut diukur pada nilai wajar pada tanggal saat pengendalian dihentikan.

Upon the loss of control, Group derecognize the assets and liabilities of the subsidiaries, any non-controlling interests and the other components of equity related to the subsidiaries. Any surplus or deficit arising on the loss of control is recognised in profit or loss. If Group retains any interest in the previous subsidiaries, then such interest is measured at fair value at the date that control is lost.

Entitas asosiasi

Associates

Entitas asosiasi adalah seluruh entitas dimana Grup memiliki pengaruh signifikan namun bukan pengendalian, biasanya melalui kepemilikan hak suara antara 20% dan 50%. Investasi entitas asosiasi dicatat dengan metode ekuitas. Sesuai metode ekuitas, investasi pada awalnya dicatat pada biaya, dan nilai tercatat akan meningkat atau menurun untuk mengakui bagian investor atas laba rugi investee setelah tanggal akuisisi. Di dalam investasi Grup atas entitas asosiasi termasuk *goodwill* yang diidentifikasi ketika akuisisi.

Associates are all entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting. Under the equity method, the investment is initially recognised at cost, and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. The Group's investment in associates includes goodwill identified on acquisition.

Jika kepemilikan kepentingan pada entitas asosiasi berkurang, namun tetap memiliki pengaruh signifikan, hanya suatu bagian proporsional atas jumlah yang telah diakui sebelumnya pada pendapatan komprehensif lainnya yang direklasifikasi ke laporan laba rugi.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in other comprehensive income is reclassified to profit or loss where appropriate.

Bagian Grup atas laba atau rugi entitas asosiasi pasca akuisisi diakui dalam laporan laba rugi dan bagian atas mutasi pendapatan komprehensif lainnya pasca akuisisi diakui di dalam pendapatan komprehensif lainnya dan diikuti dengan penyesuaian pada jumlah tercatat investasi. Dividen yang akan diterima dari entitas asosiasi diakui sebagai pengurang jumlah tercatat investasi.

The Group's share of post-acquisition profits or losses is recognised in the profit or loss, and its share of post-acquisition movements in other comprehensive income is recognised in other comprehensive income with a corresponding adjustment to the carrying amount of the investment. Dividends receivable from associates are recognised as reduction in the carrying amount of the investment.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (Lanjutan)

c. Principles of consolidation (Continued)

Entitas asosiasi (Lanjutan)

Associates (Continued)

Jika bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi sama dengan atau melebihi kepentingannya pada entitas asosiasi, termasuk piutang tanpa agunan, Grup menghentikan pengakuan bagian kerugiannya, kecuali Grup memiliki kewajiban atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi.

When the Group's share of losses in an associate equals or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai pada investasi pada entitas asosiasi. Jika demikian, maka Grup menghitung besarnya penurunan nilai sebagai selisih antara jumlah yang terpulihkan dan nilai tercatat atas investasi pada perusahaan asosiasi dan mengakui selisih tersebut pada "bagian atas laba neto entitas asosiasi" di laporan laba rugi. Kerugian yang belum direalisasi dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti penurunan nilai atas aset yang ditransfer. Kebijakan akuntansi entitas asosiasi disesuaikan jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dengan kebijakan yang diterapkan oleh Grup.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the amount adjacent to "share in net income of an associate" in the profit or loss. Unrealised losses are eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of associates have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Laba atau rugi yang dihasilkan dari transaksi hulu dan hilir antara Grup dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan Grup hanya sebesar bagian investor lain dalam entitas asosiasi.

Profits and losses resulting from upstream and downstream transactions between the Group and its associates are recognised in the Group's financial statements only to the extent of unrelated investor's interests in the associates.

Keuntungan dan kerugian dilusi yang timbul pada investasi entitas asosiasi diakui dalam laporan laba rugi.

Dilution gains and losses arising in investments in associates are recognised in the profit or loss.

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki nilai investasi sebesar AS\$ 333 atau 33% kepemilikan saham pada Eastern Field Developments Limited ("EFD") yang baru didirikan pada tanggal 18 September 2017.

As of 31 December 2017, the Company have an investment amounting to US\$ 333 or equivalent to 33% ownership interest in Eastern Field Developments Limited ("EFD") and was established on 18 September 2017.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (Lanjutan)

c. Principles of consolidation (Continued)

Transaksi dengan kepentingan non-
pengendali

Transactions with non-controlling
interests

Transaksi dengan kepentingan non-pengendali dihitung sebagai transaksi dengan pemilik dalam kapasitasnya sebagai pemilik dan oleh karena itu tidak terdapat *goodwill* yang diakui sebagai hasil transaksi tersebut. Penyesuaian kepentingan non-pengendali berdasarkan jumlah proporsional aset bersih entitas anak.

Transactions with non-controlling interests are accounted for as transactions with owners in their capacity as owners and therefore no goodwill is recognised as a result of such transactions. The adjustments to non-controlling interests are based on a proportionate amount of the net assets of the subsidiaries.

Transaksi yang dieliminasi pada konsolidasi

Transactions eliminated on consolidation

Saldo dan transaksi antar Grup dan semua pendapatan dan beban yang belum terealisasi yang timbul dari transaksi antar Grup, dieliminasi di dalam penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian. Laba yang belum terealisasi yang timbul dari transaksi dengan entitas asosiasi, dieliminasi terhadap investasi dari bagian Grup di dalam *investee*.

Inter-Company balances and transactions, and any unrealized income and expenses arising from inter-Company transactions, are eliminated in preparing and presenting the consolidated financial statements. Unrealized gains arising from transactions with associates are eliminated against the investment to the extent of Group's interest in the investee.

Kerugian yang belum terealisasi, dieliminasi dengan cara yang sama dengan keuntungan yang belum terealisasi, hanya apabila tidak terdapat bukti penurunan nilai.

Unrealized losses are eliminated in the same way as unrealized gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

Akuntansi bagi entitas anak di dalam
laporan keuangan tersendiri

Accounting for subsidiaries in separate
financial statements

Apabila Perusahaan menyajikan laporan keuangan tersendiri sebagai informasi tambahan yang dikonsolidasikan kepada laporan keuangan konsolidasian, maka investasi pada entitas anak disajikan di dalam laporan posisi keuangan Perusahaan sebesar nilai perolehan dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai.

If the Company presents separate financial statements as additional information to the consolidated financial statements, investments in subsidiaries are stated in the Company's separate statement of financial position at cost less accumulated impairment losses.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (Lanjutan)

c. Principles of consolidation (Continued)

Akuntansi bagi entitas anak di dalam
laporan keuangan tersendiri (Lanjutan)

Accounting for subsidiaries in separate
financial statements (Continued)

Terhadap pelepasan investasi pada entitas Anak dan entitas asosiasi, perbedaan antara jumlah neto hasil pelepasan dan jumlah tercatat dari investasi diakui di dalam laporan laba rugi.

On disposal of investments in subsidiaries and associates, the difference between disposal proceeds and the carrying amounts of the investments are recognised in the profit or loss.

d. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing

d. Foreign currencies transactions and
balances

Mata uang fungsional dan penyajian Grup adalah Dolar Amerika Serikat (AS\$).

Group's functional and presentation currency is the United States Dollar (US\$).

Transaksi di dalam mata uang asing diukur dengan mata uang fungsional Grup dan dicatat pada tanggal awal pengakuan mata uang fungsional pada nilai tukar yang mendekati tanggal transaksi.

Transactions in foreign currencies are measured in the functional currency of Group and recorded on initial recognition in the functional currency at exchange rates approximating those ruling at the transaction dates.

Aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs nilai tukar yang berlaku pada akhir periode pelaporan. Pos-pos non-moneter yang diukur pada biaya historis di dalam mata uang asing dijabarkan dengan menggunakan kurs nilai tukar pada tanggal transaksi awal. Pos-pos non-moneter yang diukur pada nilai wajar dalam mata uang asing dijabarkan dengan menggunakan kurs nilai tukar pada tanggal di mana nilai wajar ditentukan.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rate of exchange ruling at the end of the reporting period. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

Selisih nilai tukar yang timbul dari penyelesaian pos-pos moneter atau pada pos-pos moneter yang dijabarkan pada akhir periode pelaporan, diakui di dalam laporan laba rugi.

Exchange differences arising on the settlement of monetary items or on translating monetary items at the end of the reporting period are recognised in profit and loss.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

d. Transaksi dan saldo dalam mata uang asing
(Lanjutan)

d. Foreign currencies transactions and
balances (Continued)

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016,
kurs nilai tukar yang digunakan, berdasarkan
kurs tengah yang diterbitkan Bank Indonesia
adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2017 dan 2016, the rates
of exchange used, based on the middle rates
published by Bank Indonesia, were as
follows:

	2017
Rupiah Indonesia 10.000 ("Rp")	0.74
Dolar Australia ("A\$")	0.78
New Zealand ("NZ\$")	0.71

	2016	
	0.74	Indonesian Rupiah 10,000 ("Rp")
	0.72	Australian Dollar ("A\$")
	0.70	New Zealand ("NZ\$")

e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

e. Transaction with related parties

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau
entitas yang terkait dengan entitas pelapor:

Related party represents a person or an
entity who is related to the reporting
entity:

- (1) Orang atau anggota keluarga terdekat
mempunyai relasi dengan entitas
pelapor jika orang tersebut:
 - (a) Memiliki pengendalian atau
pengendalian bersama atas entitas
pelapor;
 - (b) Memiliki pengaruh signifikan atas
entitas pelapor; atau
 - (c) Manajemen kunci entitas pelapor
atau entitas induk entitas pelapor.
- (2) Suatu entitas berelasi dengan entitas
pelapor jika memenuhi salah satu hal
berikut:
 - (a) Entitas dan entitas pelapor adalah
anggota dari grup yang sama
(artinya entitas induk, entitas
anak, dan entitas anak berikutnya
terkait dengan entitas lain);
 - (b) Satu entitas adalah entitas
asosiasi atau ventura bersama dari
entitas lain (atau entitas asosiasi
atau ventura bersama yang
merupakan anggota suatu grup,
yang mana entitas lain tersebut
adalah anggotanya);

- (1) A person or a close member of the
person's family is related to a
reporting entity if that person:
 - (a) Has control or joint control over
the reporting entity;
 - (b) Has significant influence over the
reporting entity; or
 - (c) Is member of the key management
personnel of the reporting entity
or of a parent of the reporting
entity.
- (2) An entity is related to a reporting
entity if any of the following conditions
applies:
 - (a) The entity and the reporting
entity are members of the same
group (which means that each
parent, subsidiary and fellow
subsidiary is related to the
others);
 - (b) One entity is an associate or joint
venture of the other entity (or an
associate or joint venture of a
member of a group of which the
other entity is a member);

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

**e. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi
(Lanjutan)**

**e. Transaction with related parties
(Continued)**

(2) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)

(2) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies: (Continued)

(c) Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari grup yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);

(c) The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);

(d) Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu grup, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);

(d) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);

(e) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;

(e) Both entities are joint ventures of the same third party;

(f) Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;

(f) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;

(g) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca-kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;

(g) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity;

(h) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (1); atau

(h) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (1); or

(i) Orang yang diidentifikasi dalam huruf (1)(a) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

(i) A person identified in (1)(a) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

f. Instrumen keuangan

f. Financial instruments

Grup mengklasifikasikan aset dan liabilitas keuangannya ke dalam kategori berikut:

Group classifies its financial assets and financial liabilities in the following categories:

- 1) Aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
- 2) Investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo;
- 3) Pinjaman yang diberikan dan piutang;
- 4) Aset keuangan tersedia untuk dijual; dan
- 5) Liabilitas keuangan lainnya.

- 1) *Financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss;*
- 2) *Held to maturity investments;*
- 3) *Loans and receivables;*
- 4) *Available-for-sale financial assets; and*
- 5) *Other financial liabilities.*

Klasifikasi tersebut tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan ditentukan pada saat awal pengakuannya.

The classification depends on the purpose for which the financials assets and financial liabilities are acquired and is determined at initial recognition.

1) Aset keuangan

1) Financial assets

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai salah satu dari aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual, mana yang sesuai. Grup menetapkan klasifikasi aset keuangan setelah pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan melakukan evaluasi atas klasifikasi ini pada setiap akhir tahun keuangan.

Financial assets are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, or available-for-sale financial assets, as appropriate. The Group determines the classification of its financial assets after initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial year-end.

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan bank dan piutang pihak berelasi.

Group's financial assets consist of cash and banks, and due from related parties.

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif.

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

f. Instrumen keuangan (Lanjutan)

f. Financial instruments (Continued)

1) Aset keuangan (Lanjutan)

1) Financial assets (Continued)

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan yang diklasifikasi sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada nilai wajarnya, ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung. Aset keuangan tersebut selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai, jika diperlukan.

At initial recognition, financial assets that are classified as loans and receivables are measured at fair value plus directly attributable transaction costs. These financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method net of allowance for impairment loss, if necessary.

2) Liabilitas keuangan

2) Financial liabilities

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, utang dan pinjaman, atau derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai yang efektif, mana yang sesuai. Pada tanggal pelaporan, Grup tidak memiliki liabilitas keuangan selain yang diklasifikasikan sebagai utang dan pinjaman. Grup menetapkan klasifikasi atas liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Financial liabilities are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. As at the reporting dates, the Group has no other financial liabilities other than those classified as loans and borrowings. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

Liabilitas keuangan lainnya diukur setelah pengukuran awal pada biaya perolehan diamortisasi, dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui di dalam laba dan rugi ketika liabilitas dihentikan pengakuannya, dan melalui proses amortisasi.

Other financial liabilities are subsequently measured at amortized cost, using the effective interest method. Gains and losses are recognised in profit and loss when the liabilities are derecognised, and through the amortization process.

Liabilitas keuangan Grup terdiri dari utang usaha, utang pihak berelasi, biaya yang masih harus dibayar, liabilitas sewa pembiayaan, utang bank dan utang pihak ketiga

Group financial liabilities consist of trade payables, due to related parties, accrued expenses, finance lease liabilities, bank loan and third party loan.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

f. Instrumen keuangan (Lanjutan)

f. Financial instruments (Continued)

3) Penghentian pengakuan

3) Derecognition

Suatu aset keuangan dihentikan pengakuannya apabila hak untuk menerima arus kas aset telah berakhir.

A financial asset is derecognised when the rights to receive cash flows from the asset have expired.

Pada penghentian aset keuangan secara keseluruhan, selisih antara nilai tercatat dengan jumlah yang akan diterima dan semua kumulatif keuntungan atau kerugian yang telah diakui di dalam pendapatan komprehensif lainnya diakui di dalam laporan laba rugi.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of the consideration received and any cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income is recognised in profit or loss.

Semua penjualan dan pembelian yang lazim atas aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya pada saat tanggal perdagangan, yaitu tanggal Grup berkomitmen untuk membeli atau menjual aset.

All regular way purchases and sales of financial assets are recognised or derecognised on the trade date, which is the date that Group commits to purchase or sell the asset.

Pembelian atau penjualan yang lazim adalah pembelian atau penjualan aset keuangan berdasarkan kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset dalam kurun waktu yang ditetapkan dengan peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar.

Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the period generally established by regulation or convention in the market place concerned.

4) Saling hapus instrumen keuangan

4) Offsetting financial instruments

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dapat saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian ketika, dan hanya ketika, Grup memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat niat untuk menyelesaikan secara neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

Financial assets and liabilities are set-off and the net amount is presented in the consolidated statements of financial position when, and only when, Group has the legal right to set off the amounts and intends either to settle on a net basis or realize the asset and settle the liabilities simultaneously.

Pendapatan dan beban disajikan neto hanya jika diperkenankan oleh standar akuntansi.

Income and expenses are presented net only when permitted by accounting standards.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

f. Instrumen keuangan (Lanjutan)

f. Financial instruments (Continued)

5) Penurunan nilai aset keuangan

5) Impairment of financial assets

Grup menilai pada setiap akhir periode pelaporan apakah terdapat bukti objektif suatu aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai.

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

g. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas lindung nilai

g. Derivative financial instrument and hedging activities

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).

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 recognized 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).

Pada saat terjadinya transaksi, Grup mendokumentasi hubungan antara instrument 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.

The Group documents at the inception of the transaction 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 extra production 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 (dua belas) bulan dan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek apabila jatuh tempo item lindung nilai tersebut kurang dari 12 (dua belas) bulan.

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 (twelve) months and as a current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is less than 12 (twelve) months.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

g. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas
lindung nilai (Lanjutan)

g. *Derivative financial instrument and
hedging activities (Continued)*

Bagian efektif perubahan nilai wajar derivatif yang ditetapkan dan memenuhi kriteria sebagai lindung nilai arus kas, diakui dalam pendapatan komprehensif lainnya. 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.

Jumlah yang diakumulasikan dalam pendapatan komprehensif lainnya di ekuitas direklasifikasi ke laba rugi pada saat *item* yang dilindung nilai mempengaruhi laba rugi. Keuntungan atau kerugian terkait bagian efektif lindung nilai arus kas diakui dalam laba rugi, di baris yang sama dengan *item* yang dilindung nilai. Akan tetapi, ketika prakiraan transaksi yang dilindungi 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.

Amounts accumulated in other comprehensive income within equity are reclassified to profit or loss in the period when the hedged item affects 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 cost of revenue in the case of inventory or in depreciation in the case of fixed assets.

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 akan diakui pada saat prakiraan transaksi yang pada akhirnya diakui 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.

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.

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

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

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

h. Kas dan setara kas

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.

h. Cash and cash equivalents

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.

i. Persediaan

Persediaan 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.

i. Inventories

Inventories 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.

Persediaan mencakup *ore stockpiles*, *metal in circuit*, *dore* (emas mentah dan emas perak batangan yang biasanya terdiri dari 90% logam mulia), *bullion stocks*, dan persediaan yang habis pakai. Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya *ore stockpiles* dan emas yang dihasilkan ditentukan dengan metode biaya rata-rata tertimbang dengan menggunakan biaya produksi terkait.

Inventories include *ore stockpiles*, *metal in circuit*, *dore* (unrefined gold and silver bullion bars usually consisting of 90% precious metals) and *bullion stocks*, and *consumables* and are stated at the lower of cost or net realizable value. The cost of *ore stockpiles* and gold produced is determined principally by the weighted average cost method using related production costs

Biaya *ore stockpiles*, persediaan dalam proses, *dore* dan *bullion stocks* termasuk juga biaya yang dikeluarkan hingga titik penimbunan, seperti biaya pertambangan dan pengendalian tingkat kandungan *ore*, tetapi tidak termasuk biaya produksi di masa depan. *Ore* yang telah diekstrak dialokasikan ke *stockpiles* yang terpisah berdasarkan estimasi tingkat kandungannya, dengan nilai yang melewati batas paling rendah akan diakui sebagai limbah dan dibebankan. Sementara berada di *stockpiles* yang terpisah secara fisik, kumpulan tersebut mencampurkan *ore* dari setiap *stockpiles* dalam sebuah penambangan tertentu ketika sedang berada dalam pabrik pengolahan untuk mencapai kadar emas yang dihasilkan. Dalam keadaan seperti itu, tingkatan *ore stockpiles* yang lebih rendah dan lebih tinggi masing-masing mewakili sebuah bahan baku, dalam hubungannya satu sama lain, untuk memberikan produksi emas secara keseluruhan, karena didukung oleh rencana penyediaan yang relevan.

Costs of *ore stockpiles*, in process inventories, *dore* and *bullion stocks* include costs incurred up to the point of stockpiling, such as mining and grade control costs, but exclude future costs of production. *Ore* extracted is allocated to separate stockpiles based on estimated grade, with grades below defined cut-off levels treated as waste and expensed. While held in physically separate stockpiles, the group blends the *ore* from each stockpile at an individual mine when feeding the processing plant to achieve the resultant gold content. In such circumstances, lower and higher grade *ore stockpiles* each represent a raw material, used in conjunction with each other, to deliver overall gold production, as supported by the relevant feed plan.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

i. Persediaan (Lanjutan)

i. Inventories (Continued)

Nilai realisasi bersih dari *ore stockpiles* ditentukan dengan mengacu pada perkiraan emas yang terkandung dan harga pasar emas yang berlaku. *Ore stockpiles* yang dicampur bersama-sama atau dengan *ore* yang ditambang saat digunakan untuk pabrik dinilai sebagai sebuah masukan untuk proses produksi emas untuk menjamin *stockpiles* yang telah digabung dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. *Ore stockpiles* yang tidak dicampur dalam produksi dinilai secara terpisah untuk memastikan apakah *ore stockpiles* tersebut dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah, meskipun belum ada *stockpiles*.

