



PT Mark Dynamics Indonesia Tbk.



Hand In Hand to Reach Sustainable Growth
ANNUAL REPORT | 2017

Daftar Isi

Table of Contents

2 PENDAHULUAN

Preliminary

- 3 **Sanggahan dan Lingkup Tanggung Jawab**
Disclaimer
- 4 **Tentang Laporan Tahunan**
About The Annual Report

6 KILAS KINERJA 2017

2017 Performance Highlights

- 7 **Ikhtisar Keuangan**
Financial Highlights
- 10 **Ikhtisar Saham**
Shares Highlights
- 11 **Penghargaan**
Accolades

12 LAPORAN MANAJEMEN

Management Report

- 13 **Laporan Dewan Komisaris**
Report from The Board of Commissioners
- 16 **Profil Dewan Komisaris**
Profiles of the Board of Commissioners
- 17 **Dasar Hukum Pengangkatan Komisaris Perseroan**
Legal Basis for the Appointment of the Board of Commissioners of the Company
- 18 **Laporan Direksi**
Report from The Board of Directors
- 21 **Profil Direksi**
Profiles of the Board of Directors
- 22 **Dasar Hukum Pengangkatan Direksi Perseroan**
Legal Basis for the Appointment of the Board of Directors of the Company
- 23 **Surat pernyataan anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris tentang tanggung jawab atas Laporan Tahunan 2017**
Certificate of Accountability by Members of the Board of Commissioners and Board of Directors for 2017 Annual Report

24 INFORMASI PEMEGANG SAHAM

Shareholders Information

- 25 **Kondisi Pasar Modal dan Kinerja Saham**
Capital Market Conditions and Share Performance
- 25 **Kronologis Pencatatan Saham**
Chronological Listing of Shares
- 25 **Program Pengalokasian Saham Bagi Karyawan**
Employees Stock Allocation Program
- 26 **Kebijakan Dividen**
Dividend Policy
- 26 **Realisasi Dana Hasil Penawaran Umum**
Realization Proceeds From The Public Offering

28 PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

- 29 **Informasi Umum Perseroan**
Corporate Information
- 30 **Tonggak Sejarah**
Milestones
- 31 **Visi dan Misi**
Realization Proceeds From The Public
- 32 **Riwayat Singkat Perseroan**
History Of The Company
- 32 **Produk dan Jasa**
Products and Services
- 33 **Pemasaran**
Marketing
- 33 **Komposisi Pemegang Saham**
Composition of Shareholders
- 34 **Struktur Organisasi**
Organization structure
- 36 **Struktur Kelompok Usaha Perseroan**
Group Structure of The Company
- 36 **Profil Ringkas Entitas Anak dan Entitas Asosiasi**
Brief Profile of Subsidiaries and Associated Companies
- 37 **Sumber Daya Manusia**
Human Capital
- 39 **Lembaga Profesi Penunjang**
Supporting Institutions and Professionals

40 ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

Management Discussion And Analysis

- 41 **Kondisi Perekonomian dan Industri**
Economic and Industrial Climate
- 41 **Tinjauan Operasi**
Overview Of Operations
- 42 **Tinjauan Keuangan**
Financial Review
- 45 **Tingkat Kolektibilitas Piutang**
Receivables Collection Level
- 46 **Kemampuan Membayar Utang**
Ability in Debt Payment
- 46 **Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen Atas Struktur Modal**
Capital Structure and Management Policy On Capital Structure
- 46 **Dampak Perubahan Kebijakan Akuntansi**
Effects of Changes in Accounting Policies
- 46 **Ikatan Material Investasi Barang Modal**
Material matter regarding Capital Investment
- 46 **Dampak Perubahan Peraturan Perundang-undangan**
The Impact of Regulatory Changes in Legislation
- 47 **Prospek dan Strategi Usaha**
Prospects and Business Strategies
- 47 **Informasi Material yang Terjadi Setelah Tanggal Laporan Akuntan**
Material Information Occured Following to Date of the Accountant Report

48 TATA KELOLA PERUSAHAAN

Good Corporate Governance

- 49 **Landasan Pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan**
Platform of Good Corporate Governance Implementation
- 49 **Dasar dan Prinsip Penerapan GCG**
Foundation and Principles on GCG Implementation
- 51 **Rapat Umum Pemegang Saham**
General Meeting of Shareholders
- 52 **Dewan Komisaris**
Board Of Commissioners
- 56 **Direksi**
Board Of Directors
- 59 **Kepemilikan Saham Dewan Komisaris dan Direksi**
Share Ownership of Board of Commissioners and Board of Directors
- 59 **Komite-Komite Dewan Komisaris**
The Board Of Commissioners Committees
- 62 **Sekretaris Perusahaan**
Corporate Secretary
- 63 **Unit Audit Internal**
Unit Audit Internal
- 64 **Manajemen Risiko**
Risk Management
- 69 **Perkara Hukum**
Lawsuit
- 69 **Kode Etik**
Code of Ethics
- 69 **Sistem Pelaporan Pelanggaran**
The Reporting System of Breach

70 TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

Corporate Social Responsibility

- 71 **Pendahuluan**
Preliminary
- 71 **Program Tanggung Jawab Sosial**
Corporate Social Responsibility Programs

72 LAPORAN KEUANGAN AUDITOR 2017

Audited Financial Report 2017

72 LAPORAN KEUANGAN AUDITOR 2017

Audited Financial Report 2017

1

PENDAHULUAN

Preliminary

- 3 **Sanggahan dan Lingkup Tanggung Jawab**
Disclaimer
- 4 **Tentang Laporan Tahunan**
About The Annual Report





Sanggahan dan Lingkup Tanggung Jawab

Disclaimer

Laporan tahunan ini memuat pernyataan kondisi keuangan, hasil operasi, proyeksi, rencana, strategi, kebijakan, serta tujuan PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, yang digolongkan sebagai pernyataan prospektif dalam pelaksanaan peraturan yang berlaku, dalam hal yang sifatnya historis.