Net realizable value of ore stockpiles is determined with reference to estimated contained gold and market gold prices applicable. Ore stockpiles which are blended together or with future ore mined when fed to the plant are assessed as an input to the gold production process to ensure the combined stockpiles are carried at the lower of cost and net realizable value. Ore stockpiles which are not blended in production are assessed separately to ensure they are carried at the lower of cost and net realizable value, although no such stockpiles are currently held.

Biaya *dore* dan *bullion stocks* mencakup semua biaya yang dikeluarkan sampai produksi satu ons emas seperti biaya penggilingan, biaya penambangan dan diatribusikan secara langsung umum tambang dan biaya administrasi tetapi tidak termasuk biaya transportasi, biaya pemurnian dan royalti. Nilai realisasi bersih ditentukan dengan mengacu pada perkiraan kandungan emas dan harga pasar emas yang dikurangi pengeluaran biaya.

Costs of gold dore and bullion stocks include all costs incurred up until production of an ounce of gold such as milling costs, mining costs and directly attributable mine general and administration costs but exclude transport costs, refining costs and royalties. Net realizable value is determined with reference to estimated contained gold and market gold prices less expenditure.

j. Aset tetap

j. Property, plant and equipment

Pada pengakuan awal, komponen aset tetap dinilai sebesar biaya perolehan. Sebagaimana halnya harga pembelian, biaya perolehan meliputi biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung dan nilai kini estimasi seluruh biaya-biaya masa depan yang tidak dapat dihindari atas pembongkaran dan pemindahan aset tetap.

Components of property, plant and equipment are initially recognised at cost. As well as the purchase price, cost includes directly attributable costs and the estimated present value of any future unavoidable costs of dismantling and removing items.

Grup juga menerapkan model biaya di dalam pengakuan setelah pengakuan awal bagi aset tetap.

Group has applied the cost model in subsequent recognition for its property, plant and equipment.

Aset tetap selain tanah diakui sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus sebesar persentase tertentu dari harga perolehannya.

Property, plant and equipments, other than land are recognised at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Property, plant and equipments were depreciated using the straight-line method for a certain percentage of the acquisition price.

Penyusutan terhadap aset dalam konstruksi tidak dimulai sampai aset tersebut selesai dibangun dan tersedia untuk digunakan. Penyusutan berlaku bagi *item-item* lain aset tetap untuk mengurangi nilai tercatat terhadap umur manfaat ekonomis yang diharapkan.

Depreciation on assets under construction does not commence until they are complete and available for use. Depreciation is provided on all other items of property, plant and equipments so as to write-off their carrying value over their expected useful economic lives.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN PELAPORAN
KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

j. Aset tetap (Lanjutan)

j. Property, plant and equipment (Continued)

Umur manfaat ekonomis yang diharapkan adalah
sebagai berikut:

It is provided at the following rates:

	<u>Tahun/Years</u>	
Kendaraan	4	Vehicles
Perlengkapan komputer	4	Computer equipment
Perabotan dan peralatan	4	Furniture and fixtures
Perlengkapan kantor	4	Office equipment
Bangunan	10	Buildings
Peralatan geologi	16	Geology tools

Infrastruktur pertambangan dan aset sewa
pembiayaan disusutkan menggunakan metode
unit produksi.

Mining infrastructure and finance lease assets
are depreciated using the unit-of production
method.

Beban penyusutan diperhitungkan di dalam
laporan laba rugi selama tahun buku di mana
beban tersebut terjadi.

Depreciation expenses are taken to profit or
loss during the financial year in which they are
incurred.

Perbaikan dan perawatan diperhitungkan ke
dalam laporan laba rugi selama tahun di mana
perbaikan dan perawatan terjadi.

Repairs and maintenance expenses are taken to
profit or loss during the financial year in which
they are incurred.

Biaya renovasi dan restorasi utama digabungkan
ke dalam nilai tercatat aset jika biaya tersebut
memiliki kemungkinan untuk memberikan
manfaat di masa depan yang jumlahnya melebihi
standar kinerja pada penilaian awal aset yang
ada yang akan mengalir ke dalam Grup dan
disusutkan sebesar sisa umur manfaat aset
tersebut.

The cost of major renovations and restorations
is included in the carrying amount of the asset
when it is probable that future economic
benefits in excess of the originally assessed
standard of performance of the existing asset
will flow to Group, and depreciated over the
remaining useful life of the asset.

Nilai sisa, masa manfaat, dan metode depresiasi,
dikaji pada tiap akhir periode pelaporan, dan
d disesuaikan secara prospektif, sesuai dengan
keadaan. Ketika terdapat indikasi penurunan
nilai, nilai tercatat aset dinilai dan segera
dicatat berdasarkan jumlah terpulihkan.

The residual value, useful life and depreciation
method are reviewed at the end of each
reporting period, and adjusted prospectively,
if appropriate. Where an indication of
impairment exists, the carrying amount of the
asset is assessed and written down immediately
to its recoverable amount.

Keuntungan atau kerugian pelepasan aset tetap
ditentukan dengan membandingkan penerimaan
dengan nilai tercatat dan dicatat ke dalam laba
rugi dari operasi.

Gains or losses on disposal are determined by
comparing proceeds with the carrying amount
and are included in profit or loss from
operations.

Aset tetap dalam pembangunan

Construction in progress

Aset tetap dalam pembangunan merupakan aset
tetap dalam tahap konstruksi, yang dinyatakan
pada biaya perolehan dan tidak disusutkan.
Akumulasi biaya direklasifikasi ke akun aset
tetap yang bersangkutan dan disusutkan pada
saat konstruksi selesai secara substansial dan
aset tersebut telah siap digunakan sesuai
tujuannya.

Construction in progress represents property,
plant and equipment under construction which
is stated at cost and is not depreciated. The
accumulated costs are reclassified to the
respective property, plant and equipment
account and are depreciated when the
construction is substantially complete and the
asset is ready for its intended use.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

k. Aset eksplorasi dan evaluasi

k. Exploration and evaluation assets

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

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

Kegiatan eksplorasi dan evaluasi meliputi, antara lain:

Exploration and evaluation activity includes among others:

- Perolehan hak untuk eksplorasi;
- Kajian topografi, geologi, geokimia dan geofisika;
- Pengeboran eksplorasi;
- Pamaritan;
- Pengambilan contoh; atau
- Aktivitas yang terkait dengan evaluasi kelayakan teknis dan komersial atas penambangan sumber daya mineral.

- Obtaining right to explore;
- Topography, geology, geochemical and geophysical studies;
- Exploratory drilling;
- Trenching;
- Sampling; or
- Technical and commercial feasibility on mining of mineral resources.

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:

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 one of the following conditions is met:

- 1) 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
- 2) 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.

- 1) The rights of tenure 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
- 2) Exploration activities in the area of interest have not yet reached the 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 continuing.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

k. Aset eksplorasi dan evaluasi (Lanjutan)

k. *Exploration and evaluation assets
(Continued)*

Aset eksplorasi dan evaluasi diukur dengan menggunakan metode *full costing*.

Exploration and evaluation assets are subsequently measured using the full costing method.

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.

Identifiable exploration and evaluation assets acquired in a business combination are recognised initially as assets at fair value on 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.

Ketika kelayakan teknis dan komersial atas penambangan sumber daya mineral dapat dibuktikan, aset eksplorasi dan evaluasi direklasifikasi ke "tambang dalam pengembangan" pada akun "properti pertambangan".

When technical and commercial feasibility of mining of mineral resources are demonstrable, exploration and evaluation assets are reclassified as "mines under construction" at "mine properties" account.

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

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

Aset eksplorasi dan evaluasi diuji penurunan nilainya ketika fakta dan kondisi mengindikasikan bahwa jumlah tercatat melebihi jumlah yang terpulihkan.

Exploration and evaluation assets are assessed for impairment when facts and conditions indicate that the carrying amounts exceed recoverable amounts.

l. Properti pertambangan

l. *Mine properties*

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.

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 comprises costs directly attributable to the construction of a mine and the 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.

"Tambang dalam pengembangan" tidak diamortisasi sampai direklasifikasi menjadi "tambang yang berproduksi" sebagai properti pertambangan.

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

Properti pertambangan diamortisasi menggunakan metode unit produksi.

Mine properties are amortised using the unit-of production method.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

l. Properti pertambangan (Lanjutan)

l. Mine properties (Continued)

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.

Identifiable mining properties acquired in a business combination are initially recognized 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.

“Tambang dalam pengembangan” dan “tambang yang berproduksi” diuji penurunan nilainya dengan mengacu pada kebijakan akuntansi pada Catatan 2n.

“Mines under development” and “mines in production” are tested for impairment in accordance with the policy described in Note 2n.

m. Reklamasi dan penutupan tambang

m. Reclamation and mine closure

Grup mencatat nilai kini taksiran biaya atas kewajiban hukum dan kewajiban konstruktif yang disyaratkan untuk memulihkan kondisi wilayah pertambangan akibat operasi pertambangan pada periode dimana kewajiban tersebut terjadi. Aktivitas reklamasi dan penutupan tambang meliputi pembongkaran dan pemindahan bangunan, rehabilitasi pertambangan dan bendungan tailing, pembongkaran fasilitas operasi, penutupan pabrik dan lokasi penampungan limbah, dan restorasi, reklamasi dan penanaman kembali di lokasi-lokasi yang terganggu.

Group recognizes the present value of estimated costs of legal and constructive obligations required to restore the condition of mining area caused by mining operations in the period in which the obligation is incurred. The reclamation and mine closure activities include dismantling and removing structures, rehabilitating mines and tailings dams, dismantling operating facilities, closure of plant and waste site, and restoration, reclamation and re-vegetation of affected areas.

Kewajiban pada umumnya timbul pada saat suatu aset dipasang atau tanah/lingkungan terganggu di area operasi pertambangan. Pada saat pengakuan awal kewajiban, nilai kini dari estimasi biaya dikapitalisasi dengan meningkatkan nilai tercatat aset pertambangan terkait sepanjang biaya tersebut terjadi sebagai akibat aktivitas pengembangan/konstruksi di area tambang eksplorasi dan pengembangan.

The obligation normally arises when the asset is installed or the ground/environment is disturbed by mining operations. At the initial recognition of the liability, the present value of the estimated costs is capitalized by increasing the carrying amount of the related mining assets to the extent that it was incurred as a result of the development/construction activities in the exploration and development mining areas.

Kewajiban reklamasi dan penutupan tambang yang timbul pada tahap produksi dibebankan saat terjadinya. Dengan berlalunya waktu, kewajiban yang didiskonto akan meningkat karena perubahan nilai kini berdasarkan tingkat diskonto yang mencerminkan nilai pasar saat ini dan risiko yang melekat pada kewajiban tersebut. Peningkatan kewajiban yang mencerminkan berlalunya waktu diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian sebagai beban keuangan.

Any reclamation and mine closure obligations that arise through the production phase are expensed as incurred. Over time, the discounted liability is increased for the change in present value based on the discount rates that reflect current market assessments and the risk specific to the liability. The periodic unwinding of the discount is recognized in the consolidated statement of comprehensive income as a finance cost.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

m. Reklamasi dan penutupan tambang
(Lanjutan)

m. Reclamation and mine closure (Continued)

Tambahan gangguan atau perubahan biaya reklamasi dan penutupan tambang diakui sebagai penambahan atau pembebanan pada aset terkait dan liabilitas reklamasi dan penutupan tambang pada saat terjadinya.

Additional disturbances or changes in reclamation and mine closure costs are recognised as additions or changes to the corresponding assets and reclamation and mine closure liability when they occur.

Perubahan pada estimasi biaya masa depan diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian baik dengan menaikkan atau menurunkan liabilitas reklamasi dan penutupan tambang serta aset terkait apabila estimasi biaya reklamasi dan penutupan tambang pada awalnya diakui sebagai bagian dari aset yang diukur sesuai dengan PSAK 16 (Perbaikan Tahunan 2015), "Aset Tetap". Setiap penurunan liabilitas reklamasi dan penutupan tambang serta pengurangan aset terkait, tidak boleh melebihi nilai tercatat aset tersebut. Bila melebihi nilai tercatat aset terkait, maka kelebihan tersebut diakui segera dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Changes to estimated future costs are recognised in the consolidated statement of financial position by either increasing or decreasing the reclamation and mine closure liability and the related asset if the estimated costs of reclamation and mine closure were originally recognised as part of an asset measured in accordance with SFAS 16 (Annual Improvement 2015), "Fixed Assets". Any reduction in the reclamation and mine closure liability and deduction from the related asset may not exceed the carrying amount of that asset. If it does exceed the carrying value of the related asset, such excess is immediately recognised in the consolidated statement of comprehensive income.

Apabila perubahan dalam estimasi mengakibatkan kenaikan dalam liabilitas reklamasi dan penutupan tambang serta penambahan pada nilai tercatat aset terkait, Grup melakukan pengujian penurunan nilai bila terdapat indikasi penurunan nilai aset terkait tersebut.

If the change in estimates results in an increase in the reclamation and mine closure liability and, an addition to the carrying value of the related asset, Group assesses the impairment in accordance with, "Impairment of Asset" if there is indication of impairment of such assets.

n. Penurunan nilai aset non-keuangan (selain
aset pajak tangguhan)

n. Impairment of non-financial assets
(excluding deferred tax assets)

PSAK 48 (Revisi 2014) menetapkan prosedur-prosedur yang diterapkan Perusahaan agar aset dicatat tidak melebihi jumlah terpulihkannya. Suatu aset dicatat melebihi jumlah terpulihkannya jika jumlah tersebut melebihi jumlah yang akan dipulihkan melalui penggunaan atau penjualan aset. Pada kasus demikian, aset mengalami penurunan nilai dan pernyataan ini mensyaratkan Perusahaan mengakui rugi penurunan nilai. PSAK yang direvisi ini juga menentukan kapan Perusahaan membalik suatu rugi penurunan nilai dan pengungkapan yang diperlukan.

SFAS 48 (Revised 2014) prescribes the procedures to be employed by an entity to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset. If this is the case, the asset is described as impaired and this revised SFAS requires the entity to recognize an impairment loss. This revised SFAS also specifies when an entity should reverse an impairment loss and prescribes disclosures.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

n. Penurunan nilai aset non-keuangan (selain
aset pajak tangguhan) (Lanjutan)

n. Impairment of non-financial assets
(excluding deferred tax assets)
(Continued)

Penerapan PSAK 48 (Revisi 2014) tersebut mengharuskan uji penurunan nilai bagi *goodwill* minimal satu kali setiap tahun atau lebih sering bila ada indikasi penurunan nilai.

The adoption of SFAS 48 (Revised 2014) required the impairment test of goodwill at least once a year and more frequently when indications for impairment exist.

Grup menilai pada tiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi penurunan nilai pada aset. Apabila terdapat indikasi penurunan nilai, atau ketika penilaian penurunan nilai bagi aset secara tahunan disyaratkan, Grup membuat estimasi nilai terpulihkan aset.

Group assesses at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment assessment for an asset is required, Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

Suatu nilai terpulihkan aset adalah nilai yang lebih tinggi dari nilai wajar aset atau unit penghasil kas dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya dan ditentukan sebagai suatu aset individual, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset lain.

An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets.

Di dalam menilai nilai pakai, estimasi arus kas yang diharapkan diperoleh dari aset didiskontokan terhadap nilai kininya dengan menggunakan suku bunga diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini terhadap nilai waktu uang dan risiko spesifik aset. Di dalam menilai nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, dibutuhkan model penilaian yang tepat.

In assessing value in use, the estimated future cash flows expected to be generated by the asset are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In assessing fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used.

Ketika nilai tercatat aset melebihi nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dicatat sebesar nilai terpulihkan.

Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is written down to its recoverable amount.

Kerugian penurunan nilai diakui di dalam laporan laba rugi kecuali aset yang relevan dinilai pada jumlah yang direvaluasi, yang dalam hal ini kerugian penurunan nilai diperlakukan sebagai penurunan revaluasi.

Impairment losses are recognised in profit or loss unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

Suatu penilaian dilakukan pada setiap tanggal pelaporan sebagaimana apabila terdapat segala indikasi bahwa kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya sudah tidak ada lagi atau mengalami penurunan.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

n. Penurunan nilai aset non-keuangan (selain
aset pajak tangguhan) (Lanjutan)

n. *Impairment of non-financial assets
(excluding deferred tax assets)
(Continued)*

Suatu kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya, dibalikkan nilainya jika terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkan aset sejak pengakuan terakhir kerugian penurunan nilai. Apabila demikian kondisinya, nilai tercatat aset meningkat pada jumlah terpulihkannya.

A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount.

Kenaikan tersebut tidak dapat melebihi nilai tercatat yang telah ditentukan, penyusutan bersih, tidak ada kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya. Pembalikan nilai tersebut diakui di dalam laporan laba rugi kecuali aset tersebut diukur pada jumlah revaluasi, yang dalam hal ini diperlakukan sebagai kenaikan revaluasi.

That increase cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised previously. Such reversal is recognised in profit or loss unless the asset is measured at revalued amount, in which case the reversal is treated as a revaluation increase.

o. Perpajakan

o. **Taxation**

Pajak kini

Current tax

Aset dan atau liabilitas pajak kini terdiri dari liabilitas kepada, atau klaim dari Kantor Pelayanan Pajak terkait dengan periode kini dan periode sebelumnya pelaporan, yang belum dibayar pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Pendapatan aset dan atau liabilitas pajak dihitung sesuai dengan tarif pajak dan ketentuan perpajakan yang berlaku pada periode fiskal yang terkait, berdasarkan laba kena pajak periode berjalan.

Current income tax assets and or liabilities comprise those obligations to, or claims from Tax Authorities relating to the current or prior reporting period, that are unpaid at the consolidated statements of financial position date. They are calculated according to the tax rates and tax laws applicable to the fiscal periods to which they relate, based on the taxable profit for the period.

Semua perubahan aset atau liabilitas pajak kini diakui sebagai komponen beban pajak penghasilan di dalam laporan laba rugi komprehensif lain konsolidasian.

All changes to current tax assets or liabilities are recognised as a component of income tax expense in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income.

Pajak tangguhan

Deferred tax

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara basis komersial dan basis fiskal aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan.

Deferred tax assets and liabilities are recognised for temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each of the reporting date.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

o. Perpajakan (Lanjutan)

o. Taxation (Continued)

Pajak tangguhan (Lanjutan)

Deferred tax (Continued)

Aset pajak tangguhan diakui bagi seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan yang memiliki kemungkinan tersedianya laba kena pajak di masa depan terhadap perbedaan temporer yang dapat dikurangkan yang dapat diutilisasi.

Deferred tax assets are recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilized.

Liabilitas pajak tangguhan diakui bagi seluruh perbedaan kena pajak temporer. Manfaat pajak di masa depan, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan juga diakui apabila besar kemungkinan manfaat pajak tersebut dapat direalisasi.

Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences. Future tax benefits, such as the carry-forward of unused tax losses, are also recognised to the extent that realization of such benefits is probable.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui dinilai ulang pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dan diakui sejauh yang telah menjadi kemungkinan penghasilan kena pajak di masa depan bahwa akan memungkinkan aset pajak tangguhan untuk dipulihkan.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each consolidated statements of financial position date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. Unrecognised deferred tax assets are reassessed at each consolidated statements of financial position date and are recognised to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax asset to be recovered.

Jumlah aset atau liabilitas yang ditentukan dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku, atau secara substansial berlaku pada tanggal pelaporan dan diharapkan berlaku pada saat liabilitas/(aset) pajak tangguhan yang telah diselesaikan/ (dipulihkan).

The amount of the asset or liability is determined using tax rates that have been enacted, or substantively enacted by the reporting date and are expected to apply when the deferred tax liabilities/(assets) are settled/(recovered).

Aset dan liabilitas pajak tangguhan di saling hapus apabila Grup memiliki hak legal yang dapat dipaksakan untuk saling hapus aset dan liabilitas pajak kini.

Deferred tax assets and liabilities are offset when Group has a legally enforceable right to offset current tax assets and liabilities.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING 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. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi, selisih antara penerimaan (dikurangi biaya transaksi) dan nilai pelunasan dicatat pada laporan laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode bunga efektif.

Biaya yang dibayar untuk memperoleh fasilitas pinjaman diakui sebagai biaya transaksi pinjaman sepanjang besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik. Dalam hal ini, biaya memperoleh pinjaman ditangguhkan sampai penarikan pinjaman terjadi. Sepanjang tidak terdapat bukti bahwa besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik, biaya memperoleh pinjaman dikapitalisasi sebagai pembayaran dimuka untuk jasa likuiditas dan diamortisasi selama periode fasilitas yang terkait.

Biaya pinjaman yang terjadi untuk konstruksi aset kualifikasian, dikapitalisasi selama periode waktu yang dibutuhkan untuk menyelesaikan konstruksi aset dan mempersiapkannya sampai dapat digunakan sesuai tujuan yang dimaksudkan atau untuk dijual. Biaya pinjaman lainnya dibebankan pada laporan laba rugi.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek kecuali Grup memiliki hak tanpa syarat untuk menunda pembayaran liabilitas selama paling tidak dua belas bulan setelah tanggal pelaporan.

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. Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently carried at amortised cost; any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in profit or loss over the period of the borrowings 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 drawdown. 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 drawdown, the fee is capitalised as a prepayment for liquidity services and amortized over the period of the facility to which it relates.

Borrowing costs incurred for the construction of any qualifying asset are capitalised during the period of time that is required to complete and prepare the asset for its intended use or sale. Other borrowing costs are expensed in profit or loss.

Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting date.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

r. Liabilitas imbalan pasca-kerja

r. Post-employment benefits liability

Grup memberikan imbalan pasti atas imbalan pasca-kerja untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003.

Group provides defined benefit of post-employment benefits to its employees in accordance with Labor Law No. 13/2003.

Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan sehubungan dengan program imbalan pasti yang direncanakan.

No funding has been made to this defined benefit plan.

Metode penilaian aktuarial yang digunakan untuk menentukan nilai kini liabilitas imbalan pasti, beban jasa kini yang terkait, dan beban jasa lalu adalah metode *Projected Unit Credit*.

The actuarial valuation method used to determine the present value of the defined benefit liability, related current service cost and past service costs is the Projected Unit Credit method.

Beban jasa kini, beban bunga, beban jasa lalu yang telah menjadi hak karyawan, dan dampak kurtailmen atau penyelesaian (jika ada) diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian tahun berjalan.

Current service costs, interest costs, vested past service costs, and effect of curtailment or settlement (if any) are charged directly to the current consolidated statements of comprehensive income.

Beban jasa lalu yang belum menjadi hak karyawan dan keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian atau perubahan asumsi aktuarial diakui dalam pendapatan komprehensif lain dan disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. Keuntungan dan kerugian aktuarial dan penyesuaian yang timbul yang telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain akan diakui segera dalam saldo laba. Keuntungan dan kerugian Aktuarial tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Past service costs which are not yet vested and actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions recognised in other comprehensive income and presented in the consolidated statement of comprehensive income. Actuarial gains and losses and adjustments arising which recognised in other comprehensive income will be immediately recognised in retained earnings. Actuarial gains and losses are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

**s. Provisi, liabilitas kontinjensi dan aset
kontinjensi**

**s. Provision, contingent liabilities and
contingent asset**

Liabilitas kontinjensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian. Liabilitas kontinjensi diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi adalah kecil.

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated financial statements. They are disclosed in the notes to the consolidated financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

Aset kontinjensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian, namun diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian jika terdapat kemungkinan suatu arus masuk manfaat ekonomis mengalir ke dalam Perusahaan.

Contingent assets are not recognised in the consolidated financial statements but are disclosed in the notes to the consolidated financial statements when an inflow of economic benefits to the Company is probable.

Provisi diakui ketika Grup memiliki kewajiban legal maupun konstruktif sebagai hasil peristiwa lalu, yaitu kemungkinan besar arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dan suatu estimasi terhadap jumlah dapat dilakukan.

Provisions are recognised when Group has a legal or constructive obligation as a result of past events, it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisi dikaji pada akhir tiap periode pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik. Apabila tidak ada lagi kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban, maka provisi tersebut dicadangkan.

Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of economic resources will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

Apabila dampak nilai waktu uang adalah material, maka provisi didiskontokan dengan menggunakan tarif sebelum pajak, jika lebih tepat, untuk mencerminkan risiko spesifik liabilitas.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre tax rate, where appropriate, to reflect the risk specific to the liability.

Kenaikan provisi terkait dengan berlalunya waktu diakui sebagai beban keuangan, ketika pendiskontoan digunakan.

The increase in the provision due to the passage of time is recognised as a finance cost, when discounting is used.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)**

t. Biaya emisi saham

Biaya emisi saham disajikan sebagai pengurang akun tambahan modal disetor dan tidak diamortisasi.

t. Stock issuance costs

Stock issuance costs are deducted from the additional paid-in capital portion of the related proceeds from issuance of shares and are not amortized.

u. Laba/(rugi) per saham

u. Earnings/(losses) per share

1) Laba/(rugi) per saham dasar

Laba/(rugi) per saham dasar dihitung dengan membagi laba/(rugi) periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik Perusahaan induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada periode/tahun yang bersangkutan.

1) Basic earnings/(losses) per share

Basic earnings/(losses) per share is computed by dividing the profit/(losses) for the period/year attributable to owners of the parent of the Company by the weighted-average number of ordinary shares outstanding during the period/year.

2) Laba/(rugi) per saham dilusian

Laba/(rugi) per saham dilusian dihitung dengan membagi laba/(rugi) periode/tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik Perusahaan induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

2) Diluted earnings/(losses) per share

Diluted earnings/(losses) per share is computed by dividing the profit/(losses) for the period/year attributable to owners of the Company by the weighted-average number of outstanding as adjusted for the effect of all dilutive potential ordinary shares.

v. Sewa

Penentuan apakah suatu pengaturan adalah, atau mengandung suatu sewa, ditentukan berdasarkan substansi pengaturan dan penilaian apakah pemenuhan pengaturan tersebut bergantung pada penggunaan aset spesifik atau aset, dan pengaturan tersebut memberikan hak untuk menggunakan aset.

v. Leases

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

Apabila secara substantif seluruh manfaat dan risiko yang terkait dengan kepemilikan aset sewa telah dialihkan kepada Grup ("sewa pembiayaan"), maka aset tersebut diperlakukan seolah-olah sebagai pembelian biasa. Jumlah sewa pembiayaan yang awalnya diakui sebagai aset, diukur mana yang lebih rendah antara nilai wajar aset dan nilai kini utang pembayaran sewa minimum selama masa sewa. Komitmen sewa disajikan sebagai liabilitas. Pembayaran sewa dianalisis antara modal dan bunga. Unsur bunga sewa diperhitungkan dan dibebankan di dalam laba rugi selama periode sewa sehingga mencerminkan proporsi tetap liabilitas sewa. Unsur modal mengurangi saldo lessor.

Where substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of a leased asset have been transferred to the Group (a "finance lease"), the asset is treated as if it had been purchased outright. The amount initially recognized as an asset is the lower of the fair value of the leased asset and the present value of the minimum lease payments payable over the term of the lease. The corresponding lease commitment is shown as a liability. Lease payments are analyzed between capital and interest. The interest element is charged to profit or loss over the period of the lease and is calculated so that it represents a constant proportion of the lease liability. The capital element reduces the balance owed to the lessor.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI DAN
PELAPORAN KEUANGAN PENTING (Lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING AND
FINANCIAL REPORTING POLICIES (Continued)

v. Sewa (Lanjutan)

v. Leases (Continued)

Apabila secara substantif seluruh manfaat dan risiko terkait kepemilikan aset tidak dialihkan kepada Grup ("sewa operasi") maka total utang sewa dibebankan di dalam laba rugi dengan metode garis lurus selama masa sewa. Manfaat agregat insentif sewa diakui sebagai pengurang beban sewa selama masa sewa dengan basis garis lurus.

Where substantially all of the risk and rewards incidental to ownership are not transferred to the Group (an "operating lease"), the total rentals payable under the lease are charged to profit or loss on a straight-line basis over the lease term. The aggregate benefit of lease incentives is recognized as a reduction of the rental expense over the lease term on a straight-line basis.

w. Pendapatan dan beban

w. Revenue and expense

Pengakuan pendapatan

Revenue recognition

Pendapatan diakui ketika kemungkinan besar manfaat ekonomi masa depan akan mengalir ke Grup dan manfaat ini dapat diukur secara andal.

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured.

Pendapatan diukur dengan nilai wajar imbalan yang diterima atau dapat diterima dari penjualan barang dalam kegiatan usaha normal Grup.

Revenue is measured as the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary course of the Group activities.

Pendapatan atas penjualan persediaan pertambangan diakui pada saat barang diserahkan dan hak kepemilikan telah berpindah kepada pelanggan.

Revenue from sale of mining inventories is recognized when the goods are delivered to the customers.

Pengakuan beban

Expense recognition

Beban pokok pendapatan dan beban diakui pada saat terjadinya (dasar akrual).

Cost of revenues and expenses are recognized when incurred (accrual basis).

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

Penyajian laporan keuangan konsolidasian Grup mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi kritis tertentu. Penyajian laporan keuangan konsolidasian tersebut juga mensyaratkan manajemen untuk mempertimbangkan penerapan kebijakan akuntansi Grup. Hal-hal di mana pertimbangan dan estimasi signifikan yang dilakukan di dalam menyajikan laporan keuangan konsolidasian beserta dampaknya, dibahas sebagai berikut:

The preparation of Group's consolidated financial statements requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires Company and Its Subsidiaries management to exercise judgement in applying Group's accounting policies. The areas where significant judgements and estimates have been made in preparing the consolidated financial statements and their effect are discussed below:

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

**a. Pertimbangan di dalam penerapan
kebijakan akuntansi**

**a. Judgements made in applying accounting
policies**

Di dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup, manajemen telah membuat pertimbangan berikut, terlepas dari estimasi yang terkandung di dalamnya, yang memiliki dampak signifikan dari jumlah yang tercantum di dalam laporan keuangan konsolidasian:

In the process of applying Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimations, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

1) Pajak penghasilan

1) Income taxes

Grup memiliki eksposur pajak penghasilan. Pertimbangan signifikan diperlukan di dalam menentukan provisi pajak penghasilan. Ada beberapa transaksi dan penghitungan di mana penentuan pajak akhir adalah tidak pasti selama kegiatan usaha biasa.

Group has exposure to income taxes. Significant judgement is involved in determining the provision for income taxes. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.

Grup mengakui liabilitas bagi isu perpajakan yang diharapkan berdasarkan estimasi apakah pajak tambahan akan jatuh tempo.

Group recognizes liabilities for expected tax issues based on estimates of whether additional taxes will be due.

Apabila hasil perpajakan final dari hal-hal tersebut berbeda dari jumlah yang semula diakui, maka jumlah tersebut akan berdampak di dalam periode di mana penentuan tersebut dibuat. Jumlah tercatat pajak penghasilan kini Grup masing-masing pada 31 Desember 2017 dan 2016 sebesar AS\$ 14.944.225 dan nihil (Catatan 29c).

Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recognised, such differences will impact in the period in which such determination is made. The carrying amounts of Group's current income tax as of 31 December 2017 and 2016 were approximately US\$ 14,944,225 and nil, respectively (Note 29c).

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

a. Pertimbangan di dalam penerapan
kebijakan akuntansi (Lanjutan)

a. Judgements made in applying accounting
policies (Continued)

2) Penentuan mata uang fungsional

2) Determination of functional currency

Grup mengukur transaksi mata uang asing di dalam mata uang fungsional masing-masing Grup.

Group measures foreign currency transactions in the respective functional currencies of Group.

Di dalam menentukan mata uang fungsional Grup, pertimbangan diperlukan untuk menentukan mata uang yang paling mempengaruhi harga jual barang dan jasa dan negara di mana kekuatan persaingan dan regulasi paling menentukan harga jual barang dan jasa.

In determining the functional currencies of Group, judgement is required to determine the currency that mainly influences sales prices for goods and services and of the country whose competitive forces and regulations mainly determines the sales prices of its goods and services.

Mata uang fungsional Grup ditentukan berdasarkan penilaian manajemen terhadap lingkungan ekonomi di mana Perusahaan beroperasi dan proses Perusahaan di dalam menentukan harga jual.

The functional currencies Group are determined based on management's assessment of the economic environment in which the entities operate and the entities' process of determining sales prices.

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan menilai apakah aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan dalam PSAK 55 (Revisi 2014).

Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and liabilities by judging if they meet the definition set forth in SFAS 55 (Revised 2014).

Aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2f.

Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with Group's accounting policies disclosed in Note 2f.

b. Estimasi dan asumsi

b. Estimates and assumptions

Asumsi utama berkenaan dengan sumber utama dan sumber lainnya ketidakpastian estimasi di masa depan, yang memiliki risiko signifikan yang dapat menyebabkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas pada tahun buku mendatang, diungkapkan sebagai berikut:

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

1) Masa manfaat aset tetap

1) Useful lives of property, plant and equipment

Manajemen mengestimasi masa manfaat aset tetap antara 4 sampai 16 tahun. Masa manfaat tersebut lazim diterapkan pada industri terkait.

Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be between 4 to 16 years. These are common life expectancies applied in the industry.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

b. Estimates and assumptions (Continued)

1) Masa manfaat aset tetap (Lanjutan)

1) Useful lives of property, plant and
equipment (Continued)

Perubahan tingkat harapan penggunaan dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi umur manfaat ekonomis dan nilai sisa aset tersebut.

Changes in the expected level of usage and technological developments could impact the economic useful lives and the residual values of these assets.

Oleh karena itu, pembebanan penyusutan di masa datang dapat direvisi. Jumlah tercatat aset tetap Grup pada akhir periode pelaporan diungkapkan di dalam Catatan 9 laporan keuangan konsolidasian.

Therefore, future depreciation charges could be revised. The carrying amount of Group's property, plant and equipment at the end of the reporting period is disclosed in Note 9 to the consolidated financial statements.

2) Aset pajak tangguhan

2) Deferred tax assets

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan.

Deferred tax assets are recognised for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilised.

Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan.

Significant management estimate is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of future taxable profits together with future tax planning strategies.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan Grup masing-masing pada 31 Desember 2017 dan 2016 adalah AS\$ 7.657.371 dan AS\$ 8.443.992 (Catatan 29e).

The carrying amounts of Group's deferred tax assets as of 31 December 2017 and 2016 were approximately US\$ 7,657,371 and US\$ 8,443,992, respectively (Note 29e).

3) Nilai wajar instrumen keuangan

3) Fair value of financial instruments

Grup menentukan nilai wajar instrumen keuangan yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan menggunakan teknik penilaian.

Group determines the fair value of financial instruments that are not quoted, using valuation techniques.

Teknik tersebut dipengaruhi secara signifikan oleh asumsi yang digunakan, termasuk tingkat suku bunga diskonto dan estimasi arus kas di masa depan.

Those techniques are significantly affected by the assumptions used, including discount rates and estimates of future cash flows.

Dalam hal tersebut, estimasi nilai wajar yang diturunkan tidak selalu dapat disubstansikan oleh perbandingan dengan pasar independen dan, dalam banyak kasus, tidak dapat segera direalisasikan.

In that regard, the derived fair value estimates cannot always be substantiated by comparison with independent markets and, in many cases, may not be capable of being realized immediately.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

b. Estimates and assumptions (Continued)

4) Imbalan pasca-kerja

4) Post-employment benefits

Biaya, aset, dan liabilitas program imbalan pasti yang dioperasikan oleh Grup, ditentukan dengan menggunakan metode yang didasarkan oleh estimasi dan asumsi aktuarial. Rincian asumsi kunci diuraikan di dalam Catatan 17.

The costs, assets and liabilities of the defined benefit schemes operating by Group are determined using methods relying on actuarial estimates and assumptions. Details of the key assumptions are set out in Note 17.

Grup menerima saran dari aktuaris independen terkait dengan kelayakan asumsi. Perubahan asumsi yang digunakan dapat memiliki dampak signifikan terhadap laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan laporan posisi keuangan konsolidasian.

Group takes advices from independent actuaries relating to the appropriateness of the assumptions. Changes in the assumptions used may have a significant effect on the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and the consolidated statements of financial position.

Jumlah tercatat penyisihan liabilitas imbalan pasca-kerja Grup pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah AS\$ 4.930.104 dan AS\$ 2.105.558 (Catatan 17).

The carrying amounts of Group's provision for post-employment benefits liability as of 31 December 2017 and 2016 are US\$ 4,930,104 and US\$ 2,105,558 (Note 17).

5) Provisi rehabilitasi tambang

5) Provision for mine rehabilitation

Peraturan Pemerintah No. 78/2010 mengatur aktivitas reklamasi dan pasca-tambang untuk pemegang IUP Eksplorasi dan IUP-Operasi Produksi dan Peraturan Menteri ESDM No. 07/2014 mengatur pelaksanaan reklamasi dan pascatambang pada kegiatan usaha mineral dan batubara.

The Government Regulation No. 78/2010 deals with reclamation and post-mining activities for both Mining Business License (IUP) - Exploration and IUP Production and The ministerial decree of ESDM No. 7/2014 deals with reclamation and post-mining activities in the mineral and coal mining business.

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

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

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG PENTING (Lanjutan)**

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)**

b. Estimasi dan asumsi (Lanjutan)

b. Estimates and assumptions (Continued)

5) Provisi rehabilitasi tambang (Lanjutan)

**5) Provision for mine rehabilitation
(Continued)**

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 laporan keuangan konsolidasian Grup.

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 obligation at each of the statement of financial position dates are subject to significant uncertainty. Changes in the expected future costs could have an impact on the Group's consolidated financial statements.

Jumlah tercatat provisi rehabilitasi tambang Grup pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah AS\$ 3.041.654 dan AS\$ 2.394.828 (Catatan 18).

The carrying amounts of Group's provision for mine rehabilitation as of 31 December 2017 and 2016 amounted to US\$ 3,041,654 and US\$ 2,394,828 (Note 18).

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit E/47

Exhibit E/47

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

4. KAS DAN BANK

	2017
Kas	30,979
Kas di bank:	
<u>Pihak ketiga:</u>	
PT Bank Permata Tbk:	
Rupiah Indonesia	22,037
Dolar Amerika Serikat	13,677,307
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk:	
Rupiah Indonesia	136,595
PT Bank Pembangunan Daerah - Jawa Timur Tbk:	
Rupiah Indonesia	49,529
PT Bank Central Asia Tbk:	
Rupiah Indonesia	87,247
Dolar Amerika Serikat	864
PT Bank HSBC Indonesia:	
Rupiah Indonesia	1,384,568
Dolar Amerika Serikat	10,188,473
Dolar Australia	94,779
HSBC Bank Singapore Ltd:	
Dolar Amerika Serikat	8,999,993
Kas di bank	<u>34,641,392</u>
Jumlah	<u><u>34,672,371</u></u>

4. CASH AND BANKS

	2016	
	35,003	<i>Cash on hand</i>
		<i>Cash in banks:</i>
		<u><i>Third parties:</i></u>
		<i>PT Bank Permata Tbk:</i>
	14,235	<i>Indonesian Rupiah</i>
	14,782,648	<i>United States Dollar</i>
		<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk:</i>
	136,176	<i>Indonesian Rupiah</i>
		<i>PT Bank Pembangunan Daerah - Jawa Timur Tbk:</i>
	4,997	<i>Indonesian Rupiah</i>
		<i>PT Bank Central Asia Tbk:</i>
	498	<i>Indonesian Rupiah</i>
	924	<i>United States Dollar</i>
		<i>PT Bank HSBC Indonesia:</i>
	427,468	<i>Indonesian Rupiah</i>
	17,139,574	<i>United States Dollar</i>
	51,907	<i>Australian Dollar</i>
	9,999,993	<i>HSBC Bank Singapore Ltd: United States Dollar</i>
	<u>42,558,420</u>	<i>Cash in banks</i>
	<u><u>42,593,423</u></u>	<i>Total</i>

Kas dan bank dinyatakan dalam mata uang
berikut:

	2017
Dolar Amerika Serikat	32,866,637
Rupiah Indonesia (Catatan 34)	1,710,955
Dolar Australia (Catatan 34)	94,779
Jumlah	<u><u>34,672,371</u></u>

Cash and banks are denominated in the following
currencies:

	2016	
	41,938,139	<i>United States Dollar</i>
	603,377	<i>Indonesian Rupiah (Note 34)</i>
	51,907	<i>Australian Dollar (Note 34)</i>
	<u><u>42,593,423</u></u>	<i>Total</i>

5. KAS YANG DIBATASI PENGGUNAANNYA

Pada tanggal 31 Desember 2017, kas yang
dibatasi penggunaannya sebesar AS\$ 11.274.000
(31 Desember 2016: nihil), merupakan
penempatan pada rekening bank The Hongkong
and Shanghai Banking Corporation Singapore
("HSBC") sesuai dengan Perjanjian Fasilitas
Kredit pada tanggal 19 Februari 2016
(Catatan 19).

5. RESTRICTED CASH

As of 31 December 2017, restricted cash
amounting to US\$ 11,274,000 (31 December
2016: nil), is a placement on a bank account of
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation
Singapore ("HSBC") which in accordance with
Credit Facility Agreement on 19 February 2016
(Note 19).