Pernyataan prospektif dalam laporan tahunan ini dibuat berdasarkan berbagai asumsi mengenai kondisi terkini dan kondisi mendatang yang berpengaruh pada Perseroan serta lingkungan bisnis dimana Perseroan beroperasi. Perseroan tidak menjamin bahwa tindakan yang dilakukan untuk memastikan validitas dokumen ini akan membawa hasil-hasil tertentu sesuai harapan.

Laporan ini memuat kata “Mark Dynamics” dan “Perseroan” yang digunakan dalam laporan ini mengacu pada PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, yang bergerak di bidang industri pengolahan porselin.

This Annual Report includes statement(s) of financial condition, results of operations, projections, plans, strategies, policies, and objectives of PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, that are classified as forward-looking statements under the definition contained in the laws and regulations, for matters of historical nature.

The forward-looking statements contained in this annual report are based on various assumptions regarding current and future conditions affecting the Company and the business environment in which the Company operates. The Company cannot give any assurance that the actions taken to ensure the validity of this document will also result in the achievement of the anticipated outcomes.

The terms “Mark Dynamics” and “the Company” are used interchangeably in this report to refer to PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, which carries on business in the porcelain processing industry.





Tentang Laporan Tahunan *About the Annual Report*



Bekerja Sama Meraih Pertumbuhan yang Berkelanjutan

Hand In Hand to Reach Sustainable Growth

Berkembangnya sebuah bisnis merupakan buah dari kerjasama seluruh unsur di dalam perusahaan. Sebuah paduan keunggulan kemampuan produksi dan sumber daya manusia yang berkualitas. Perpaduan ini diiringi dengan kemampuan memahami keinginan pasar membuat Perseroan menjadi pemain utama di pasar yang selalu berkembang.

Perseroan melakukan sebuah lompatan dengan membangun komitmen dengan pemangku kepentingan yang lebih luas. Penawaran umum perdana menjadi kunci pembuka semakin besarnya tanggung jawab Perseroan kepada para pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya. Sebuah komitmen jangka panjang dan berkelanjutan demi masa depan Perseroan yang lebih baik.

Kekuatan modal dari hasil penawaran umum, keunggulan kemampuan produksi, dan kualitas sumber daya manusia yang tinggi akan mendorong pertumbuhan Perseroan ke tingkat yang lebih tinggi. Sinergi yang menyeluruh akan membawa Perseroan memperoleh pertumbuhan bisnis yang berkelanjutan dan menjadi yang terbaik dalam industri.

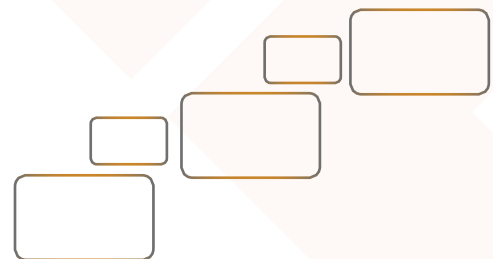
The enhancement of a business is the result of the cooperation of all elements within the company. A blend of excellence in production capability and qualified human resources. This combination is accompanied by the ability to understand the market's desire to make the Company a major player in an ever-expanding market.

The Company makes a leap by building commitments with wider stakeholders. Initial public offering becomes the key opening of the Company's greater responsibility to shareholders and other stakeholders. A long-term and sustainable commitment to a better future of the Company.

The capital strength resulted from the public offering, the superiority of production capability, and the high quality of human resources will drive the Company's growth to a higher level. A comprehensive synergy will bring the Company into sustainable business growth and be the best in the industry.

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk berkomitmen untuk menjaga kesinambungan bisnis dengan senantiasa berlandaskan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik. Sebuah komitmen jangka panjang dalam posisi kami sebagai pelaku usaha demi kepentingan bangsa yang lebih baik.

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk is committed to enhance its business sustainability by continuously implementing good corporate governance principles. It is a long term commitment within our position as businessman for the better interest of the nation.