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

6. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DI MUKA

	2017
Uang muka pembelian	988,675
Beban dibayar dimuka:	
Asuransi	623,579
Sewa	359,481
Uang muka karyawan	249,242
Lainnya	433,524
Jumlah	2,654,501

6. ADVANCES AND PREPAID EXPENSES

	2016	
	1,020,095	Advance payments
		Prepayments:
	199,587	Insurance
	346,173	Rental
	148,342	Employee advance
	12,577	Others
Jumlah	1,726,774	Total

7. PERSEDIAAN

	2017
Barang jadi	14,535,901
Barang dalam proses	10,811,538
Bijih di <i>stockpiles</i>	1,890,695
Suku cadang dan bahan pembantu	3,392,651
Jumlah	30,630,785

7. INVENTORIES

	2016	
	-	Finished goods
	222,046	Works in process
	274,226	Ore in stockpiles
	752,652	Spareparts and supplies
Jumlah	1,248,924	Total

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, tidak terdapat cadangan kerugian penurunan nilai, karena manajemen berkeyakinan semua persediaan dapat digunakan atau dijual dan nilai realisasi neto persediaan masih melebihi nilai tercatat persediaan.

As of 31 December 2017 and 2016, no allowance for impairment were provided since the management believes that all inventories can be either used or sold and the net realizable value of inventories exceeds the carrying value of inventories.

Pada tanggal 31 Desember 2017, persediaan *bullion* telah diasuransikan dengan nilai pertanggungan keseluruhan sebesar AS\$ 10.000.000 pada saat di area pertambangan (Proyek Tujuh Bukit), termasuk pada saat perpindahan dari area pertambangan menuju ke tempat pemurnian dan termasuk risiko yang terdapat pada *ordinary course of transit*.

As of 31 December 2017, the bullion were insured with a total insurance coverage of US\$ 10,000,000 whilst at mine site (Tujuh Bukit Project), including whilst in transit from mine site to refinery premises and including incidental stay risk whilst in the ordinary course of transit.

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan asuransi telah cukup untuk menutup kemungkinan risiko kerugian yang timbul.

Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible arising losses.

8. UANG MUKA INVESTASI

Pada tanggal 31 Desember 2017, uang muka investasi Perusahaan sebesar AS\$ 320.000 merupakan uang muka atas penempatan investasi untuk eksplorasi proyek pertambangan di Sumatera Copper & Gold Limited.

8. ADVANCE OF INVESTMENT

As of 31 December 2017, advance of investment of US\$ 320,000 represents an advance investment for mine exploration project in Sumatera Copper & Gold Limited.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

9. ASET TETAP - BERSIH

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET

		2 0 1 7						
		Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>		
Biaya perolehan							Acquisition costs	
Kepemilikan langsung							Direct acquisition	
	Infrastruktur pertambangan	-	-	-	110,603,292	110,603,292		Mining infrastructure
	Perlengkapan komputer	767,332	29,525	-	-	796,857		Computer equipment
	Bangunan	-	405,753	-	-	405,753		Building
	Kendaraan	208,635	19,055	-	-	227,690		Vehicles
	Peralatan geologi	112,074	-	-	-	112,074		Geology tools
	Perlengkapan kantor	105,594	-	-	-	105,594		Office equipment
	Perabotan dan peralatan	38,424	-	-	-	38,424		Furniture and fixtures
	Jumlah kepemilikan langsung	1,232,059	454,333	-	110,603,292	112,289,684		Total direct acquisition
	Aset sewa pembiayaan	-	-	-	1,644,160	1,644,160		Finance lease assets
	Aset dalam penyelesaian	94,541,049	41,479,063	-	(112,247,452)	23,772,660		Construction in progress
	Jumlah	95,773,108	41,933,396	-	-	137,706,504		Total
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation	
	Infrastruktur pertambangan	-	(15,955,660)	-	-	(15,955,660)		Mining infrastructure
	Perlengkapan komputer	(430,356)	(164,071)	-	-	(594,427)		Computer equipment
	Bangunan	-	(30,431)	-	-	(30,431)		Building
	Kendaraan	(139,043)	(36,148)	-	-	(175,191)		Vehicles
	Peralatan geologi	(9,891)	(7,005)	-	-	(16,896)		Geology tools
	Perlengkapan kantor	(51,815)	(24,871)	-	-	(76,686)		Office equipment
	Perabotan dan peralatan	(10,009)	(9,175)	-	-	(19,184)		Furniture and fixtures
	Aset sewa pembiayaan	-	(237,200)	-	-	(237,200)		Finance lease assets
	Jumlah	(641,114)	(16,464,561)	-	-	(17,105,675)		Total
	Nilai buku - bersih	95,131,994				120,600,829		Book value - net

		2 0 1 6						
		Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>			
Biaya perolehan							Acquisition costs	
Kepemilikan langsung							Direct acquisition	
	Perlengkapan komputer	685,391	81,941	-	-	767,332		Computer equipment
	Kendaraan	225,706	17,718	(34,789)	-	208,635		Vehicles
	Peralatan geologi	80,751	31,323	-	-	112,074		Geology tools
	Perlengkapan kantor	102,379	3,215	-	-	105,594		Office equipment
	Perabotan dan peralatan	11,523	26,901	-	-	38,424		Furniture and fixtures
	Jumlah kepemilikan langsung	1,105,750	161,098	(34,789)	-	1,232,059		Total direct acquisition
	Aset dalam penyelesaian	17,635,261	76,905,788	-	-	94,541,049		Construction in progress
	Jumlah	18,741,011	77,066,886	(34,789)	-	95,773,108		Total
Akumulasi penyusutan							Accumulated depreciation	
	Perlengkapan komputer	(226,059)	(204,297)	-	-	(430,356)		Computer equipment
	Kendaraan	(99,622)	(57,181)	17,760	-	(139,043)		Vehicles
	Peralatan geologi	(3,755)	(6,136)	-	-	(9,891)		Geology tools
	Perlengkapan kantor	(25,837)	(25,978)	-	-	(51,815)		Office equipment
	Perabotan dan peralatan	(3,961)	(6,048)	-	-	(10,009)		Furniture and fixtures
	Jumlah	(359,234)	(299,640)	17,760	-	(641,114)		Total
	Nilai buku - bersih	18,381,777				95,131,994		Book value - net

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

9. ASET TETAP - BERSIH (Lanjutan)

Beban penyusutan aset tetap untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar AS\$ 16.464.561 dan AS\$ 299.640.

Alokasi beban penyusutan adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dikapitalisasi ke:		
Properti pertambangan	69,389	237,667
Dibebankan ke:		
Beban pokok penjualan (Catatan 25)	16,320,445	-
Beban umum dan administrasi (Catatan 26)	<u>74,727</u>	<u>61,973</u>
Jumlah	<u>16,464,561</u>	<u>299,640</u>

Aset dalam penyelesaian merupakan proyek yang belum selesai dan siap digunakan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian dengan rincian sebagai berikut:

	<u>2017</u>		
	<u>Persentase penyelesaian/ Percentage of completion</u>	<u>Akumulasi biaya/ Accumulated costs</u>	<u>Estimasi penyelesaian/ Estimated completion</u>
Infrastruktur, pengolahan, peralatan, heap leach, dan peralatan lainnya	15.70% - 90.40%	23,772,660	Maret - Desember/ March - December 2018

Selama tahun berjalan, Grup telah mengkapitalisasi beban bunga sebesar AS\$ 2.032.016 (31 Desember 2016: AS\$ 3.236.870) atas aset kualifikasian.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, aset tetap Grup telah diasuransikan dengan memadai terhadap semua risiko kerusakan dengan jumlah pertanggungan sebesar AS\$ 90.739.971 dan AS\$ 116.830.000. Manajemen Grup berpendapat bahwa aset tetap telah diasuransikan secara memadai.

Berdasarkan evaluasi manajemen Grup, tidak terdapat indikasi penurunan nilai aset tetap Grup pada akhir periode pelaporan.

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET
(Continued)

Depreciation expense of property, plant and equipment for the year ended 31 December 2017 and 2016 are US\$ 16,464,561 and US\$ 299,640, respectively.

Depreciation allocation is as follow:

Capitalized to:
Mining properties
Charged to:
Cost of sales (Note 25)
General and administrative
expenses (Note 26)

Total

Construction in progress represents projects that were not completed and available to use as at the date of the consolidated statements of financial position as follows:

Infrastructure,
processing, plants,
heap leach, and
others equipment

During the year, the Group has capitalised the interest expenses amounting to US\$ 2,032,016 (31 December 2016: US\$ 3,236,870) on qualifying assets.

As of 31 December 2017 and 2016, the Group's property, plant and equipment were insured adequately against all risks of damage, with total coverage of approximately US\$ 90,739,971 and US\$ 116,830,000. The Group's management believes that the property, plant and equipment were adequately insured.

Based on the Group's management evaluation, there is no indication of impairment of property, plant and equipment of the Group at the end of reporting period.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

10. PROPERTI PERTAMBANGAN

10. MINE PROPERTIES

	2017	2016	
<u>Harga perolehan</u>			<u>Acquisition cost</u>
Saldo awal	54,290,439	43,290,734	Beginning balance
Penambahan	5,058,369	10,999,705	Addition
Jumlah	59,348,808	54,290,439	Total
Akumulasi amortisasi	(8,457,140)	-	Accumulated amortization
Nilai buku - bersih	<u>50,891,668</u>	<u>54,290,439</u>	Book value - net

Properti pertambangan merupakan biaya-biaya yang dikapitalisasi yang terdiri dari biaya lahan kompensasi, biaya konsultan, pengeboran, gaji dan tunjangan, perijinan dan lisensi serta biaya-biaya lainnya yang terkait dengan aktivitas penambangan sumber daya mineral Grup sebelum tahap produksi.

Mine properties represent capitalised costs which consist of land compensation, consultant fee, drilling, salaries and allowances, permit and licences and also other expenses related to mining activities of Group before production stage.

Properti pertambangan mulai diamortisasi dan dibebankan seluruhnya ke biaya produksi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2017 (Catatan 25).

Mine properties were amortised and fully charged to production costs for the year ended 31 December 2017 (Note 25).

Berdasarkan evaluasi manajemen Grup, tidak terdapat indikasi penurunan nilai properti pertambangan Grup pada akhir periode pelaporan.

Based on the Group's management evaluation, there is no indication of impairment of mine properties of the Group at the end of reporting period.

11. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

11. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	2017	2016	
<u>Harga perolehan</u>			<u>Acquisition cost</u>
Saldo awal	90,121,274	90,112,248	Beginning balance
Penambahan	5,945,627	9,026	Addition
Nilai buku - bersih	<u>96,066,901</u>	<u>90,121,274</u>	Book value - net

Pada tahap pengakuan awal, Grup mengakui komponen aset eksplorasi dan evaluasi berdasarkan transaksi pengeluaran kas atau setara kas yang dibayarkan (biaya perolehan) atau sebesar nilai wajar dari imbalan yang diberikan untuk memperoleh aset tersebut yang dapat dikaitkan dengan penemuan sumber daya spesifik.

At initial recognition, Group recognizes exploration and evaluation assets component based on the amount of cash or cash equivalents paid (acquisition cost) or the fair value of the consideration given to acquire them associated with a specific resource discovery.

Aset eksplorasi dan evaluasi Grup per 31 Desember 2017 sebesar AS\$ 96.066.901, terdiri dari AS\$ 86.600.000 yang merupakan nilai wajar imbalan yang diberikan oleh Perusahaan untuk memperoleh aset eksplorasi dan evaluasi ditambah dengan biaya eksplorasi yang telah dikapitalisasi sebesar AS\$ 9.466.901.

The Group's exploration and evaluation assets as of 31 December 2017 in amount of US\$ 96,066,901 consists of US\$ 86,600,000 as a fair value of the consideration given by the the Company to acquire exploration and evaluation assets, added with the exploration costs which have been capitalised in amount of US\$ 9,466,901.

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai tercatat aset eksplorasi dan evaluasi dapat dipulihkan sepenuhnya, dan oleh karena itu, tidak terdapat penghapusan bagi penurunan nilai aset yang diperlukan.

Management believes that the carrying values of all exploration and evaluation assets are fully recoverable, and hence, no write-off for impairment in asset value is necessary.

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit E/52

Exhibit E/52

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

12. ASET TIDAK LANCAR LAIN-LAIN

12. OTHER NON-CURRENT ASSETS

	2017	
Kas di bank yang dibatasi penggunaannya:		Restricted cash in bank:
PT Bank Pembangunan Daerah - Jawa Timur Tbk: Rupiah Indonesia	434,723	PT Bank Pembangunan Daerah - Jawa Timur Tbk: Indonesian Rupiah
Deposito yang dibatasi pencairannya:		Restricted time deposit:
PT Bank Pembangunan Daerah - Jawa Timur Tbk: Rupiah Indonesia	252,326	PT Bank Pembangunan Daerah - Jawa Timur Tbk: Indonesian Rupiah
Jumlah	687,049	Total

Pada tanggal 31 Desember 2017, kas di bank yang dibatasi penggunaannya dan deposito berjangka yang dibatasi pencairannya merupakan jaminan atas penerbitan bank garansi oleh bank sehubungan dengan jaminan reklamasi dan jaminan pasca tambang Grup (Catatan 18).

As of 31 December 2017, restricted cash in bank and restricted time deposit represent collateral in relation to issuance of bank guarantee of the Group's reclamation guarantee and post-mine guarantee (Note 18).

13. UTANG USAHA

13. TRADE PAYABLES

	2017	2016	
Pihak ketiga:			Third parties:
PT Uniteda Arkato	732,853	932,822	PT Uniteda Arkato
PT AKR Corporindo Tbk	331,729	274,023	PT AKR Corporindo Tbk
PT Dahana (Persero)	330,656	119,016	PT Dahana (Persero)
PT Semen Indonesia Logistik	262,390	-	PT Semen Indonesia Logistik
PT Mitra Sarana Timur	230,625	82,967	PT Mitra Sarana Timur
PT Tetrasa Geosinindo	227,338	27,310	PT Tetrasa Geosinindo
PT Intertek Utama Services	221,550	1,895	PT Intertek Utama Services
Lainnya (masing-masing di bawah AS\$ 200.000)	3,051,276	5,920,312	Others (each less than US\$ 200,000)
	5,388,417	7,358,345	
Pihak berelasi:			Related parties:
PT Tri Wahana Universal	305,207	-	PT Tri Wahana Universal
PT Mitra Pinasthika Mustika Finance	236,117	31,279	PT Mitra Pinasthika Mustika Finance
	541,324	31,279	
Jumlah	5,929,741	7,389,624	Total

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

13. **UTANG USAHA (Lanjutan)**

Jumlah tersebut tidak dikenakan bunga dan umumnya diselesaikan dalam jangka waktu 60 hari.

Karena sifatnya yang jangka pendek maka nilai wajar utang usaha diperkirakan sama dengan nilai tercatatnya.

Komposisi utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Rupiah Indonesia (Catatan 34)	5,554,827	5,874,833	Indonesian Rupiah (Note 34)
Dolar Australia (Catatan 34)	221,108	193,974	Australian Dollar (Note 34)
Dolar Amerika Serikat	153,806	1,320,193	United States Dollar
Dolar New Zealand (Catatan 34)	-	624	New Zealand Dollar (Note 34)
Jumlah	5,929,741	7,389,624	Total

13. **TRADE PAYABLES (Continued)**

These amounts are non-interest bearing and normally settled within 60 days.

Due to their short-term nature, their carrying amount approximates their fair value.

Trade payables composition based on currency is as follows:

14. **LIABILITAS SEWA PEMBIAYAAN**

Pembayaran sewa minimum di masa depan menurut liabilitas sewa pembiayaan dan nilai kini pembayaran minimum sewa adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Liabilitas sewa pembiayaan bruto - pembayaran sewa minimum:			Gross finance lease liabilities - minimum lease payments:
Tidak lebih dari 1 tahun	901,212	697,752	No later than 1 year
Lebih dari 1 tahun dan kurang dari 5 tahun	313,679	791,016	Later than 1 year and no later than 5 years
	1,214,891	1,488,768	
Beban keuangan di masa depan atas sewa pembiayaan	(67,026)	(114,814)	Future finance charges on finance leases
Nilai kini liabilitas sewa pembiayaan	1,147,865	1,373,954	Present value of finance lease liabilities
Nilai kini liabilitas sewa pembiayaan adalah sebagai berikut:			The present value of finance lease liabilities is as follows:
Tidak lebih dari 1 tahun	845,720	618,407	No later than 1 year
Lebih dari 1 tahun dan kurang dari 5 tahun	302,145	755,547	Later than 1 year and no later than 5 years
Jumlah	1,147,865	1,373,954	Total

14. **FINANCE LEASE LIABILITIES**

Future minimum lease payments under finance lease liabilities and the present value of minimum lease payments are as follows:

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

14. LIABILITAS SEWA PEMBIAYAAN (Lanjutan)

14. FINANCE LEASE LIABILITIES (Continued)

Perusahaan melalui BSI (entitas anak) menandatangani perjanjian pembiayaan investasi dengan cara pembiayaan jual dan sewa balik dengan PT Mitra Pinasthika Mustika Finance, pihak berelasi (Catatan 33), dengan perincian sebagai berikut:

The Company through BSI (the subsidiary) entered into sales and lease back investment financing agreement with PT Mitra Pinasthika Mustika Finance, related party (Note 33), with details are as follows:

	2017	2016	
Nilai bruto pembayaran sewa-			Gross finance lease liabilities-
Tanggal kontrak			Date of contract
08 Desember 2015	1,673,568	1,673,568	08 December 2015
18 Agustus 2016	419,688	419,688	18 August 2016
23 Januari 2017	610,380	-	23 January 2017
	<u>2,703,636</u>	<u>2,093,256</u>	
Pembayaran	(1,488,745)	(604,488)	Payments
Nilai bruto kini liabilitas sewa pembiayaan	<u>1,214,891</u>	<u>1,488,768</u>	Gross present value of finance lease liabilities

Kebijakan akuntansi Grup adalah menyewa beberapa aset tetap tertentu dengan menggunakan perjanjian sewa pembiayaan.

It is the Group's policy to lease certain of its property, plant and equipment under finance lease agreements.

Tingkat suku bunga rata-rata perjanjian sewa pembiayaan adalah 7,25% per tahun.

The average rates of interest for finance lease agreements are 7.25% per annum.

Di dalam kewajiban ini, terdapat eksposur minimal terhadap risiko tingkat suku bunga nilai wajar karena, tingkat suku bunga adalah tetap pada tanggal perjanjian. Seluruh sewa berdasarkan basis pembelian kembali dan tidak terdapat pengajuan di dalam perjanjian bagi pembayaran sewa kontinjen.

There is minimal exposure to fair value interest risk because the interest rates are fixed at contract date. All leases are on a fixed repayment basis and no arrangements have been entered into for contingent rental payments.

Tidak ada pembatasan signifikan yang ditetapkan oleh lessor dalam perjanjian sewa pembiayaan dengan Grup terkait dengan penggunaan aset atau pencapaian kinerja keuangan tertentu.

There is no significant restriction imposed by lease agreements between lessor and the Group on use of the assets or maintenance of certain financial performance.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

15. PINJAMAN PIHAK BERELASI

15. RELATED PARTIES LOAN

	2017	2016	
Pihak berelasi (Catatan 33)			Related parties (Note 33)
<u>Jangka pendek -</u> <u>(jatuh tempo dalam satu tahun)</u>			<u>Current -</u> <u>(due within one year)</u>
PT Mitra Daya Mustika			PT Mitra Daya Mustika
Saldo awal	9,130,089	8,633,420	Beginning balance
Penambahan atas pengalihan utang bunga	592,432	496,669	Addition of transferred accrued interest
Saldo akhir	<u>9,722,521</u>	<u>9,130,089</u>	Ending balance
<u>Jangka panjang -</u> <u>(jatuh tempo lebih dari satu tahun)</u>			<u>Non-current -</u> <u>(due more than one year)</u>
PT Indo Multi Niaga	-	618,791	PT Indo Multi Niaga
Jumlah	<u><u>9,722,521</u></u>	<u><u>9,748,880</u></u>	Total

Pada tanggal 6 Januari 2014 antara BSI (entitas anak) dengan PT Mitra Daya Mustika ("MDM") telah menandatangani perjanjian pinjaman untuk jangka waktu 1 tahun ke depan, berakhir pada tanggal 31 Desember 2014 dimana fasilitas dana pembiayaan untuk pokok pinjaman adalah sebesar AS\$ 20.000.000 dan digunakan untuk aktivitas operasional dan investasi (seperti penyediaan lahan kompensasi, pembelian aset tetap dan biaya konstruksi dalam pembangunan). Entitas Anak dikenakan bunga sebesar 11,75% per tahun.

On 6 January 2014, BSI (the subsidiary) and PT Mitra Daya Mustika ("MDM") entered into loan agreement for a period of 1 (one) year which expired on 31 December 2014. The principal financing facility given to the Subsidiary was US\$ 20,000,000 and used for operational activities and investments (such as the provision of land compensation, purchase of fixed assets and costs of construction in progress). Interest rate on the facility is 11.75% per annum.