2

KILAS KINERJA 2017

2017 Performance Highlights

- 7 **Ikhtisar Keuangan**
Financial Highlights
- 10 **Ikhtisar Saham**
Shares Highlights
- 11 **Penghargaan**
Accolades





Ikhisar Keuangan Financial Highlights

dalam jutaan Rupiah (Kecuali Laba per Saham)

in million IDR (Except for Earning per Share)

	per 31 Desember as of December 31				
	2017	2016	2015	2014	
LABA RUGI KOMPREHENSIF					STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
Penjualan	239.786	207.224	194.637	153.479	Revenue
Laba Kotor	90.264	47.565	33.291	26.275	Gross Profit
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	64.422	27.447	14.432	9.196	Income Before Income Tax
Laba Bersih Setelah Pajak	47.057	19.588	10.405	5.354	Net Income
Penghasilan Komprehensif Lain Setelah Pajak	2.193	1.568	(2.700)	446	Other Comprehensive Income After Tax
Jumlah Laba dan Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	49.250	21.156	7.705	5.800	Total Comprehensive Profit and Income
Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk	47.057	19.588	10.405	3.842	Total Net Income Attributable to the Owners of Parent Company
Laba dan Penghasilan Komprehensif Lain Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Entitas Induk	49.250	21.156	7.705	5.800	Total Comprehensive Profit and Income Attributable to the Owners of Parent Company
Laba per Saham *	61,92	3.137,37	1.666,52	615,32	Earnings Per Share *

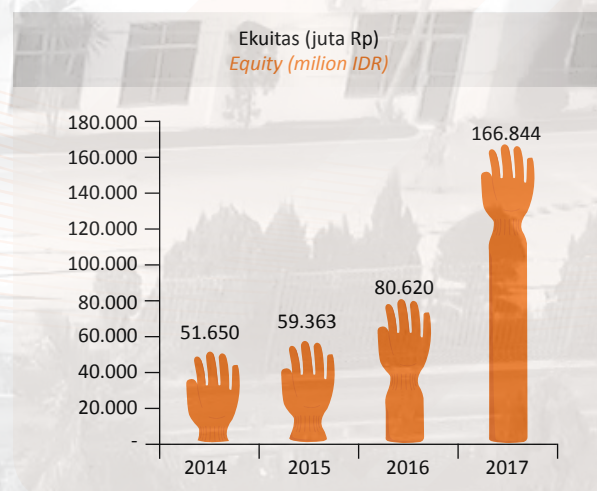
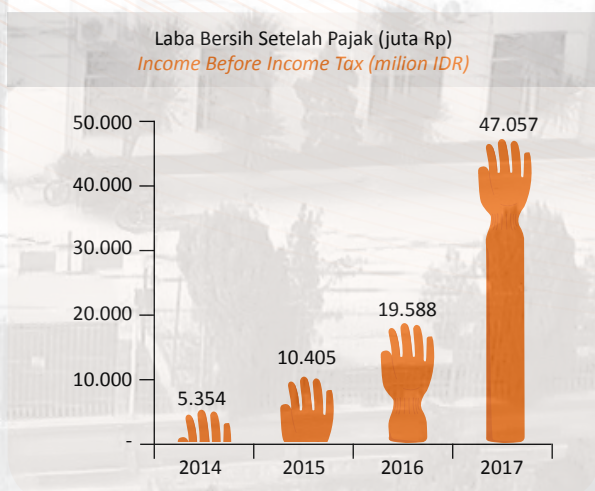
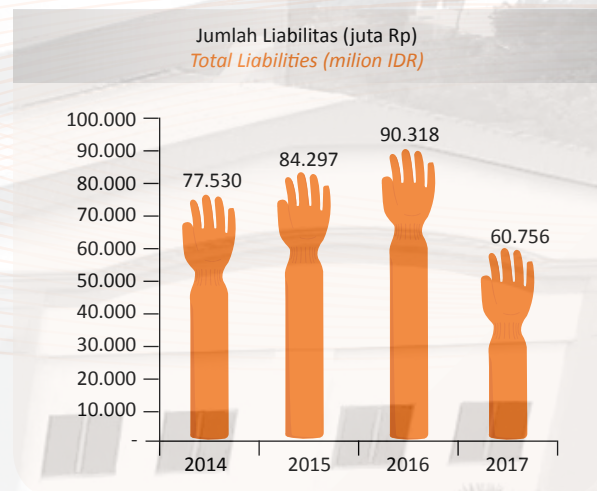
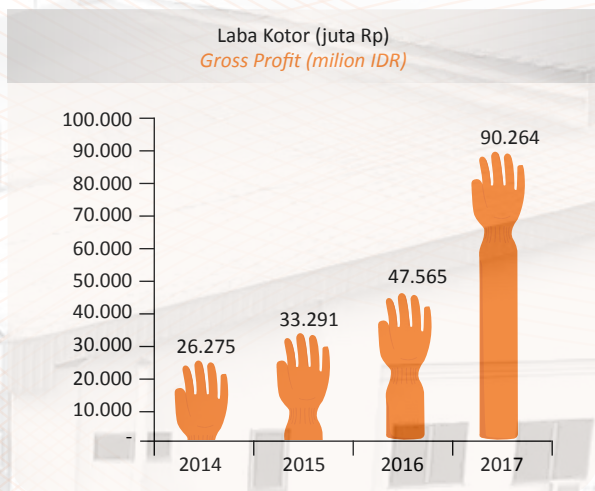
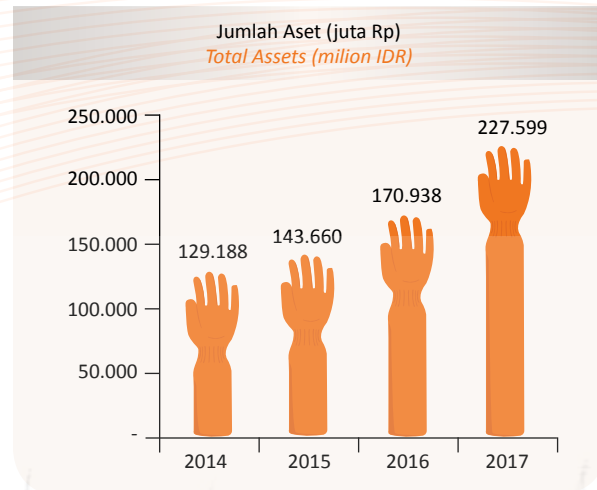
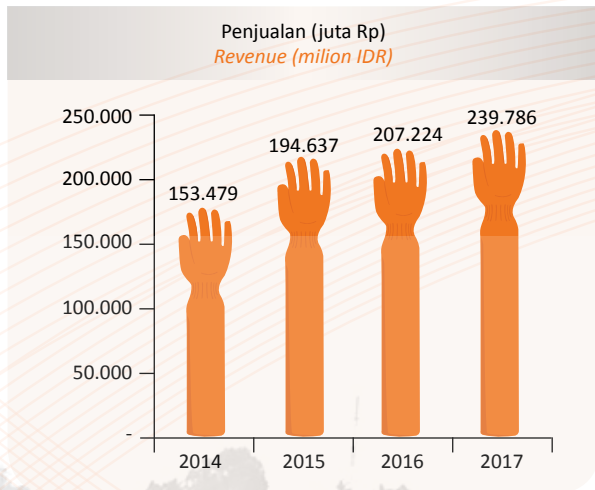
Keterangan / Note: *dalam Rupiah penuh / in IDR full amount

LAPORAN POSISI KEUANGAN					STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
ASET					ASSETS
Aset Lancar	133.906	92.670	80.771	66.665	Current Assets
Aset Tidak Lancar	93.693	78.268	62.889	62.523	Non Current Assets
Jumlah Aset	227.599	170.938	143.660	129.188	Total Assets
LIABILITAS DAN EKUITAS					LIABILITIES AND EQUITY
Liabilitas Jangka Pendek	54.786	85.449	80.838	74.445	Short Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	5.970	4.869	3.459	3.086	Long Term Liabilities
Jumlah Liabilitas	60.756	90.318	84.297	77.530	Total Liabilities
Ekuitas	166.843	80.620	59.363	51.650	Equity
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	227.599	170.938	143.660	129.188	Total Liabilities and Equity

LAPORAN ARUS KAS					STATEMENTS OF CASH FLOW
Kas Bersih Diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Operasi	46.139	(35.520)	(720)	46.513	Net Cash Provided from (Used for) Operating Activities
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(23.468)	(21.123)	(7.510)	(27.655)	Net Cash Provided from (Used for) Investing Activities
Kas Bersih Diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan	(9.613)	46.692	16.596	(22.518)	Net Cash Provided from (Used for) Financing Activities
Kenaikan (Penurunan) Bersih Kas Dan Bank	13.059	(9.951)	8.366	(3.659)	Net Increase (Decrease) in Cash and Bank
Kas dan Bank Awal Tahun	4.883	14.834	6.467	10.127	Cash and Bank at the Beginning of the Year
Kas dan Bank Akhir Tahun	17.942	4.883	14.834	6.467	Cash and Bank at End of the Year

Rasio Keuangan	per 31 Desember as of December 31				Financial Ratios
	2017	2016	2015	2014	
Rasio Laba Bersih terhadap Aset	21,6%	12,4%	5,4%	4,5%	Return on Assets
Rasio Laba Bersih terhadap Ekuitas	28,2%	24,3%	17,5%	7,4%	Return on Equity
Rasio Marjin Laba Bruto	37,6%	23,0%	17,1%	17,1%	Gross Profit Margin
Rasio Marjin Laba Usaha	26,9%	13,2%	7,4%	6,0%	Operating Profit Margin
Rasio Marjin Laba Tahun Berjalan terhadap Pendapatan	19,6%	9,5%	5,3%	2,5%	Net Income Margin
Rasio Laba Komprehensif terhadap Aset	21,6%	12,4%	5,4%	4,5%	Return on Assets (Comprehensive)
Rasio Laba Komprehensif terhadap Ekuitas	29,5%	26,2%	13,0%	11,2%	Return on Equity (Comprehensive)
Rasio Laba Komprehensif terhadap Pendapatan	20,5%	10,2%	4,0%	3,8%	Comprehensive Income Margin
Rasio Lancar	2,44	1,08	1,00	0,90	Current Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Aset	0,27	0,54	0,59	0,60	Liabilities to Assets Ratio
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas	0,36	1,12	1,42	1,50	Liabilities to Equity Ratio
Rasio Ekuitas terhadap Aset	0,73	0,47	0,41	0,40	Equity to Assets Ratio