Pada tanggal 29 Februari 2016, MDM, BSI dan Perusahaan telah menandatangani Perjanjian Novasi Pinjaman ("Novasi") untuk mengalihkan kewajiban pinjaman dari BSI kepada Perusahaan.

On 29 February 2016, MDM, BSI and the Company has signed the Loan Novation Agreement ("Novation") to transfer loan from BSI to the Company.

Novasi ini dibuat atas perjanjian pinjaman awal antara BSI dan MDM yang ditandatangani pada tanggal 6 Januari 2014, menerangkan bahwa MDM memberikan pinjaman senilai AS\$ 20.000.000, yang mana, per tanggal Novasi, sisa pinjaman adalah senilai AS\$ 8.633.420. Novasi ini akan berakhir pada tanggal 31 Desember 2016.

This novation was made to the initial loan agreement signed on 6 January 2014 between BSI and MDM, explained that MDM provide loan amounted to US\$ 20,000,000, whereas, as at the date of the Novation, outstanding amount of the loan was US\$ 8,633,420. This novation will expire on 31 December 2016.

Perusahaan telah sepakat dengan MDM untuk memperpanjang penyelesaian kewajibannya yang berkaitan dengan sisa pinjaman beserta bunganya selambat-lambatnya pada tanggal 31 Desember 2018.

The Company has agreed with MDM to extend its settlement obligations related to the remaining loan and its interest to MDM at the latest on 31 December 2018.

Selama tahun 2017, Perusahaan telah menyelesaikan kewajiban yang berkaitan dengan sisa pinjaman dari PT Indo Multi Niaga.

During 2017, the Company has settled all obligations related to the remaining loan from PT Indo Multi Niaga.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

16. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

16. ACCRUED EXPENSES

	2017	2016	
Operasi dan konstruksi	4,244,256	4,030,629	Operations and construction
Jaminan garansi (Catatan 33)	2,723,630	595,833	Guarantee fee (Note 33)
Realisasi lindung nilai	479,807	-	Hedge realization
Gaji dan tunjangan	659,507	-	Salary and allowances
Lain-lain	66,664	172,713	Others
Jumlah	8,173,864	4,799,175	Total

Komposisi biaya yang masih harus dibayar berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

Accrued expense composition based on currency is as follows:

	2017	2016	
Dolar Amerika Serikat	4,493,209	1,283,170	United States Dollar
Rupiah Indonesia (Catatan 34)	3,680,655	3,454,279	Indonesian Rupiah (Note 34)
Dolar Australia (Catatan 34)	-	61,726	Australian Dollar (Note 34)
Jumlah	8,173,864	4,799,175	Total

17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA

17. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY

Pada bulan Maret 2003, Pemerintah Republik Indonesia menerbitkan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 untuk menggantikan Keputusan Menteri Ketenagakerjaan No. KEP-150/Men/2000.

In March 2003, the Government of the Republic of the Indonesia issued Labor Law No.13/2003 to supersede decree of the Minister of Manpower No. Kep-150/Men/2000.

Jumlah liabilitas imbalan pasca kerja yang diakui di laporan keuangan konsolidasian dan beban imbalan kerja untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah berdasarkan perhitungan yang dilakukan oleh Padma Radya Aktuaria, aktuaria independen, dalam laporannya tertanggal 12 Februari 2018.

The post-employment benefits liabilities recognised in the consolidated financial statements and post employment benefits expenses for the years ended 31 December 2017 and 2016 were based on calculation conducted by Padma Radya Aktuaria, an independent actuary, in its report dated 12 February 2018.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)

17. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY
(Continued)

Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan liabilitas imbalan pasca kerja karyawan Grup adalah sebagai berikut:

The principal assumptions used in determining the Group's post-employment benefits liabilities are as follows:

	2017	2016	
Tingkat diskonto	7.25%	8.50%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	10.00%	10.00%	Salary increment
Tingkat kematian	100% TMI3	100% TMI3	Mortality rate
Tingkat kecacatan	5% TMI3	5% TMI3	Disability rate
Tingkat pengunduran diri	1% hingga usia 35 tahun kemudian menurun linier hingga 0% pada usia 55 tahun/ 1% up to age 35 years and then decreases linearly to 0% at age 55 years	1% hingga usia 35 tahun kemudian menurun linier hingga 0% pada usia 55 tahun/ 1% up to age 35 years and then decreases linearly to 0% at age 55 years	Retirement age
Usia normal pensiun	55 tahun/years	55 tahun/years	Normal retirement age

Melalui program pensiun imbalan pasti, Grup menghadapi sejumlah risiko signifikan sebagai berikut:

Through its defined benefit pension plans, the Group is exposed to a number of significant risks of which are detailed below:

- | | |
|---|--|
| 1) Perubahan tingkat diskonto penurunan pada tingkat diskonto menyebabkan kenaikan liabilitas program. | 1) Changes in discount rate a decrease in discount rate will increase plan liabilities. |
| 2) Tingkat kenaikan gaji liabilitas imbalan pensiun Grup berhubungan dengan tingkat kenaikan gaji, dan semakin tinggi tingkat kenaikan gaji akan menyebabkan semakin besarnya liabilitas. | 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. |

Sensitivitas liabilitas imbalan pasti terhadap perubahan asumsi utama tertimbang adalah:

The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions:

	Perubahan asumsi/ Change in assumptions	Dampak terhadap liabilitas imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation		
		Kenaikan asumsi/ Increase in assumptions	Penurunan asumsi/ Decrease in assumptions	
Tingkat diskonto	1%	(4,467,417)	5,476,206	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji	1%	5,491,337	(4,445,747)	Salary growth rate

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit E/58

Exhibit E/58

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)

17. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY
(Continued)

Komponen penyisihan imbalan pasca-kerja diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian seperti di bawah ini:

The components of the provision for employee benefits recognised in the consolidated statements of financial position are as follows:

	2017	2016	
Nilai kini kewajiban imbalan pasti-awal tahun	2,105,558	1,347,006	Present value employee benefits- beginning of the year
Biaya jasa kini	1,620,820	832,927	Current service costs
Biaya bunga	208,618	115,688	Interest costs
Biaya jasa lalu	454,614	(244,877)	Past service costs
Imbalan yang dibayarkan	(57,022)	(48,237)	Employee benefits payment
Pengukuran kembali:			Remeasurement:
Kerugian yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	584,853	99,142	Loss from change in financial assumptions
Penyesuaian	53,758	(50,886)	Adjustments
Efek perubahan kurs valuta asing	(41,095)	54,795	Effects of changes in foreign currency
Saldo akhir	<u>4,930,104</u>	<u>2,105,558</u>	Ending balance

Jumlah beban imbalan pasca-kerja adalah sebagai berikut:

Total post-employment benefits expense is as follows:

	2017	2016	
Biaya jasa kini	1,620,820	832,927	Current service costs
Biaya jasa lalu	454,614	(244,877)	Past service costs
Biaya bunga	208,618	115,688	Interest costs
Efek penyesuaian atas imbalan kerja	25,181	1,413	Effects of adjustment in employee benefit
Jumlah	<u>2,309,233</u>	<u>705,151</u>	Total

Beban imbalan pasca-kerja yang dibebankan pada laporan laba rugi konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebesar AS\$ 2.309.233 dan AS\$ 35.258, yang dimana pada tahun 2016 sebagian besar dikapitalisasi ke properti pertambangan sebesar AS\$ 669.893.

Post-employment benefits expenses are charged to consolidated statements of profit or for the year ended 31 December 2017 and 2016 amounted to US\$ 2,309,233 and US\$ 35,258, which was partially capitalized to mine properties amounted to US\$ 669,893.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

17. LIABILITAS IMBALAN PASCA-KERJA (Lanjutan)

17. POST-EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITY
(Continued)

Mutasi liabilitas yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

Movements in net liability recognised in consolidated statements of the financial position are as follows:

	2017	2016	
Saldo awal	2,105,558	1,347,006	<i>Beginning balance</i>
Beban manfaat karyawan yang diakui	2,309,233	705,151	<i>Recognized employee - expense</i>
Pembayaran manfaat	(57,022)	(48,237)	<i>Payment of benefit</i>
Kerugian aktuarial dalam laba/(rugi) komprehensif lain	572,335	101,638	<i>Actuarial loss in - other comprehensive income/(loss)</i>
Saldo akhir	4,930,104	2,105,558	<i>Ending balance</i>

Analisa jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits is as follow:

	Kurang dari 1 tahun/ <i>Less than a year</i>	2 sampai 5 tahun/ <i>Between 2 - 5 years</i>	6 sampai 10 tahun/ <i>Between 6 - 10 years</i>	Lebih dari 10 tahun/ <i>Over 10 years</i>	
Imbalan pasca-kerja	445,181	2,100,412	5,905,474	45,354,023	<i>Post-employment benefits</i>

18. PROVISI REHABILITASI TAMBANG

18. PROVISION FOR MINE REHABILITATION

Provisi rehabilitasi tambang terdiri dari provisi reklamasi dan provisi penutupan tambang. Mutasi dari cadangan biaya reklamasi dan penutupan tambang adalah sebagai berikut:

The provision for mine rehabilitation consists of reclamation provision and mine closure provision. Movement in the reclamation and mine closure reserve follows:

	2017	2016	
Provisi rehabilitasi tambang			<i>Provision for mine rehabilitation</i>
Saldo awal	2,394,828	1,699,366	<i>Beginning balance</i>
Penambahan selama tahun berjalan	1,662,705	157,551	<i>Addition during the year</i>
Realisasi	(1,491,599)	-	<i>Realization</i>
Akresi selama tahun berjalan	475,720	537,911	<i>Accretion during the year</i>
Saldo akhir	3,041,654	2,394,828	<i>Ending balance</i>
Provisi rehabilitasi tambang - bagian lancar	724,621	313,409	<i>Provision for mine rehabilitation - current portion</i>
Provisi rehabilitasi tambang - bagian tidak lancar	2,317,033	2,081,419	<i>Provision for mine rehabilitation - non-current portion</i>
Jumlah	3,041,654	2,394,828	<i>Total</i>

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

18. PROVISI REHABILITASI TAMBANG (Lanjutan)

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 eksplorasi 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; 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, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral mengeluarkan Peraturan Menteri No.7/2014 tentang Pelaksanaan Reklamasi dan Pasca-tambang Pada Kegiatan Usaha Pertambangan Mineral dan Batubara yang lebih jauh mengatur aspek perencanaan reklamasi, pertimbangan nilai masa depan dari biaya pasca tambang dan penentuan cadangan akuntansi.

Sesuai dengan peraturan tersebut, BSI (entitas anak) telah memenuhi kewajibannya untuk menempatkan biaya reklamasi 5 (lima) tahun dalam bentuk bank garansi dan deposito pasca tambang sebesar AS\$ 687.049.

**18. PROVISION FOR MINE REHABILITATION
(Continued)**

On 20 December 2010, the Government of Indonesia released an implementing regulation for Mining Law No.4/2009, i.e PP 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; and (4) provide a post-mine guarantee in the form of a time deposit at a state-owned bank.

The requirement to provide reclamation and post-mine guarantees does not release the IUP holder from the requirement to perform reclamation and post-mine activities.

On 28 February 2014, Ministry of Energy and Mineral Resources released Implementing Regulation No.7/2014 on Reclamation and Post-mining Activities for Mineral and Coal Mining Companies which further regulates the aspect of the reclamation plan, consideration of future value from the post-mining costs and accounting reserve determination.

In line with the regulation, BSI (the subsidiary) has fulfilled its obligation to place the 5 (five) year reclamation cost in the form of bank guarantee and post-mine deposit amounting to US\$ 687,049.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

19. PINJAMAN BANK	2017	2016	
Fasilitas konstruksi			<i>Construction facility</i>
Saldo awal	97,000,000	-	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	29,000,000	97,000,000	<i>Addition</i>
Pelunasan	(28,260,000)	-	<i>Repayment</i>
Biaya transaksi belum diamortisasi	(3,060,999)	(4,339,339)	<i>Unamortized transaction cost</i>
Saldo akhir	94,679,001	92,660,661	<i>Ending balance</i>
Dikurangi bagian jatuh tempo dalam satu tahun	(48,390,000)	-	<i>Less current maturities within one year</i>
Jumlah pinjaman jangka panjang	46,289,001	92,660,661	Total long-term bank loan

Entitas anak

Pada tanggal 19 Februari 2016, PT Bumi Suksesindo ("BSI"), mendapatkan Perjanjian Fasilitas Kredit sebesar AS\$ 130.000.000 dengan beberapa bank yang terdiri dari Societe Generale Asia Limited ("SocGen"), BNP Paribas ("BNPP") dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited ("HSBC") dengan ketentuan sebagai berikut:

Subsidiaries

On 19 February 2016, PT Bumi Suksesindo ("BSI") entered into a Credit Facility Agreement amounted to US\$ 130,000,000 with several banks which are Societe Generale Asia Limited ("SocGen"), BNP Paribas ("BNPP") and The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited ("HSBC"), with the following conditions:

	Jumlah/ Amount	Bunga/ Interest rate	Jangka waktu/ Maturity date	
Fasilitas :				Facility :
Konstruksi	US\$ 110,000,000	i. 4.25% per tahun/per annum (sebelum tanggal penyelesaian proyek/prior to project completion date)		<i>Construction</i>
		ii. 3.75% per tahun/per annum (pada dan mulai tanggal penyelesaian proyek pada 17 Desember 2017/on and from the project completion date of 17 December 2017)	31 Desember 2021/ 31 December 2021	
Kelebihan biaya	US\$ 10,000,000	4.75% per tahun/per annum		<i>Cost overrun</i>
Pajak Pertambahan Nilai	US\$ 10,000,000	4.25% per tahun/per annum		<i>Value Added Tax</i>
Jumlah	US\$ 130,000,000			Total

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

19. PINJAMAN BANK (Lanjutan)

Berdasarkan ketentuan dari Perjanjian Fasilitas Kredit ini, para pemberi pinjaman menyediakan kepada BSI:

- Suatu fasilitas pinjaman berjangka dalam suatu jumlah agregat yang sama dengan komitmen total fasilitas konstruksi sebesar AS\$ 110 juta;
- Suatu fasilitas kelebihan biaya dalam suatu jumlah agregat yang sama dengan komitmen total fasilitas kelebihan biaya sebesar AS\$ 10 juta; dan
- Suatu fasilitas pinjaman berjangka dalam suatu jumlah agregat; yang sama dengan komitmen total fasilitas PPN (Pajak Pertambahan Nilai) sebesar AS\$10 juta.

BSI harus memastikan pada setiap kejadian bahwa model keuangan berbasis kasus disyaratkan untuk sesuai dengan kondisi tertentu dan pada setiap tanggal triwulan:

1. Rasio cakupan umur proyek lebih besar dari 1.50:1;
2. Rasio cakupan umur pinjaman lebih besar dari 1.30:1;
3. *Reserve tail ratio* ketika dinyatakan sebagai persentase tidak kurang dari 30% dan pada setiap tanggal perhitungan;
4. Rasio layanan penanggungan utang masa lalu lebih besar dari 1.20:1; dan
5. Rasio layanan penanggungan utang berjangka lebih besar dari 1.20:1

Fasilitas pinjaman dijamin dengan sejumlah aset termasuk, tetapi tidak terbatas kepada, hal berikut:

- Saham BSI yang dimiliki oleh Perusahaan;
- Saham BSI pada semua anak perusahaan yang dimiliki;
- Rekening bank Perusahaan di The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited dan PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk;
- Jaminan fidusia atas pinjaman pemegang saham;
- Jaminan fidusia atas barang bergerak; dan
- Jaminan fidusia atas tagihan dan hasil klaim asuransi.

Pelunasan fasilitas kredit pertama kali dilakukan pada tanggal 27 September 2017.

19. BANK LOAN (Continued)

Subject to the terms of this Credit Facility Agreement, the lenders make available to BSI:

- *A term loan facility in an aggregate amount equal to the total construction facility commitments amounting to US\$ 110 million;*
- *A cost overrun facility in an aggregate amount equal to the total cost overrun facility amounting to US\$ 10 million; and*
- *A term loan facility in an aggregate amount equal to the VAT (Value Added Tax) facility commitments amounting to US\$ 10 million.*

BSI must ensure that on each occasion that the base case financial model is required to be updated in accordance with certain circumstances and on each quarter date:

1. *The project life cover ratio is greater than 1.50:1;*
2. *The loan life cover ratio is greater than 1.30:1;*
3. *The reserve tail ratio when expressed as a percentage is not less than 30%, and that on each calculation date;*
4. *The historic debt service coverage ratio is greater than 1.20:1; and*
5. *The forward debt service coverage ratio is greater than 1.20:1*

The loan facility is secured against a number of assets including, but not limited to, the following items:

- *Shares held by the Company in BSI;*
- *Shares held by BSI in all of its subsidiaries;*
- *The Company's bank account in The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited and PT Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk;*
- *Fiduciary security of shareholder loans;*
- *Fiduciary security of goods; and*
- *Fiduciary security bill and the result of insurance claims.*

The first repayment of credit facility was on 27 September 2017.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

20. PINJAMAN PIHAK KETIGA

20. THIRD PARTY LOAN

	2017	2016	
Fasilitas konstruksi	25,060,187	25,060,187	Construction facility
Penambahan berasal dari pengalihan utang bunga	2,595,215	486,444	Transferred from accrued interest
Biaya transaksi belum diamortisasi	(2,397,367)	(1,206,264)	Unamortized transaction cost
	25,258,035	24,340,367	
Dikurangi bagian jatuh tempo dalam satu tahun	(8,000,000)	-	Less current maturities within one year
Jumlah	17,258,035	24,340,367	Total

Pada tanggal 5 September 2016, Perusahaan selaku peminjam, bersama-sama dengan Merdeka Mining Partners Pte. Ltd. ("MMP") pihak berelasi selaku pemberi gadai dan Pierfront Capital Mezzanine Fund Pte.Ltd ("Pierfront") selaku pemberi pinjaman, menandatangani perjanjian fasilitas kredit sebesar AS\$ 25.000.000 ditambah dengan bunga yang telah dikapitalisasi yang menjadi bagian dari pinjaman pokok sebesar AS\$ 60.187 sesuai dengan pemberitahuan kapitalisasi bunga pada tanggal 27 September 2016 dengan bunga sebesar persentase marjin 6,75% p.a ditambah dengan penghitungan LIBOR.

On 5 September 2016, the Company has entered into a credit facility agreement together with Merdeka Mining Partners Pte. Ltd. ("MMP") a related party as the pledgor with Pierfront Capital Mezzanine Fund Pte. Ltd. ("Pierfront") as lender amounted to US\$ 25,000,000 added with the interest which have been capitalized to be part of principal loan amounted to US\$ 60,187 in accordance with the interest capitalization notice dated 27 September 2016 with the interest of LIBOR plus 6.75% p.a.

Selain itu, Pierfront menerima tambahan pembayaran berdasarkan harga emas. Berkenaan dengan periode perhitungan, jika rata-rata referensi harga komoditas adalah sebagai berikut:

In addition, Pierfront receive an additional payment based on the price of gold. In respect of a calculation period, if the average commodity reference price is:

- | | |
|--|---|
| <p>a) Sama dengan atau lebih besar dari AS\$ 1.400 per ons dan kurang dari AS\$ 1.450 per ons, AS\$ 17,5;</p> <p>b) Sama dengan atau lebih besar dari AS\$ 1.450 per ons dan kurang dari AS\$ 1.500 per ons, AS\$ 22,5;</p> <p>c) Sama dengan atau lebih besar dari AS\$ 1.500 per ons dan kurang dari AS\$ 1.550 per ons, AS\$ 30;</p> <p>d) Sama dengan atau lebih besar dari AS\$ 1.550 per ons dan kurang dari AS\$ 1.600 per ons, AS\$ 37,5; dan</p> <p>e) Sama dengan atau lebih besar dari AS\$ 1.600 per ons, AS\$ 42,5.</p> | <p>a) Equal to or greater than US\$ 1,400 per ounce and less than US\$ 1,450 per ounce, US\$ 17.5;</p> <p>b) Equal to or greater than US\$ 1,450 per ounce and less than US\$ 1,500 per ounce, US\$ 22.5;</p> <p>c) Equal to or greater than US\$ 1,500 per ounce and less than US\$ 1,550 per ounce, US\$ 30;</p> <p>d) Equal to or greater than US\$ 1,550 per ounce and less than US\$ 1,600 per ounce, US\$ 37.5; and</p> <p>e) Equal to or greater than US\$ 1,600 per ounce, US\$ 42.5.</p> |
|--|---|

Partisipasi harga ini akan berlaku untuk 7.000 ons terhitung pada 1 Juli 2017 sampai dengan 1 Juli 2020. Minimum tingkat pengembalian 9% per tahun dari jumlah pokok pinjaman, dimana periode pinjaman adalah selama 48 (empat puluh delapan) bulan sejak tanggal pencairan pertama dilakukan.