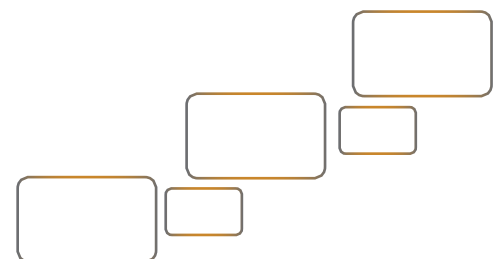


Ikhtisar Saham Shares Highlights

Ikhtisar Saham Triwulanan 2017 2017 Quarterly Stock Highlights

	Pembukaan <i>Open</i>	Tertinggi <i>High</i>	Terendah <i>Low</i>	Penutupan <i>Close</i>	Volume (lembar saham / shares)	Kapitalisasi Pasar (Rp Juta) <i>Market Capitalization (in million IDR)</i>
Triwulan 1 <i>1st Quarter</i>	0	0	0	0	-	-
Triwulan 2 <i>2nd Quarter</i>	0	0	0	0	-	0
Triwulan 3 <i>3rd Quarter</i>	374	830	374	775	315.354.300	589.000.048.050
Triwulan 4 <i>4th Quarter</i>	775	1795	775	1600	342.695.400	1.216.000.099.200

Catatan : MARK tercatat di Bursa Efek Indonesia per tanggal 12 Juli 2017





Penghargaan Accolades



Sebuah perusahaan manufaktur perlu menjaga tingkat kualitas, tidak hanya produk namun juga kualitas pengelolaan terhadap kualitas itu sendiri. Hal ini telah menjadi perhatian manajemen Perseroan untuk memenuhi standar kualitas secara internasional. Untuk itu sejak tahun 2008 Perseroan telah berhasil memenuhi kualifikasi untuk memperoleh sertifikasi ISO 9001:2000 sebagai manufaktur keramik.

Becoming manufacturing company has followed with needs to maintain the quality level, not only the product but also the quality of management of the quality itself. This has been a concern of the Company's management to meet international quality standards. Therefore, since 2008, the Company has successfully qualified to obtain ISO 9001: 2000 certification as a ceramic manufacture.

Perseroan pada tahun 2008 telah meraih Sertifikasi ISO 9001:2000. Kemudian dalam perpanjangan Sertifikasi Perseroan pada tahun 2009 meningkatkan kualifikasi yang diperoleh menjadi Sertifikasi ISO 9001: 2008. Kemudian dalam perpanjangan sertifikasi pada tahun 2017 meningkatkan kualifikasinya menjadi ISO 9001: 2015



Quality Management Systems
ISO 9001:2015

The Company obtained ISO 9001:2000 Certification. The Company obtained renewal in 2009 of ISO 9001 Certification followed by enhancing its qualification to ISO 9001: 2008. Later on 2017 the Company obtained renewal of ISO 9001 Certification followed by enhancing its qualification to ISO 9001: 2015

Pada tanggal 20 Juni 2017, Perseroan berhasil mempertahankan raih sertifikasi ini menyusul hasil surveillance yang dilaksanakan QA International. Pengakuan berkelanjutan ini membuktikan bahwa Perseroan mampu berkompetisi di industri demi memperkuat pasar dan menjaga kesinambungan usahanya dalam jangka panjang.

On June 20, 2017, the Company succeeded in maintaining the achievement of this certification following the QA International surveillance results. This ongoing recognition proves that the Company is able to compete in the industry to strengthen its market and maintain its long-term sustainability.

Pada tahun sebelumnya Perseroan telah meraih Penghargaan-penghargaan sebagai berikut:

In the previous years the Company has achieved the following awards:

					
1	2	3	4	5	6
Hartalega, Malaysia	Zero Accident Award	Certificate from Sekolah Jenis Kebangsaan Cina Tai Thung, Salak Selatan	Penghargaan Wanita Buddhis Indonesia	Halyard, Safeskin, Thailand	Certificate of Malaysian Rubber Glove Manufacturers Association
2013	2013	2014	2015	2016	2016

3

LAPORAN MANAJEMEN

Management Report

- 13 **Laporan Dewan Komisaris**
Report from The Board of Commissioners
- 16 **Profil Dewan Komisaris**
Profiles of the Board of Commissioners
- 17 **Dasar Hukum Pengangkatan Komisaris Perseroan**
Legal Basis for the Appointment of the Board of Commissioners of the Company
- 18 **Laporan Direksi**
Report from The Board of Directors
- 21 **Profil Direksi**
Profiles of the Board of Directors
- 22 **Dasar Hukum Pengangkatan Direksi Perseroan**
Legal Basis for the Appointment of the Board of Directors of the Company
- 23 **Surat pernyataan anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris tentang tanggung jawab atas Laporan Tahunan 2017**
Certificate of Accountability by Members of the Board of Commissioners and Board of Directors for 2017 Annual Report





Laporan Dewan Komisaris

Report from the Board of Commissioners



Pemegang Saham yang Terhormat,

Puji syukur kita panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, seiring dengan pencapaian Perseroan pada tahun 2017 yang penuh dinamika. Dewan Komisaris bersama dengan Direksi berhasil melalui perjalanan bisnis sepanjang tahun 2017 dengan baik. Kami juga berupaya menjaga kepercayaan dari para pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya sebagai wujud tanggung jawab kami.

Industri yang dijalankan perusahaan mengalami pertumbuhan pada tahun 2017, sejalan dengan semakin tingginya kesadaran masyarakat dunia akan kesehatan. Sebagai satu-satunya pemain di Indonesia, persaingan muncul dari pesaing dari luar negeri. Upaya lebih keras dilakukan oleh para pelaku industri ini untuk selalu memberikan produk dengan kualitas terbaik.