This price participation will apply to 7,000 ounces commencing on 1 July 2017 until 1 July 2020. The minimum return (including interest and price participation) payable under the facility is 9% per annum from the principal amount, available for 48 (forty eight) months from the date of the initial utilization date.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

20. PINJAMAN PIHAK KETIGA (Lanjutan)

Pada bulan Oktober 2017, Perusahaan menandatangani amandemen perjanjian dengan MMP dan Pierfront, dimana terjadi pengurangan kuantitas untuk partisipasi harga yang berkurang dari 7.000 ons menjadi 3.500 ons. Perusahaan setuju untuk membayar sejumlah AS\$ 900.000 kepada Pierfront pada tanggal amendemen perjanjian ini sebagai pertimbangan atas pengurangan tersebut.

Pada hari terakhir setiap masa bunga yang berakhir sebelum tanggal yang jatuh 18 bulan setelah pencairan pertama, semua bunga akan dikapitalisasi pada jumlah pokok terhutang yang akan dikenakan bunga, kecuali Perusahaan menentukan lain, namun tidak akan menimbulkan margin tambahan.

Fasilitas kredit tersebut akan digunakan untuk:

- (i) AS\$ 10.000.000 untuk membiayai fasilitas kelebihan biaya; dan
- (ii) AS\$ 15.000.000 untuk membiayai pengembangan proyek lapisan porfiri dan/atau modal kerja.

Jaminan dari fasilitas kredit ini adalah saham PT Merdeka Copper Gold Tbk. dan yang dimiliki oleh MMP selaku pemberi gadai. MMP akan menagih 5,5% *guarantee fee* kepada Perusahaan atas pemberian fasilitas ini. Ada pun terkait dengan perjanjian fasilitas kredit dengan Pierfront ini tidak akan mendahului kewajiban pembayaran kembali kepada kreditur senior BSI sampai dengan proyek selesai.

20. THIRD PARTY LOAN (Continued)

In October 2017, the Company signed an amendment agreement with MMP and Pierfront, whereby the quantity for price participation reduces from 7,000 ounces to 3,500 ounces. The Company agreed to pay Pierfront the net amount of US\$ 900,000 on the date of this amendment agreement as consideration for the reduction.

On the last day of each interest period ending before the date falling 18 months after the first disbursement, all interest will be capitalized to the outstanding principal amount of the loans, unless the Company otherwise elects but will not accrue additional margin.

The credit facility shall be used for:

- (i) US\$ 10,000,000 to fund the cost overrun facility; and
- (ii) US\$ 15,000,000 to fund the development of porphyry project and/or the operating expenditure.

The collateral of the credit facility is shares in PT Merdeka Copper Gold Tbk. and owned by MMP as the pledgor. MMP is charging the Company 5.5% as a *guarantee fee* for providing this security. The above credit facility agreement with Pierfront is subordinated to BSI senior lenders until project completion.

21. ASET/(LIABILITAS) DERIVATIF	INSTRUMEN KEUANGAN	2017	2016	21. ASSETS/(LIABILITIES) DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENT
Lindung nilai arus kas: Kontrak berjangka				Cash flow hedges: Forward contract
Saldo awal		3,141,236	-	Beginning balance
Aset keuangan derivatif		-	3,141,236	Derivative financial asset
Perubahan nilai wajar instrumen derivatif		(16,335,964)	-	Changes in fair value of derivatif
Jumlah saldo akhir		(13,194,728)	3,141,236	Total ending balance
Dikurangi bagian lancar		(6,593,103)	(1,602,010)	Less current portion
Bagian tidak lancar		(6,601,625)	1,539,226	Non-current portion

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

21. ASET/(LIABILITAS) INSTRUMEN KEUANGAN
DERIVATIF (Lanjutan)

Pada tanggal 19 Februari 2016, Grup, melalui BSI (entitas anak), mengadakan perjanjian fasilitas pinjaman berikut dengan fasilitas lindung nilai dengan beberapa bank yang terdiri dari Societe Generale Asia Limited ("SocGen"), BNP Paribas ("BNPP") dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited ("HSBC"). Terkait dengan fasilitas lindung nilai tersebut, mensyaratkan BSI untuk melakukan lindung nilai atas 50% produksi emas selama periode 12 (dua belas) bulan yang dimulai pada April 2017 (periode pertama), 40% pada periode 12 (dua belas) bulan yang dimulai pada tanggal berakhirnya periode pertama (periode kedua) dan 30% pada periode 12 (dua belas) bulan yang dimulai pada berakhirnya periode kedua. 103.545 ons emas dilindungi nilai pada harga rata-rata AS\$1.200,82 per ons.

21. ASSETS/(LIABILITIES) DERIVATIVE FINANCIAL
INSTRUMENT (Continued)

On 19 February 2016, the Group, through BSI (the subsidiary), entered into a credit facility agreement along with its hedging agreement with among others Societe Generale Asia Limited ("SocGen"), BNP Paribas ("BNPP") and the Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited ("HSBC"). The above mentioned Hedging Agreement, required BSI to hedge 50% of its gold production during the first 12 (twelve) months starting from April 2017 (1st period), 40% during the second 12 (twelve) months period starting from the end date of the 1st period (2nd period) and 30% during the third 12 (twelve) months period starting from the end date of the 2nd period. 103,545 ounces of gold hedged at a weighted average price of US\$1,200.82 per ounces.

22. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham dan persentase kepemilikan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

22. SHARE CAPITAL

The Company's shareholders and their ownership interest as of 31 December 2017 and 2016 are as follows:

31 Desember/December 2017

Pemegang saham/ Shareholders	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Total modal disetor/ Total paid-in capital
PT Mitra Daya Mustika	588,540,000	16.5%	5,017,524
PT Trimitra Karya Jaya	488,726,653	13.7%	4,166,578
Maya Miranda Ambarsari	316,274,300	8.9%	2,696,357
Merdeka Mining Partners Pte. Ltd.	245,906,250	6.9%	2,096,443
Garibaldi Thohir	243,530,000	6.8%	2,076,187
Pemerintah Daerah Kabupaten Banyuwangi	229,000,000	6.4%	1,932,436
PT Saratoga Investama Sedaya Tbk.	167,148,288	4.7%	1,408,408
Asian Metals Mining Developments Ltd.	162,360,000	4.5%	1,214,633
PT Srivijaya Kapital	162,360,000	4.5%	1,384,179
Indoast Mining Ltd.	134,782,857	3.8%	1,008,326
Masyarakat/Public	830,958,792	23.3%	6,087,953
Jumlah/Total	3,569,587,140	100%	29,089,024

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

22. MODAL SAHAM (Lanjutan)

22. SHARE CAPITAL (Continued)

31 Desember/December 2016

Pemegang saham/ Shareholders	Jumlah saham/ Number of shares	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Total modal disetor/ Total paid-in capital
PT Mitra Daya Mustika	588,540,000	16.5%	5,017,524
PT Trimitra Karya Jaya	488,726,653	13.7%	4,166,578
Indoast Mining Ltd.	327,142,857	9.2%	2,447,392
Maya Miranda Ambarsari	316,274,300	8.9%	2,696,357
Merdeka Mining Partners Pte. Ltd.	245,906,250	6.9%	2,096,443
Garibaldi Thohir	243,530,000	6.8%	2,076,187
Pemerintah Daerah Kabupaten Banyuwangi	229,000,000	6.4%	1,932,436
PT Saratoga Investama Sedaya Tbk.	165,201,888	4.6%	1,408,408
PT Srivijaya Kapital	162,360,000	4.5%	1,384,179
Golden Valley Advisors Inc	109,423,700	3.1%	821,253
PT Nuansa Abadi Jaya	106,225,210	3.0%	797,247
Andreas Reza Nazaruddin	77,698,700	2.2%	662,410
S Asia III Luxembourg S.A.R.L. LABUAN BR	73,895,798	2.1%	629,989
Sakti Wahyu Trenggono	72,140,000	2.0%	541,429
PT Amanah Sukses Berjaya	69,277,311	1.9%	519,944
PT Nusa Sejahtera Persada	57,731,092	1.6%	433,286
Bangkok Bank Public Company Ltd.	27,358,790	0.8%	205,369
PT Multi Anugerah Daffindo	26,556,303	0.7%	199,312
Bank Julius Baer And Co Ltd Singapore	23,576,300	0.7%	176,946
Masyarakat/Public	159,021,988	4.4%	876,335
Jumlah/Total	3,569,587,140	100%	29,089,024

Berdasarkan UU No, 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas Indonesia yang juga mewajibkan Perusahaan untuk membentuk cadangan umum minimal 20% dari modal ditempatkan dan disetor penuh. Tidak ada jangka waktu dimana nilai ini harus terpenuhi. Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Perusahaan belum melakukan penyesihan cadangan tersebut.

Based on the Law No, 40 year 2007 regarding Indonesia Limited Companies which also required the Company to set up a general reserve amounting to at least 20% of issued and paid-up share capital. There is not period of time over which this amount should be provided. As of 31 December 2017 and 2016, the Company has not established the general reserve.

Ekshibit E/67

Exhibit E/67

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR - BERSIH

Akun ini merupakan agio saham setelah dikurangi dengan biaya emisi saham sehubungan dengan IPO Perusahaan (Catatan 1d), Perincian akun ini per 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL - NET

This account represent additional paid in capital deducted with the expenses related to the IPO of the Company (Note 1d), The detail of this account as of 31 December 2017 and 2016 are as follow:

	<u>2017 dan / and 2016</u>	
Pengeluaran 1.279.587.140 saham Perusahaan melalui:		Issuance of 1,279,587,140 shares of the Company through:
Penawaran Umum Perdana - 419.650.000 saham	59,765,760	Initial Public Offering - 419,650,000 shares
Konversi MCB Willis menjadi saham konversi - 327.142.857 saham	7,552,608	Willis MCB conversion into shares conversion - 327,142,857 shares
Konversi MCB Emperor menjadi saham konversi - 461.848.739 saham	66,538,125	Emperor MCB conversion into shares conversion - 461,848,739 shares
Saham opsi sebesar 70.945.544 saham	9,404,796	Share option - 70,945,544 shares
Biaya emisi efek dari penawaran umum perdana saham tahun 2015	(1,715,406)	Shares issuance costs on initial public offering in 2015
Penerapan PSAK 70	29,746	SFAS 70 implementation
Jumlah	141,575,629	Total

24. PENDAPATAN - BERSIH

Akun ini merupakan penjualan atas emas dan perak.

24. REVENUE - NET

This account represents sale of gold and silver.

	<u>2017</u>	
Pembeli - pihak ketiga HSBC Hongkong	132,710,171	Customer - third parties HSBC Hongkong
Realisasi lindung nilai	(3,284,726)	Hedge realization
Jumlah	129,425,445	Total
Produk pertambangan:		Mining products:
Emas	129,068,589	Gold
Perak	356,856	Silver
Jumlah	129,425,445	Total

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit E/68

Exhibit E/68

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

25. BEBAN POKOK PENJUALAN

25. COST OF SALES

Beban pokok penjualan selama tahun berjalan
adalah sebagai berikut:

Cost of sales during the year are as follow:

	2 0 1 7	
Biaya operasi dan produksi:		Operating and production cost:
Biaya pengolahan dan administrasi	25,225,987	Processing and site administration
Biaya pertambangan	19,141,507	Mining costs
Biaya depresiasi (Catatan 9)	16,320,445	Depreciation cost (Note 9)
Biaya amortisasi (Catatan 10)	8,457,140	Amortization cost (Note 10)
Biaya pemurnian	324,795	Refining
	<u>69,469,874</u>	
Royalti	4,976,658	Royalties
Perubahan nilai persediaan mineral:		Mineral inventory movement:
Bijih di stokpile:		Ore in stockpile:
Awal tahun	274,226	Beginning of the year
Akhir tahun	(1,890,695)	Ending of the year
	<u>(1,616,469)</u>	
Barang dalam proses:		Work in process:
Awal tahun	222,046	Beginning of the year
Akhir tahun	(10,811,538)	Ending of the year
	<u>(10,589,492)</u>	
Barang jadi:		Finished goods:
Awal tahun	-	Beginning of the year
Akhir tahun	(14,535,901)	Ending of the year
	<u>(14,535,901)</u>	
Beban pokok penjualan	<u>47,704,670</u>	Cost of sales

26. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

26. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2 0 1 7	2 0 1 6	
Beban imbalan pasca-kerja	2,309,233	35,258	Post-employment benefits
Gaji dan tunjangan	2,283,700	1,985,801	Salaries & allowances
Biaya profesional	1,946,064	1,474,739	Professional fees
Perjalanan dinas	163,835	120,948	Travel
Biaya sewa	100,374	111,542	Rental
Biaya depresiasi (Catatan 9)	74,727	61,973	Depreciation (Note 9)
Lain-lain (di bawah AS\$ 70.000)	328,954	434,552	Others (below US\$ 70,000)
Jumlah	<u>7,206,887</u>	<u>4,224,813</u>	Total

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit E/69

Exhibit E/69

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

27. BEBAN KEUANGAN - BERSIH

27. FINANCE EXPENSES - NET

	2017	2016	
Pendapatan bunga	128,938	77,881	<i>Interest income</i>
Beban bunga dan keuangan	(8,937,982)	(1,772,807)	<i>Interest and finance expense</i>
Jumlah beban keuangan - bersih	<u>(8,809,044)</u>	<u>(1,694,926)</u>	<i>Total finance expense - net</i>

28. LAIN-LAIN - BERSIH

28. OTHERS - NET

	2017	2016	
Amortisasi biaya pinjaman	(2,524,048)	(491,751)	<i>Amortized borrowing costs</i>
Biaya bank	(86,135)	(51,021)	<i>Bank fees</i>
(Rugi)/laba selisih kurs - bersih	(3,622)	24,807	<i>(Loss)/gain on foreign currency - net</i>
Jumlah	<u>(2,613,805)</u>	<u>(517,965)</u>	<i>Total</i>

29. PERPAJAKAN

29. TAXATION

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid taxes

	2017	2016	
Bagian lancar:			<i>Current portion:</i>
Pajak Pertambahan Nilai	14,827,256	-	<i>Value Added Tax</i>
Bagian tidak lancar:			<i>Non-current portion:</i>
Pajak penghasilan pasal 28A	588,410	-	<i>Income tax article 28A</i>
Pajak Pertambahan Nilai	-	7,479,502	<i>Value Added Tax</i>
Jumlah	<u>15,415,666</u>	<u>7,479,502</u>	<i>Total</i>

Per tanggal 31 Desember 2017, BSI (anak perusahaan) telah mengajukan proses restitusi atas PPN perusahaan senilai AS\$ 10.327.333.

As of 31 December 2017, BSI (the subsidiary) has submitted VAT restitution process amounting to US\$ 10,327,333.

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit E/70

Exhibit E/70

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	2017	2016	
Pajak penghasilan pasal 29	14,839,477	-	<i>Income tax article 29</i>
Pajak penghasilan pasal 21	196,129	73,989	<i>Income tax article 21</i>
Pajak penghasilan pasal 26	138,537	136,949	<i>Income tax article 26</i>
Pajak penghasilan pasal 23	108,067	60,736	<i>Income tax article 23</i>
Pajak penghasilan pasal 4 ayat 2	592	33,793	<i>Income tax article 4 art 2</i>
Jumlah	15,282,802	305,467	Total

c. (Beban)/manfaat pajak

c. Tax (expense)/benefit

	2017	2016	
Pajak kini	(14,944,225)	-	<i>Current tax</i>
Pajak tangguhan	(5,013,696)	3,679,260	<i>Deferred tax</i>
(Beban)/manfaat pajak	(19,957,921)	3,679,260	Tax (expense)/benefit

Rincian (beban)/manfaat pajak Grup adalah
sebagai berikut:

*Details of tax (expense)/benefit of Group
are as follows:*

	2017	2016	
Pajak kini			Current tax
Entitas induk	-	-	<i>The parent entity</i>
Entitas anak	(14,944,225)	-	<i>Subsidiaries</i>
Jumlah	(14,944,225)	-	Total
Pajak tangguhan			Deferred tax
Entitas induk	539,163	143,658	<i>The parent entity</i>
Entitas anak	(5,552,859)	3,535,602	<i>Subsidiaries</i>
Jumlah	(5,013,696)	3,679,260	Total
(Beban)/manfaat pajak	(19,957,921)	3,679,260	Tax (expense)/benefit

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

d. Pajak kini

Rekonsiliasi antara rugi sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan rugi fiskal Perusahaan untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

d. Current tax

The reconciliation between loss before tax according to consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and the Company's fiscal loss for the year ended 31 December 2017 and 2016 is as follows:

	2017	2016	
Laba/(rugi) konsolidasian sebelum pajak penghasilan	63,091,039	(6,437,704)	Consolidated profit/(loss) before income tax
Laba/(rugi) sebelum pajak penghasilan - entitas anak	66,450,071	(5,005,764)	Profit/(loss) before income tax of - subsidiaries
Rugi sebelum pajak - penghasilan entitas induk	(3,359,032)	(1,431,940)	Loss before tax per - statements of the parent entity
Perbedaan temporer:			Temporary differences:
Depresiasi	2,001	-	Depreciation
Perbedaan permanen:			Permanent differences:
Beban yang tidak dapat dikurangkan untuk keperluan pajak	1,324,469	246,265	Non-deductible expenses
Pendapatan bunga yang telah dikenakan pajak final	(122,091)	(34,927)	Income subjected to - final tax
Taksiran rugi fiskal - Perusahaan	(2,154,653)	(1,220,602)	Estimated fiscal loss - the Company
Beban pajak penghasilan kini - Perusahaan	-	-	Current income tax expense - the Company
Beban pajak penghasilan kini - entitas anak	14,944,225	-	Current income tax expense - subsidiaries
Beban pajak penghasilan kini konsolidasian	<u>14,944,225</u>	<u>-</u>	Consolidated current corporate income tax

Pajak atas laba Grup sebelum pajak berbeda dari nilai teoritis yang muncul apabila menggunakan rata-rata tertimbang tarif pajak terhadap laba pada entitas anak yang dikonsolidasi sebagai berikut:

The tax on the Group's profit before tax differs from the theoretical amount that would arise using the weighted average tax rate applicable to profits on the consolidated entities as follows:

	2017	2016	
Laba/(rugi) konsolidasian sebelum pajak penghasilan	63,091,039	(6,437,704)	Consolidated profit/(loss) before income tax
Pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak yang berlaku	15,772,760	(1,609,426)	Income tax at prevailing rates
Dampak pajak penghasilan pada:			Tax effects of:
Beban yang tidak dapat dikurangkan untuk keperluan pajak	449,709	(2,224,332)	Non-deductible expenses
Penghasilan keuangan yang telah dikenakan pajak final	(32,156)	(19,470)	Finance income subjected to final tax
Rugi fiskal yang dibebankan	3,757,040	161,493	Fiscal loss charged
Aset pajak tangguhan tidak diakui	10,568	12,475	Unrecognised deferred tax assets
Jumlah beban/(manfaat) pajak penghasilan konsolidasian	<u>19,957,921</u>	<u>(3,679,260)</u>	Total consolidated income tax expense/(benefit)

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit E/72

Exhibit E/72

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

e. Pajak tangguhan

e. Deferred tax

2017					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Dikreditkan ke laba rugi/ <i>Credited to profit or loss</i>	Pendapatan komprehensif lainnya/ <i>Other comprehensive income</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Penyusutan aset tetap	11,462	2,270,887	-	2,282,349	Depreciation of property, plant and equipment
Imbalan pasca-kerja	561,912	527,530	143,084	1,232,526	Employee benefit
Cadangan lindung nilai arus kas	(785,309)	-	4,083,991	3,298,682	Cash flows hedges reserve
Rugi fiskal	8,655,927	(7,812,113)	-	843,814	Fiscal loss
Aset pajak tangguhan - bersih	8,443,992	(5,013,696)	4,227,075	7,657,371	Deferred tax assets - net

2016						
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penyesuaian atas penerapan PSAK 70/ <i>Adjustment according to SFAS 70 implementation</i>	Dikreditkan ke laba rugi/ <i>Credited to profit or loss</i>	Pendapatan komprehensif lainnya/ <i>Other comprehensive income</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Penyusutan aset tetap	-	-	11,462	-	11,462	Depreciation of property, plant and equipment
Akrual THR	43,324	-	(43,324)	-	-	Accrued THR
Cadangan lindung nilai arus kas	-	-	-	(785,309)	(785,309)	Cash flows hedges reserve
Imbalan pasca-kerja	360,215	-	176,288	25,409	561,912	Employee benefit
Rugi fiskal	5,121,093	(161,493)	3,696,327	-	8,655,927	Fiscal loss
Aset pajak tangguhan - bersih	5,524,632	(161,493)	3,840,753	(759,900)	8,443,992	Deferred tax assets - net

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

f. Administrasi pajak

f. Tax administration

Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia mengatur bahwa masing-masing entitas dalam Grup menghitung dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang secara individu. Berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, DJP dapat menetapkan atau mengubah jumlah pajak terutang dalam jangka waktu 5 (lima) tahun sejak saat terutangnya pajak.