Pertumbuhan yang merata terjadi baik di negara-negara maju maupun berkembang, seiring dengan membaiknya harga komoditas dunia. Indonesia tercatat pertumbuhan ekonomi pada tahun 2017 sebesar 5,07%, sedikit lebih baik dibanding 5,02% pada tahun 2016. Tingkat inflasi yang rendah tetap dipertahankan, dimana inflasi tahunan hanya sebesar 3,50%.

Namun demikian Bank Indonesia tetap mempertahankan BI 7-day Reverse Repo Rate sebesar 4,25%, dengan suku bunga Deposit Facility 3,50% serta Lending Facility 5,00%, dengan tujuan menjaga stabilitas makroekonomi dan stabilitas sistem keuangan dan berdampak pada suku bunga kredit yang stabil di kisaran 11,61%. Bahkan pertumbuhan Perseroan tetap terjaga sejalan dengan relatif stabilnya nilai tukar Rupiah terhadap dolar AS di kisaran Rp 13.309 hingga 13.582 per Dolar AS.

Dear Valuable Shareholders,

Praise our thanks to God Almighty, along with the achievement of the Company in 2017 that was full of dynamics. The Board of Commissioners, together with the Board of Directors, successfully through business activities throughout 2017. We also strive to maintain the trust of our shareholders and other stakeholders as a form of our responsibility.

The company-run industry is growing in 2017, in line with the increasing awareness of the world's community regarding health. As the only player in Indonesia, the competition arises from our abroad competitors. Stronger efforts were made by the industry players to always provide the highest quality products.

Equitable growth occurs in both developed and developing countries, as world commodity prices improve. Indonesia recorded economic growth in 2017 of 5.07%, slightly better than 5.02% in 2016. Low inflation rate maintained, where annual inflation was only 3.5%.

Nevertheless, Bank Indonesia keeps the BI 7-day Reverse Repo Rate at 4.25%, with 3.5% Deposit Facility and 5% Lending Facility, with the aim of maintaining macroeconomic stability and financial system stability and impacting to the stability of credit interest rates within the range of 11.61%. In fact, the Company's growth has maintained in line with the stability of the Rupiah exchange rate against the US dollar within the range of IDR 13,309 to 13,582 per US dollar.

Kinerja Dewan Komisaris

Dewan Komisaris melakukan perannya sebagai mitra pemegang saham dalam melakukan pengawasan terhadap kinerja pengelolaan Perseroan. Pada tahun 2017, Dewan Komisaris juga memberikan arahan kepada Direksi agar dapat melewati dinamika bisnis yang terus berjalan, demi menjaga kepentingan pemegang saham dan para pemangku kepentingan lainnya. Tidak hanya terfokus pada pengawasan pengelolaan Perseroan, Dewan Direksi juga memastikan pengelolaan aset tetap terkendali, yang seiring dengan memperkuat tata kelola perusahaan yang baik, serta memberi penekanan lebih pada penerapan manajemen risiko.

Sebagai wujud pertanggungjawaban kepada para pemegang saham, Dewan Komisaris berupaya keras memastikan efektivitas Perseroan sejak dari penentuan kebijakan, strategi serta implementasinya dalam aktivitas bisnis. Dengan dukungan komite-komite yang ada di bawah Dewan Komisaris, rekomendasi-rekomendasi juga telah diberikan kepada Direksi agar berjalannya Perseroan tetap pada koridor bisnis yang wajar dan patuh pada berbagai ketentuan yang berlaku.

Evaluasi Kinerja Direksi

Dinamika industri dengan segala perkembangannya memiliki dampak signifikan bagi Perseroan untuk menjaga untuk selalu menjadi yang terbaik yang masih belum lepas dari tekanan yang terjadi dalam beberapa tahun terakhir. Perhatian masyarakat kepada tingginya tingkat kesehatan tentunya menjadi angin segar bagi Perseroan. Namun demikian demi bisnis yang berkelanjutan, Perseroan memerlukan lebih dari sekedar pertumbuhan jangka pendek namun sebuah pertumbuhan yang terjaga kesinambungannya.

Dewan Komisaris memandang Direksi telah meraih kinerja yang baik, dengan tercapainya target-target yang dicanangkan manajemen. Pencapaian laba bersih malah berhasil melampaui target awal yang ditetapkan. Hal ini tercapai melalui efisiensi yang berkelanjutan, dimana biaya produksi dapat diturunkan tanpa mengurangi kualitas produk dan diikuti menurunnya berbagai biaya.

Kepercayaan dari pemangku kepentingan menjadi sesuatu yang mutlak perlu dipertimbangkan, sejalan dengan persaingan bisnis yang tidak semakin mudah. Dewan Komisaris percaya bahwa upaya peningkatan kinerja terus dilakukan demi memberikan hasil yang terbaik. Kepercayaan ini penting apalagi sejalan dengan komitmen Perseroan masuk ke dalam pasar modal dengan menjadi perusahaan publik yang otomatis memberikan tanggung jawab lebih kepada Perseroan.

The performance of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners performs its role as a shareholder partner in overseeing the performance of the management of the Company. In 2017, the Board of Commissioners also provides direction to the Directors in order to pass the ongoing business dynamics, with the purpose to safeguard the interests of shareholders and other stakeholders. Not only focusing on supervising the management of the Company, the Board of Directors also ensures manageable asset management, which in line with strengthening good corporate governance, and emphasizes more on the application of risk management.