The taxation laws in Indonesia require that each company in the Group calculate and pay individual tax on the basis of self-assessment. Under the prevailing obligations, the DGT may assess or amend taxes within 5 (five) years of the time the tax becomes due.

g. Pengampunan pajak

g. Tax amnesty

Pada tahun 2016, Perusahaan telah berpartisipasi dalam Program Pengampunan Pajak sesuai dengan Undang-undang Pengampunan Pajak No. 11 tahun 2016. Pengampunan pajak adalah sebuah penghapusan atas pajak yang seharusnya terutang, tidak dikenai sanksi administrasi, dan sanksi pidana di bidang perpajakan, dengan cara mengungkapkan harta dan membayarkan uang tebusan seperti yang ditetapkan di dalam peraturan perundang-undangan. Berdasarkan Peraturan Perundangan Pengampunan Pajak, seluruh pemeriksaan perpajakan yang sedang terjadi, sanksi, maupun investigasi perpajakan akan dihentikan dan seluruh gugatan perpajakan Perusahaan sebelum tanggal 1 Januari 2016 akan dihapuskan oleh Kantor Pelayanan Pajak Indonesia.

In 2016, the Company has participated in the Tax Amnesty Program in accordance with Tax Amnesty Law No.11 year 2016. Tax amnesty is a waiver of tax due, administration sanctions, and tax crime sanctions which is granted on tax obligations through assets declaration by paying redemption money as stipulated in this law. Under the Tax Amnesty Law, all the ongoing tax audit, sanctions or tax investigation will be discontinued and all the Company's tax claim before 1 January 2016 will be waived by the Indonesian Tax Office.

Pengampunan pajak Perusahaan telah disetujui oleh DJP adalah sebagai berikut:

The Company's tax amnesty filling to the tax office, has been approved by the DGT, as follow:

Perusahaan/Entity	Surat keterangan pengampunan pajak/Tax amnesty certificate	Tanggal surat keterangan pengampunan pajak/Date of tax amnesty certificate	Nominal aset pengampunan pajak yang diakui pada laporan posisi keuangan/Nominal of assets from tax amnesty which has been recognized in statement of financial position	Nominal pengampunan pajak yang diakui pada laba rugi tahun berjalan/Nominal of tax amnesty which has been charged to current year profit and loss
PT Merdeka Copper Gold Tbk (entitas induk/ the parent entity)	KET-1377/PP/WPJ.07.2016	01 Desember 2016/ 01 December 2016	29,746	-
			29,746	-

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (Lanjutan)

29. TAXATION (Continued)

g. Pengampunan Pajak (Lanjutan)

g. Tax amnesty (Continued)

Seluruh jumlah uang tebusan dari pengampunan pajak telah dibayarkan penuh dan keuntungan yang timbul dari pengakuan aset pengampunan pajak diakui dalam laporan laba rugi tahun 2016. Sebagai hasilnya, aset pajak tangguhan dari rugi fiskal Perusahaan sebesar AS\$ 161.493 untuk tahun pajak 2015 dihanguskan dan dibebankan dalam laba rugi 2016.

All the redemption amount from tax amnesty has been fully paid and the income derived from assets from tax amnesty was recognized in 2016 profit or loss. As a result, the Deferred Tax Assets of fiscal loss tax the Company amounted US\$ 161,493 for fiscal year 2015 were forfeited and charged into 2016 profit or loss.

30. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

30. NON-CONTROLLING INTERESTS

a. Bagian kepentingan non-pengendali atas aset bersih entitas anak:

a. Share of non-controlling interests in net assets of the subsidiaries:

	2017	2016	
PT Bumi Suksesindo	225,937	189,688	PT Bumi Suksesindo
PT Merdeka Mining Servis	221	-	PT Merdeka Mining Servis
Jumlah	226,158	189,688	Total

b. Bagian kepentingan non-pengendali atas jumlah laba komprehensif entitas anak:

b. Share of non-controlling interests comprehensive income of subsidiaries:

	2017	2016	
PT Bumi Suksesindo	36,249	427	PT Bumi Suksesindo
Jumlah	36,249	427	Total

31. LABA/(RUGI) PER SAHAM

31. EARNINGS/(LOSS) PER SHARE

Rincian perhitungan laba/(rugi) per saham dasar pada tahun yang berakhir 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

The details of earnings/(loss) per share computation for the year ended 31 December 2017 and 2016 are follows:

	2017	2016	
Laba/(rugi) tahun berjalan yang dapat - diatribusikan kepada pemilik entitas induk	43,082,920	(2,756,363)	Profit/(loss) for the year attributable to the owners of parent entity
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar	3,569,587,140	3,569,587,140	Weighted average number of outstanding common stocks
Laba/(rugi) per saham dasar	0.0121	(0.0008)	Earnings/(loss) per share

Grup tidak memiliki saham biasa yang bersifat dilutif pada tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 dan 2016.

The Group does not have any dilutive ordinary shares for the years ended 31 December 2017 and 2016.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

32. TRANSAKSI NON-KAS

32. NON-CASH TRANSACTIONS

	2017	2016	
Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:			Activities not effecting cash flows:
Penambahan pinjaman pihak ketiga dari pengalihan utang bunga	1,683,792	-	Addition of third party loan from transferred accrued interest
Amortisasi biaya transaksi terkait pinjaman bank	1,278,340	-	Amortization of transaction costs related to bank loan
Penambahan pinjaman pihak berelasi dari pengalihan utang bunga	696,979	-	Addition of related party loan from transferred accrued interest
Penambahan aset tetap atas provisi penutupan tambang	646,826	-	Addition of property, plant and equipment for provision for mine closure
Penambahan aset tetap yang berasal dari pembayaran di muka	399,721	-	Addition of property, plant and equipment from prepaid expenses
Penambahan properti pertambangan dari kapitalisasi beban depresiasi	69,389	237,667	Addition of mine properties from capitalized depreciation expenses
Penambahan aset tetap yang masih terutang kepada pemasok	-	5,907,047	Addition of property, plant and equipment from payable to suppliers
Penambahan aset tetap dari biaya yang masih harus dibayar	-	3,501,663	Addition of property, plant and equipment from accrued expenses
Penambahan properti pertambangan atas provisi penutupan tambang	-	695,462	Addition of mine properties for provision for mine closure
Penambahan aset tetap dari pengampunan pajak	-	14,746	Addition of property, plant and equipment from tax amnesty

33. SIFAT HUBUNGAN, SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

33. NATURE OF RELATIONSHIP, BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Transaksi pihak berelasi

Transaction with related parties

Dalam menjalankan kegiatan usahanya, Grup melakukan beberapa transaksi bisnis dan keuangan dengan pihak berelasi:

In conducting its business, Group entered into certain business and financial transactions with its related parties:

Nama pihak-pihak berelasi/ Name of related parties	Hubungan/ Relationship	Sifat transaksi/ Nature of transactions
1 PT Mitra Daya Mustika	Pemegang saham/ Shareholder	Pinjaman/ Loan
2 Merdeka Mining Partners Pte. Ltd.	Pemegang saham/ Shareholder	Guarantee fee
3 PT Mitra Pinasthika Mustika Finance	Entitas terafiliasi/ Affiliated entity	Sewa pembiayaan/ Finance lease
4 PT Indo Multi Niaga	Pemegang IUP terdahulu/ Former IUP holder	Perjanjian pengalihan/ Assignment agreement
5 PT Tri Wahana Universal	Entitas terafiliasi/ Affiliated entity	Pembelian bahan bakar/ Fuel purchases

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**33. SIFAT HUBUNGAN, SALDO DAN TRANSAKSI
DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)**

**33. NATURE OF RELATIONSHIP, BALANCES AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(Continued)**

Saldo dengan pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

Balances with related parties are as follows:

Nama pihak-pihak berelasi/ Name of related parties	Akun/ Account	Jumlah/Total		Persentase terhadap jumlah aset atau utang/ Percentage to total assets or liabilities	
		31 Desember 2017	31 Desember 2016	31 Desember 2017	31 Desember 2016
		31 December 2017	31 December 2016	31 December 2017	31 December 2016
1 PT Mitra Daya Mustika	Pinjaman pihak berelasi/ Related parties loan	9,722,521	9,130,089	5.36%	6.29%
2 Merdeka Mining Partners Pte. Ltd.	Beban yang masih harus dibayar/ Accrued expenses	2,723,630	595,833	1.50%	6.29%
3 PT Mitra Pinasthika Mustika Finance	Utang usaha/Trade payables	236,117	31,279	0.13%	0.02%
	Liabilitas sewa pembiayaan/ Finance lease liabilities	1,147,865	1,373,954	0.63%	0.95%
4 PT Indo Multi Niaga	Pinjaman pihak berelasi/ Related parties loan	-	618,791	-	0.43%
5 PT Tri Wahana Universal	Utang usaha/Trade payables	305,207	-	0.17%	-

**34. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA
UANG ASING**

**34. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

As of 31 December 2017 dan 2016, the Group have monetary assets and liabilities in foreign currencies as follow:

	2017		2016		
	Mata uang asing/ Foreign currency	Setara AS\$/ Equivalent US\$	Mata uang asing/ Foreign currency	Setara AS\$/ Equivalent US\$	
Aset moneter					Monetary assets
Kas dan bank	Rp 23,180,018,340	1,710,955	8,106,973,372	603,377	Cash and banks
	A\$ 121,628	94,779	71,632	51,907	
Aset tidak lancar					
lain-lain	Rp 9,308,139,852	687,049	-	-	Other non-current assets
Jumlah aset moneter		2,492,783		655,284	Total monetary assets
Liabilitas moneter					Monetary liabilities
Utang usaha	Rp (75,256,796,196)	(5,554,827)	(78,934,256,188)	(5,874,833)	Trade payables
	A\$ (283,744)	(221,108)	(267,684)	(193,974)	
	NZ\$ -	-	(898)	(624)	
Beban yang masih harus dibayar	Rp (49,865,511,950)	(3,680,655)	(46,411,692,644)	(3,454,279)	Accrued expenses
	A\$ -	-	(84,665)	(61,276)	
Jumlah liabilitas moneter		(9,456,590)		(9,584,986)	Total monetary liabilities
Liabilitas moneter dalam mata uang asing - bersih		(6,963,807)		(8,929,702)	Net monetary liabilities in foreign currency

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

35. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

Perjanjian Pelunasan

Perusahaan (melalui BSI, entitas anak) telah menandatangani Perjanjian Pelunasan dengan IMN tertanggal 15 Desember 2014 dimana di dalam perjanjian tersebut dinyatakan bahwa IMN dengan ini menyerahkan aset eksplorasi dan evaluasi kepada BSI senilai AS\$ 86.600.000 sebagai bentuk pelunasan utang atas Surat Sanggup Perusahaan yang mana hak tagihnya tersebut telah dialihkan kepada BSI (Entitas Anak) berdasarkan Perjanjian Pengalihan yang mana terdiri dari (i) penyelesaian hak tagih berdasarkan Surat Sanggup kepada BSI sebesar AS\$ 80.000.000, terdiri dari AS\$ 70.000.000 untuk Emperor Mines Pty Limited dan AS\$ 10.000.000 untuk Indoast Mining Limited (ii) utang IMN sebesar AS\$ 3.478.109 berdasarkan perjanjian utang piutang dan (iii) komitmen pemenuhan pembayaran sisa aset eksplorasi dan evaluasi oleh BSI kepada IMN sebesar AS\$ 3.121.891 dalam jangka waktu 2 (dua) tahun sejak tanggal penandatanganan Perjanjian Pelunasan ini.

Dalam rangka melakukan negosiasi terkait besaran nilai aset eksplorasi dan evaluasi IMN yang akan ditransfer ke BSI, sebagai bagian dari pelunasan surat sanggup, BSI menggunakan laporan hasil penilaian dari Kantor Jasa Penilai Publik (KJPP) Suwendo Rinaldy dan Rekan No. 141015.001/SRR/SR-A/BSI/OR tanggal 15 Oktober 2014 sebagai referensi tambahan dalam pengambilan keputusan, dimana berdasarkan laporan hasil penilaian tersebut nilai pasar dari aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 30 April 2014 adalah sebesar Rp 1.001.630.000.000 atau setara dengan AS\$ 86.857.000.

Selama tahun 2017, Perusahaan telah menyelesaikan kewajiban yang berkaitan dengan sisa pinjaman ini.

Kontrak jasa penambangan, perjanjian sewa alat berat dan perjanjian terkait lainnya

BSI (entitas anak) mengadakan kontrak jasa penambangan, perjanjian sewa alat berat dan perjanjian terkait lainnya untuk mendukung operasi tambang.

Berdasarkan perjanjian-perjanjian tersebut, BSI diharuskan membayar biaya sewa dan biaya jasa kepada kontraktor, dihitung secara bulanan, berdasarkan tingkat harga dan ketentuan lainnya yang tertera dalam kontrak. Kontraktor akan menyediakan sarana, mesin, perlengkapan dan barang-barang lain yang di perlukan untuk melakukan jasa penambangan, penyewaan alat berat dan jasa lainnya.

<u>Kontraktor/ Contractor</u>	<u>Tipe perjanjian/ Agreement type</u>	<u>Tanggal perjanjian/ Agreement date</u>	<u>Akhir periode perjanjian/ Agreement period end</u>
PT Madhani Talatah Nusantara	Jasa pertambangan dan penyewaan/ <i>Mining and leasing services</i>	17 Maret/March 2016	Februari/February 2019
PT Macmahon Mining Services	Jasa pertambangan untuk <i>underground development</i> / <i>Mining services for underground development</i>	1 Desember/December 2017	Desember/December 2018
PT Uniteda Arkato	Sewa alat berat/ <i>Rental heavy equipment</i>	7 Juni/June 2015	31 Oktober/October 2018

35. SIGNIFICANT AGREEMENTS

Settlement Agreement

The Company (through BSI, the subsidiary) and IMN has signed and executed the Settlement Agreement on 15 December 2014 where inside the agreement it was agreed that IMN has rendered to BSI its exploration assets in amount of US\$ 86,600,000 as an act of settlement of its debt under the Promissory Notes to Company, in which the right of receivables under the notes has been assigned to BSI under the Assignment Agreement which consist of (i) settlement of receivables under the Promissory Notes to BSI in amount of US\$ 80,000,000 which consisting of US\$ 70,000,000 for Emperor Mines Pty. Limited and US\$10,000,000 for Indoast Mining Limited (ii) the loan of IMN in amount of US\$ 3,478,109 according to the loan agreement and (iii) commitment to pay the remaining amount of exploration and evaluation assets by BSI to IMN amounting of US\$ 3,121,891 within 2 (two) years since the approval date of this Settlement Agreement.

In relation to the negotiation process of transferring exploration and evaluation assets from IMN to BSI, in order to settlement of receivables in form of promissory notes, BSI used an appraisal report from Suwendo Rinaldy and Partners Public Appraisal Firm Number 14105.001/SRR/SR-A/BSI/OR dated 15 October 2014, as an additional consideration in deciding the value of the assets transferred, whereas under the appraisal report, the fair market value of the exploration and evaluation assets as of 30 April 2014 were Rp 1,001,630,000,000 or equal to US\$ 86,857,000.

During 2017, the Company has settled all obligations related to this remaining loan.

Mining services contracts, heavy equipment rental agreement and other related agreement

BSI (the subsidiary) entered into a mining services contract, heavy equipment rental agreement and other related agreement to support its mining operations.

Under the agreements, BSI is required to pay contractors rental fees and service fees which was calculated on a monthly basis, based on price rates and other conditions included in the agreement. The contractors will provide the equipments, machineries, appliances and other supplies necessary for performing the mining, rental heavy equipment and other services.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

36. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Grup adalah risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko mata uang asing. Kepentingan untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Manajemen Grup menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini.

Berikut adalah ringkasan dari tujuan dan kebijakan dari manajemen risiko keuangan Grup:

a. Risiko kredit

Risiko kredit adalah salah satu risiko dimana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi liabilitasnya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

Grup memiliki risiko kredit yang terutama berasal dari simpanan di bank.

Grup meminimalisir risiko kredit dari simpanan pada bank dengan menempatkan dana Grup hanya pada bank dengan reputasi baik.

Manajemen yakin terhadap kemampuan untuk mengendalikan dan menjaga eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimal. Eksposur maksimum risiko kredit pada tanggal pelaporan adalah AS\$ 46.602.441 (2016: AS\$ 42.558.420).

b. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kesulitan dalam memenuhi liabilitas keuangan karena kekurangan dana.

Grup memonitor kebutuhan likuiditas dengan memonitor jadwal pembayaran utang atas liabilitas keuangan, terutama utang pihak berelasi dan memonitor arus kas keluar sehubungan dengan aktivitas operasional setiap hari. Manajemen juga secara terus-menerus menilai kondisi pasar keuangan untuk melihat peluang mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

36. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The main risks arising from The Group's financial instruments are credit risk, liquidity risk, and currency risk. Interest to manage this risk has significantly increased by considering the changes and volatility in financial markets both in Indonesia and international. The Company and Subsidiaries' management reviews and approves policies for managing risks as summarized below.

The followings are summary of objectives and policies of the Group's financial risk management:

a. Credit risk

Credit risk is the risk where one of the parties on financial instrument will fail to meet its obligations, leading to a financial loss.

Group faced the credit risk mainly derived from bank deposits.

Group minimizes credit risk from deposits with banks by placing their funds only in banks with good reputation.

Management is confident in its ability to control and sustain minimal exposure of credit risk. The maximum credit risk exposure at the reporting date is US\$ 46,602,441 (2016: US\$ 42,558,420).

b. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that Group will encounter difficulty in meeting financial obligations due to shortage of funds.

The Group monitor their liquidity needs by closely monitoring debt servicing payment schedule for financial liabilities, particularly the related party loans, and their cash outflows due to day-to-day operations. Management also continuously assesses conditions in the financial markets for opportunities to obtain optimal funding sources.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

36. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)

36. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)

b. Risiko likuiditas (Lanjutan)

b. Liquidity risk (Continued)

Eksposur maksimum risiko likuiditas pada
tanggal pelaporan adalah sebagai berikut:

The maximum liquidity risk exposure at the
reporting date is as follows:

	Jumlah tercatat/ Carrying amount	Arus kas kontraktual/ Contractual cash flows	Sampai dengan satu tahun/ Until one year	Lebih dari satu tahun/ More than one year	
2017					
Pinjaman bank	94,679,001	97,740,000	48,390,000	49,350,000	Bank loan
Pinjaman pihak ketiga	25,258,035	27,655,402	8,000,000	19,655,402	Third party loan
Instrumen keuangan derivatif	13,194,728	13,194,728	6,593,103	6,601,625	Derivative financial instrument
Pinjaman pihak berelasi	9,722,521	9,722,521	9,722,521	-	Due to related parties
Beban masih harus dibayar	8,173,864	8,173,864	8,173,864	-	Accrued expenses
Utang usaha	5,929,741	5,929,741	5,929,741	-	Trade payables
Liabilitas sewa pembiayaan	1,147,865	1,147,865	845,720	302,145	Finance lease liabilities
Jumlah	158,105,755	163,564,121	87,654,949	75,909,172	Total
2016					
Pinjaman bank	92,660,661	97,000,000	7,260,000	89,740,000	Bank loan
Pinjaman pihak ketiga	24,340,367	25,546,631	-	25,546,631	Third party loan
Pinjaman pihak berelasi	9,748,880	9,748,880	9,748,880	-	Due to related parties
Utang usaha	7,389,624	7,389,624	7,389,624	-	Trade payables
Beban masih harus dibayar	4,799,175	4,799,175	4,799,175	-	Accrued expenses
Liabilitas sewa pembiayaan	1,373,954	1,373,954	773,171	600,783	Finance lease liabilities
Jumlah	140,312,661	145,858,264	29,970,850	115,887,414	Total

c. Risiko mata uang asing

c. Currency risk

Risiko mata uang asing adalah risiko di mana
nilai wajar atau arus kas masa datang dari
suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi
akibat perubahan nilai tukar mata uang
asing.

Currency risk is the risk that the fair value
or future cash flows of a financial
instrument will fluctuate due to changes in
foreign currency exchange rates.

Grup mengelola risiko mata uang asing
dengan menyesuaikan antara penerimaan
dan pembayaran dalam mata uang yang sama
dan melakukan pengawasan secara berkala
terhadap fluktuasi pertukaran nilai mata
uang asing.