As a form of accountability to shareholders, the Board of Commissioners strives to ensure the effectiveness of the Company from the determination of its policies, strategies and implementation in business activities. With the support of existing committees under the Board of Commissioners, recommendations have also been given to the Board of Directors to ensure that the Company continues its business corridor reasonable and compliant with applicable regulations.

Performance Evaluation of the Board of Directors

The dynamics of the industry with all its developments have a significant impact for the Company in maintaining to always be the best that still has not got out of the pressure that occurred in recent years. Public attention to the high level of health would be a fresh breeze for the Company. However for the sake of sustainable business, the Company needs more than just short-term growth but a sustainable growth.

The Board of Commissioners viewed the Board of Directors as having achieved good performance, with the achievement of targets set by management. The achievement of net income actually exceeds the initial target set. This is achieved through sustained efficiency, where production costs can be reduced without reducing product quality and following a decrease in costs.

The trust of stakeholders becomes something that absolutely needs to be considered, in line with the business competition that is not easy. The Board of Commissioners believes that efforts to improve performance continue to be done in order to provide the best results. The trust is important especially in line with the Company's commitment to enter the capital market by becoming a public company that automatically assigns more responsibility to the Company.

Prospek Usaha

Perseroan menghadapi persaingan dari perusahaan-perusahaan sejenis di luar negeri, terutama Malaysia, dan hingga akhir 2017 masih menguasai 30% pasar dunia. Perseroan berupaya keras mempertahankan tingkat biaya yang rendah dengan efisiensi yang tinggi untuk menjaga daya saing. Perseroan juga melakukan strategi pengembangan *Research and Development* dengan terus melakukan inovasi, dan telah berhasil formulasi bahan baku yang selalu lebih baik dari yang sudah ada sebelumnya.

Oleh karena itu Dewan Komisaris yakin pada tahun 2018 seiring dengan terus membaiknya kondisi ekonomi, baik nasional maupun global, akan ikut memicu kinerja Perseroan. Perhatian masyarakat yang semakin besar pada kesehatan akan berjalan seiring dengan meningkatnya kinerja Perseroan. Bahkan kami percaya bahwa bisnis Perseroan akan selalu berjalan baik dan memiliki tingkat keberlanjutan yang tinggi.

Penutup

Dewan Komisaris menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada Direksi dan jajaran manajemen Perseroan atas upaya kerasnya untuk menjadi pemimpin dari dinamika bisnis yang terjadi dan dialami Perseroan. Penghargaan juga disampaikan bagi pemegang saham, pelanggan, mitra kerja dan seluruh pemangku kepentingan lainnya atas kepercayaan yang diberikan kepada Perseroan. Kepercayaan, profesionalitas serta kerjasama yang baik akan menjadi sinergi yang kuat dalam menjaga pertumbuhan Perseroan yang berkelanjutan, sesuai visi, misi dan nilai-nilai utama Perseroan.

Business prospect

The Company faces competition from similar companies overseas, especially Malaysia, and until the end of 2017 still controls 30% of the world market. The Company strives to maintain a low cost level with high efficiency to maintain competitiveness. The Company also undertakes a Research & Development development strategy by continuing to innovate, and has successfully formulated raw materials that are always better than those already existed.

Therefore, the Board of Commissioners believes that in 2018, as the improvement of economic condition, both national and global, will also trigger the performance of the Company. The growing public interest in health will go hand in hand with the Company's improved performance. In fact we believe that the Company's business will always run well and have a high degree of sustainability.

Closing Remarks

The Board of Commissioners expresses our gratitude and appreciation to the Board of Directors and the management of the Company for its strong efforts to become the leader of the business dynamics that occur and is experienced by the Company. The awards are also presented to shareholders, customers, partners and all other stakeholders for the trust given to the Company. Trust, professionalism and good cooperation will be a strong synergy in maintaining a sustainable growth of the Company, in accordance with the Company's vision, mission and values.

Atas nama Dewan Komisaris / *On behalf of the Board of Commissioners,*

Presiden Komisaris
The president commissioner



Profil Dewan Komisaris *Board of Commissioners' Profile*

**PT. MARK DYNAMICS
INDONESIA Tbk**



CHIN KIEN PING
Presiden Komisaris
President Commissioner

Warga negara Malaysia, berusia 42 tahun dan diangkat sebagai Presiden Komisaris Perseroan sejak 22 Maret 2017, berdasarkan Akta Notaris Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017 yang dibuat dihadapan DR. Irawan Soerodjo, SH, MSI. Terkait Perubahan Anggaran Dasar Perseroan. Beliau memulai karir di Perseroan sejak tahun 2002, dengan posisi sebagai Direktur. Kemudian sejak tahun 2014 hingga 2015 menduduki jabatan sebagai Presiden Direktur sebelum kembali menjadi Direktur hingga tahun 2017.

Beliau memegang gelar diploma di bidang Animal and Veterinary Science dari National Pingtung Polytechnic Institute, Taiwan tahun 1995, serta MBA dari West Coast Institute of Management and Technology, Australia pada tahun 2000.