The Group manages the currency risk by
matching receipts and payments in the same
currency and through regular monitoring
related to the exchange rate fluctuation.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**36. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)**

**36. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)**

d. Risiko komoditi

d. Commodities risk

Fokus utama Grup adalah pertambangan dan produksi emas dan perak dari proyek Tujuh Bukit. Harga pasar dari komoditi ini dapat selalu berfluktuasi. Fluktuasi tersebut ditimbulkan oleh berbagai faktor di luar kendali Perusahaan seperti: posisi-posisi spekulatif yang diambil oleh para investor, perubahan dalam permintaan dan penawaran emas, penjualan aktual maupun harapan penjualan emas oleh Bank Sentral dan International Monetary Fund ("IMF"), serta peristiwa-peristiwa ekonomi global maupun regional. Keberlanjutan perubahan harga emas yang terus menerus dapat mempengaruhi kemampuan Grup untuk mengevaluasi kelayakan usaha proyek-proyek permodalan baru atau kelanjutan kegiatan operasional yang ada, atau membuat keputusan-keputusan strategis jangka panjang lainnya.

The Group's main focus is gold and silver mining and production from the Tujuh Bukit project. The market prices for these commodities can be fluctuate. This fluctuation is caused by numerous factors beyond the Company's control such as: speculative positions taken by investors, changes in the demand and supply for gold, actual or expected gold sales by central banks and The International Monetary Fund ("IMF"), global or regional economic events. A sustained period of gold price volatility may adversely affect the Group's ability to evaluate the feasibility of undertaking new capital projects or continuing existing operations or to make other long-term strategic decisions.

Dalam memitigasi risiko ini, Grup menjalankan program lindung nilai setara dengan 50% produksi emas selama periode 12 bulan pertama, 40% pada periode 12 bulan kedua dan 30% pada periode 12 bulan ketiga yang dimulai dari April 2017.

In order to mitigate this risk, the Group entered into a hedge program equivalent to approximately 50% of gold production during the first 12 months, 40% during the second 12 months and 30% during the third 12 months starting from April 2017.

e. Estimasi nilai wajar instrumen keuangan

e. Fair value estimation of financial instrument

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

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

PSAK 60, "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hirarki nilai wajar sebagai berikut:

SFAS 60, "Financial Instruments: Disclosures" requires disclosure of fair value measurements by level of the following fair value measurement hierarchy:

- (a) Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (tingkat 1);
- (b) Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga (tingkat 2); dan

- (a) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (level 1);
- (b) Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (as prices) or indirectly (derived from prices) (level 2); and

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

**36. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO
KEUANGAN (Lanjutan)**

**36. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK
MANAGEMENT (Continued)**

**e. Estimasi nilai wajar instrumen keuangan
(Lanjutan)**

**e. Fair value estimation of financial
instrument (Continued)**

- (c) Input selain harga kuotasian yang termasuk dalam tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya derivasi dari harga (tingkat 2); dan
- (d) Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (input yang tidak dapat diobservasi) (tingkat 3).

- (c) Inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (as prices) or indirectly (derived from prices) (level 2); and
- (d) Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (level 3).

Teknik penilaian tertentu digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan mencakup:

Specific valuation techniques used to value financial instruments include:

- (a) Penggunaan harga yang diperoleh dari bursa atau pedagang efek untuk instrumen sejenis; dan
- (b) Teknik lain seperti analisis arus kas yang didiskonto digunakan untuk menentukan nilai instrumen keuangan lainnya.

- (a) The use of quoted market prices or dealer quotes for similar instruments; and
- (b) Other techniques, such as discounted cash flow analysis, are used to determine fair value for the remaining financial instruments.

Manajemen berpendapat bahwa nilai buku dari aset dan liabilitas keuangannya mendekati nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan tersebut pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Management is of the opinion that the carrying value of its financial assets and liabilities approximates the fair value of the financial assets and liabilities as of 31 December 2017 and 2016.

37. MANAJEMEN PERMODALAN

37. CAPITAL MANAGEMENT

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah untuk memastikan bahwa Perusahaan mempertahankan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

The Group's objectives when managing capital is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur permodalan untuk mengoptimalkan penggunaan sumber daya Grup, mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan Grup dan proyeksi peluang investasi strategis.

The Group regularly reviews and manages its capital structure to optimize the use of the Group's resources, takes into consideration the future capital requirements of the Group and projected strategic investment opportunities.

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

37. MANAJEMEN PERMODALAN (Lanjutan)

Grup mendapatkan fasilitas kredit dari bank dan pihak ketiga melalui perjanjian fasilitas kredit sebagaimana yang telah di jelaskan di Catatan 19 dan 20 dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasi ini.

Rasio utang bersih terhadap ekuitas pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Utang usaha	5,929,741	7,389,624	Trade payables
Utang pajak	15,282,802	305,467	Taxes payable
Liabilitas sewa pembiayaan	1,147,865	1,373,954	Finance lease liabilities
Pinjaman pihak berelasi	9,722,521	9,748,880	Due to related parties
Pinjaman bank	94,679,001	92,660,661	Bank loan
Pinjaman pihak ketiga	25,258,035	24,340,367	Third party loan
Instrumen keuangan derivatif	13,194,728	-	Derivative financial instrument
Dikurangi: kas dan bank	(34,672,371)	(42,593,423)	Less: cash and banks
Utang bersih	130,542,322	93,225,530	Net debt
Total ekuitas	189,511,159	159,059,044	Total equity
Rasio utang bersih terhadap ekuitas	68.88%	58.61%	Gearing ratio

37. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

Group has agreed for the credit facility provided by banks and third party through the credit facility agreement which described in Notes 19 and 20 of this consolidated financial statement.

Net debt to equity ratio as at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

38. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

a. Pada tanggal 15 Februari 2018, PT Bumi Suksesindo ("BSI"), menandatangani amandemen dan pernyataan kembali yang berkaitan dengan Perjanjian Fasilitas Kredit pada tanggal 19 Februari 2016 (Catatan 19) dengan beberapa bank yang terdiri dari Societe Generale Asia Limited, BNP Paribas dan The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited.

Berdasarkan ketentuan dari perjanjian ini, para pemberi pinjaman menyediakan suatu fasilitas pinjaman berjangka dalam suatu jumlah agregat yang sama dengan tambahan total fasilitas sebesar AS\$ 50.000.000 yang akan digunakan untuk pendanaan ekspansi proyek di BSI.

b. Pada tanggal 13 Februari 2018, Perusahaan telah menandatangani perjanjian investasi tambahan dengan Eastern Field Developments Limited ("EFD") untuk menunjang kegiatan usaha EFD. Perusahaan telah memberikan uang muka atas investasi ini sebesar AS\$ 5.000.000.

38. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

a. On 15 February 2018, PT Bumi Suksesindo ("BSI"), entered into an amendment and restatement agreement relating to Credit Facility Agreement dated 19 February 2016 (Note 19) with several banks which are Societe Generale Asia Limited, BNP Paribas and The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited.

Subject to the terms of this agreement, the lenders provided a term loan facility in an aggregate equal amount and addition of the total facility commitments amounting to US\$ 50,000,000 which will be used to fund the project expansion in BSI.

b. On 13 February 2018, the Company entered into additional investment agreement with Eastern Field Developments Limited ("EFD") to support EFD operational activity. The Company has given the advance of US\$ 5,000,000 for this investment.

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)**

**PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)**

39. SEGMENT OPERASI

Pada tanggal 31 Desember 2017, Grup belum melakukan segmentasi atas kegiatan usahanya karena saat ini Grup hanya memiliki penambangan emas yang telah berproduksi di Banyuwangi dan belum memiliki segmen usaha yang lain sehingga tidak diperlukan penyajian segmentasi operasi saat ini.

39. OPERATING SEGMENT

As of 31 December 2017, the Group has not segmented its business activities because the Group currently has gold mining that already produced in Banyuwangi only and have no others business segment, so there is no need to present the current segmentation of operations.

40. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Pada halaman - halaman ekshibit F/1 sampai dengan ekshibit F/5 merupakan informasi keuangan entitas induk yang terdiri atas laporan posisi keuangan tersendiri, laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tersendiri, laporan perubahan ekuitas tersendiri dan laporan arus kas tersendiri serta laporan investasi lainnya.

40. SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

The following pages on exhibit F/1 to exhibit F/5 are the financial information of the parent entity only which presents separate statement of financial position, separate statement of profit or loss and other comprehensive income, separate statement of changes in equity and separate statement of cash flows, and other information of investments in subsidiaries.

41. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Manajemen Grup bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian dan telah menyetujui laporan keuangan konsolidasian Grup untuk diterbitkan pada 28 Februari 2018.

41. COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Group's management is responsible for the preparation for these consolidated financial statements and has approved that Group's consolidated financial statements to be issued on 28 February 2018.

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit F/1

Exhibit F/1

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN POSISI KEUANGAN TERSENDIRI
ENTITAS INDUK
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION
SEPARATE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION OF
PARENT ENTITY
AS AT 31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	2017	2016	
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			CURRENT ASSETS
Kas dan bank	13,831,461	14,943,484	Cash and banks
Uang muka dan beban dibayar di muka	19,059	4,505	Advances and prepaid expenses
Aset lain-lain	-	614,325	Other assets
Jumlah aset lancar	13,850,520	15,562,314	Total current assets
ASET TIDAK LANCAR			NON-CURRENT ASSETS
Piutang pihak berelasi	17,648,838	17,341,217	Receivable from related parties
Uang muka investasi	320,000	-	Advance of investment
Investasi pada entitas anak	170,520,022	170,298,972	Investment in subsidiaries
Investasi pada entitas asosiasi	333	-	Investment in associates
Aset tetap - bersih	400,388	28,469	Propert, plant and equipment - net
Pajak dibayar dimuka	588,410	-	Prepaid taxes
Aset pajak tangguhan	844,314	305,151	Deferred tax asset
Jumlah aset tidak lancar	190,322,305	187,973,809	Total non-current assets
JUMLAH ASET	204,172,825	203,536,123	TOTAL ASSETS
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS			LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK			SHORT-TERM LIABILITIES
Utang usaha dan lain-lain	69,305	37,591	Trade and other payables
Utang pihak berelasi	221,050	-	Related party payables
Pinjaman pihak berelasi	9,722,521	9,130,089	Related parties loan
Biaya yang masih harus dibayar	2,742,380	1,067,159	Accrued expense
Utang pajak	32,564	14,078	Tax payables
Pinjaman pihak ketiga	8,000,000	-	Third party loan
Jumlah liabilitas jangka pendek	20,787,820	10,248,917	Total short-term liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG			LONG-TERM LIABILITIES
Pinjaman pihak ketiga	17,258,035	24,340,367	Third party loan
JUMLAH LIABILITAS	38,045,855	34,589,284	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS			EQUITY
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk			Equity attributable to owners - of the parent entity
Modal saham:			Share capital:
Modal dasar 11.000.000.000 lembar, ditempatkan dan disetor penuh 3.569.587.140 lembar dengan nilai nominal Rp 100 per lembar saham	29,089,024	29,089,024	Authorized capital 11,000,000,000 shares, issued and fully paid 3,569,587,140 shares at par value of Rp 100 per share
Tambahan modal disetor - bersih	141,575,629	141,575,629	Additional paid in capital - net
Akumulasi defisit	(4,537,683)	(1,717,814)	Accumulated deficit
JUMLAH EKUITAS	166,126,970	168,946,839	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	204,172,825	203,536,123	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit F/2

Exhibit F/2

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN TERSENDIRI ENTITAS INDUK
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION
SEPARATE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME OF PARENT ENTITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 6</u>	
Beban umum dan administrasi	(1,787,616)	(1,192,038)	General and administrative expenses
Beban keuangan - bersih	(523,161)	(239,902)	Finance expense - net
Beban lain-lain - bersih	(1,048,255)	-	Other expense - net
RUGI SEBELUM PAJAK	(3,359,032)	(1,431,940)	LOSS BEFORE TAX
Manfaat pajak			Tax benefit
Pajak kini	-	-	Current tax
Pajak tangguhan	539,163	143,658	Deferred tax
Jumlah manfaat pajak	<u>539,163</u>	<u>143,658</u>	Total tax benefit
RUGI TAHUN BERJALAN	(2,819,869)	(1,288,282)	LOSS FOR THE YEAR
Pendapatan/(beban) komprehensif lainnya	-	-	Other comprehensive income/(expense)
JUMLAH RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(2,819,869)	(1,288,282)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR
RUGI PER SAHAM - DASAR DAN DILUSIAN:	(0.00079)	(0.00036)	LOSS PER SHARE - BASIC AND DILUTED:

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS TERSENDIRI
ENTITAS INDUK UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION
SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
OF PARENT ENTITY FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	<i>Modal saham/ Share capital</i>	<i>Tambahan modal disetor- bersih/Additional paid in capital-net</i>	<i>Akumulasi defisit/ Accumulated deficit</i>	<i>Jumlah ekuitas/ Total equity</i>	
Saldo per 1 Januari 2016	29,089,024	141,545,883	(429,532)	170,205,375	<i>Balance at 1 January 2016</i>
Tambahan modal disetor - bersih	-	29,746	-	29,746	<i>Additional paid in capital - net</i>
Rugi tahun berjalan	-	-	(1,288,282)	(1,288,282)	<i>Loss for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2016	<u>29,089,024</u>	<u>141,575,629</u>	<u>(1,717,814)</u>	<u>168,946,839</u>	<i>Balance at 31 December 2016</i>
Rugi tahun berjalan	-	-	(2,819,869)	(2,819,869)	<i>Loss for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2017	<u>29,089,024</u>	<u>141,575,629</u>	<u>(4,537,683)</u>	<u>166,126,970</u>	<i>Balance at 31 December 2017</i>

These financial statements are originally issued
in Indonesian language

Ekshibit F/4

Exhibit F/4

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN
LAPORAN ARUS KAS TERSENDIRI ENTITAS INDUK
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat
kecuali dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION
SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS OF
PARENT ENTITY FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in US Dollars, unless
otherwise stated)

	<u>2 0 1 7</u>	<u>2 0 1 6</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Pembayaran kas kepada karyawan	(676,106)	(872,104)	<i>Payments to employees</i>
Penerimaan jasa giro	122,091	34,927	<i>Receipts from current account</i>
Pembayaran kas kepada pemasok dan lainnya	(1,140,439)	(886,216)	<i>Payments to suppliers and others</i>
Kas bersih digunakan untuk aktivitas operasi	(1,694,454)	(1,723,393)	Net cash used in operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Uang muka investasi	(320,000)	-	<i>Advance of investment</i>
Pembayaran atas penambahan aset tetap	(10,408)	(16,006)	<i>Payments for addition of property, plant and equipments</i>
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(330,408)	(16,006)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari pemegang saham:			<i>Receipts from shareholders:</i>
Tambahan modal disetor	-	15,000	<i>Additional paid-in capital</i>
Penerimaan pinjaman pihak ketiga	-	25,000,000	<i>Proceed from third party loan</i>
Pembayaran biaya pinjaman	(1,029,025)	(1,293,798)	<i>Payment of financing cost</i>
Pembayaran piutang pihak berelasi	-	(15,836,207)	<i>Payment of receivable for related parties</i>
Penerimaan dari pinjaman pihak berelasi	1,941,408	8,633,420	<i>Proceed from related party loan</i>
Kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan	912,383	16,518,415	Net cash provided by financing activities
(PENURUNAN)/KENAIKAN BERSIH DALAM KAS DAN BANK	(1,112,479)	14,779,016	NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND BANKS
KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN	14,943,484	148,219	CASH AND BANKS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
Efek nilai tukar mata uang asing terhadap kas dan bank	456	16,249	<i>Effect of foreign exchange translation on cash and banks</i>
KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN	13,831,461	14,943,484	CASH AND BANKS AT THE END OF THE YEAR

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
ENTITAS INDUK UNTUK TAHUN-TAHUN YANG
BERAKHIR 31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali
dinyatakan lain)

PT MERDEKA COPPER GOLD Tbk
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
OF PARENT ENTITY FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in United States Dollar, unless otherwise
stated)

1. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI PENTING

Dasar penyusunan laporan keuangan tersendiri
entitas induk

Laporan keuangan tersendiri entitas induk disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 4 (Amandemen 2015), "Laporan Keuangan Tersendiri".

PSAK No.4 (Amandemen 2015) mengatur dalam hal entitas menyajikan laporan keuangan tersendiri maka laporan tersebut hanya dapat disajikan sebagai informasi tambahan dalam laporan keuangan konsolidasian. Laporan keuangan tersendiri adalah laporan keuangan yang disajikan oleh entitas induk yang mencatat investasi pada entitas anak, entitas asosiasi, dan pengendalian bersama entitas berdasarkan kepemilikan ekuitas langsung bukan berdasarkan pelaporan hasil dan aset neto *investee*.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan tersendiri entitas induk adalah sama dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 2 atas laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk penyertaan pada entitas anak.

2. PENYERTAAN SAHAM PADA ENTITAS ANAK

Informasi mengenai entitas anak yang dimiliki diungkapkan dalam Catatan 1c atas laporan keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Perusahaan memiliki penyertaan saham pada entitas anak sebagai berikut:

Entitas anak/ Subsidiaries	Domisili/ Domicile	Jenis usaha/ Nature of business	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership		Harga perolehan/ Acquisition costs	
			2017	2016	2017	2016
<u>Kepemilikan langsung/ Direct ownership:</u>						
PT Bumi Suksesindo ("BSI")	Indonesia	Operasi produksi tambang/ Mining production	99.89%	99.89%	170,298,972	170,298,972
PT Merdeka Mining Servis ("MMS")	Indonesia	Jasa pertambangan/ Mining services	99.90%	-	221,271	-

1. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES

Basic of preparation of separate financial
statements of the parent entity

The separate financial statements of the parent entity have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, which includes the statements ("SFAS") No. 4 (Amendments 2015), "Separate Financial Statements".

SFAS No. 4 (Amendments 2015) set in the case of an entity presents separate financial statements, the report can only be presented as additional information in the consolidated financial statements. Separate financial statements are the financial statements presented by the Company are recorded investments in subsidiaries, associates and jointly controlled entities is based on direct equity interest rather than on reporting results and net assets of the investee.

The accounting policies applied in the preparation of separate financial statements of the parent entity is the same as the accounting policies applied in the preparation of the consolidated financial statements as disclosed in Note 2 to the consolidated financial statements, except for investments in subsidiaries.

2. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

Information regarding the owned subsidiaries is disclosed in Note 1c consolidated financial statements.

As of 31 December 2017 and 2016, the Company has investments in subsidiaries as follows:

No. : 205/2.M132/SC.1/12.17
Hal : Laporan Keuangan Konsolidasian
31 Desember 2017

No. : 205/2.M132/SC.1/12.17
Re : *Consolidated Financial Statements*
31 December 2017

Laporan Auditor Independen

Independent Auditors' Report

Pemegang Saham, Komisaris dan Direksi
PT Merdeka Copper Gold Tbk
J a k a r t a

Shareholders, Commissioners and Directors
PT Merdeka Copper Gold Tbk
J a k a r t a

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Merdeka Copper Gold Tbk ("Entitas") dan Entitas Anak terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Merdeka Copper Gold Tbk (The "Company") and Its Subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2017 and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Management's responsibility for the consolidated financial statements

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

Tanggung jawab auditor

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

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards required that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

Tanggung jawab auditor (Lanjutan)

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

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

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Entitas dan Entitas Anak tanggal 31 Desember 2017 serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasian yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Hal lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian Entitas dan Entitas Anak pada tanggal 31 Desember 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut dilaksanakan dengan tujuan merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi keuangan tambahan PT Merdeka Copper Gold Tbk (Entitas Induk), yang terdiri dari laporan posisi keuangan pada tanggal 31 Desember 2017 serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Auditors' responsibility (Continued)

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

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

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respect, the consolidated financial position of the Company and Its Subsidiaries as of 31 December 2017 and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Other matter

Our audit of the accompanying consolidated financial statements of the Company and its Subsidiaries as of 31 Desember 2017 and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, and cash flows for the year then ended were performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The supplementary financial information of PT Merdeka Copper Gold Tbk (Parent Company), which comprises of the statement of financial position as of 31 December 2017 and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended (collectively referred to as "Parent Company Financial Information"), which is presented as supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for purpose of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards.

Hal lain (Lanjutan)

Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir. Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, Informasi Keuangan Entitas Induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir secara keseluruhan.

Other matter (Continued)

Such Parent Company Financial Information is the responsibility of the management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements. Such Parent Company Financial Information has been subjected to the audit procedures applied in our audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards of Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, such Parent Company Financial Information is fairly stated in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statements taken as a whole.

Kantor Akuntan Publik
TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan



Santanu Chandra, SE, Ak., CPA, CA
NIAP AP. 0119/
License No. AP. 0119

28 Februari 2018/28 February 2018

SC/ip