Malaysian citizen, 42 years old and appointed as President Commissioner of the Company since March 22, 2017, as stipulated in Notary Deeds Number 132 dated March 22, 2017 regarding Changes on the Article of Association of the Company in front of DR Irawan Soerodjo, SH, MSI in Jakarta. He started his career in the Company since 2002, with the position of Director. Started in 2014 to 2015 he was appointed as President Director and later on appointed as Director up to 2017.

He was hold diploma in Animal and Veterinary Science from National Pingtung Polytechnic Institute, Taiwan in 1995, and MBA from West Coast Institute of Management and Technology, Australia in 2000.

**PT. MARK DYNAMICS
INDONESIA Tbk**



DOMPAK PASARIBU
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Warga negara Indonesia, berusia 43 tahun dan diangkat sebagai Komisaris Independen Perseroan sejak 22 Maret 2017, berdasarkan Akta Notaris Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017 yang dibuat dihadapan DR. Irawan Soerodjo, SH, MSI. Terkait Perubahan Anggaran Dasar Perseroan. Beliau adalah pengajar di berbagai universitas di Medan sejak tahun 2001. Sementara karir profesionalnya antara lain Ketua Badan Pengawas Koperasi Karyawan Universitas Methodist Indonesia di Medan (2006-sekarang), Head Office and Education pada PT ETrading Securities di Medan (2007-2013) dan sejak tahun 2015 menjadi Komite Audit pada PT Atmindo Tbk.

Beliau memegang gelar Sarjana Ekonomi dari Fakultas Ekonomi Universitas Methodist Indonesia, Medan tahun 1998, Magister Sains Akuntansi dari Universitas Sumatera Utara, Medan tahun 2003 dan sedang menempuh program Doktorat Akuntansi dari Universitas Sumatera Utara, Medan.

Indonesian citizen, 43 years old and appointed as Independent Commissioner of the Company since March 22, 2017, as stipulated in Notary Deeds Number 132 dated March 22, 2017 regarding Changes on the Article of Association of the Company in front of DR Irawan Soerodjo, SH, MSI in Jakarta. Currently he is lecturer for various university in Medan since 2001. His professional career included Head of Trustee Employees Cooperative of Indonesia Methodist University Medan (2006-current), Head Office and Education of PT ETrading Securities in Medan (2007-2013) and since 2015 appointed as Audit Committee at PT Atmindo Tbk.

He was held bachelor degree in economics from Economic Faculty Indonesia Methodist University, Medan in 1998, Master of Science in Accounting from North Sumatera University, Medan in 2003 and currently join Doctoral program in Accounting from North Sumatra University, Medan.



Dasar Hukum Pengangkatan Komisaris Perseroan

Legal Basis for the Appointment of the Board of Commissioners of the Company

Jabatan <i>Position</i>	Nama <i>Name</i>	Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis for the Appointment</i>	Pengesahan MENKUMHAM <i>Approval from the Ministry of Law and Human Rights</i>
Presiden Komisaris <i>President Commissioner</i>	Chin Kien Ping	Keputusan Pemegang Saham seperti tercantum dalam Akta No132 tanggal 22 Maret 2017	Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI Nomor AHU-0007027.AH.01.02 tanggal 22 Maret 20172017
Komisaris Independen <i>Independent Commissioner</i>	Dompok Pasaribu	Keputusan Pemegang Saham seperti tercantum dalam Akta No132 tanggal 22 Maret 2017	Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI Nomor AHU-0007027.AH.01.02 tanggal 22 Maret 20172017





Pemegang Saham yang Kami Hormati,

Kondisi perekonomian secara umum pada tahun 2017 lebih baik dibanding tahun 2016, bila dilihat dari pernyataan Bank Indonesia bahwa pertumbuhan ekonomi global lebih merata. Membaiknya harga komoditas dunia telah menjadi salah satu pemicu membaiknya perekonomian secara global, yang tentunya berdampak pada ekspor komoditas. Amerika Serikat (AS) mengalami pertumbuhan ekonomi sebesar 2,6% pada tahun 2017, jauh lebih baik dari 1,5% pada tahun 2016, juga negara-negara dalam zona Euro secara rata-rata tumbuh sebesar 2,5%, catatan pertumbuhan tertinggi sejak tahun 2007. Membaiknya perekonomian AS dan negara-negara dalam zona Euro akan mendorong Bank Sentral AS (The Fed) untuk terus melakukan penyesuaian terhadap suku bunga kebijakan Federal Funds Rate (FFR) sebanyak tiga kali menjadi 1,5%. Hal serupa akan dilakukan Bank Sentral Eropa (ECB) untuk mulai mengurangi stimulus quantitative easing tahun 2018.

Negara-negara di kawasan Asia Pasifik, antara lain Tiongkok, juga menunjukkan perkembangan yang lebih baik dari perkiraan sebelumnya. Pertumbuhan ekonomi Tiongkok pada tahun 2017 mencapai 6,9%, lebih tinggi dari target Pemerintah Tiongkok yang sebesar 6,5%. Mengikuti langkah The Fed, Bank Sentral Tiongkok (PBOC) menaikkan suku bunga kebijakan pada bulan Desember 2017 untuk tenor 7 hari dan 28 hari masing-masing menjadi 2,5% dan 2,8%. Hal ini dilakukan untuk mengantisipasi adanya arus modal keluar dari negara tersebut yang dapat berdampak kepada stabilitas di sistem finansial. Sementara pertumbuhan ekonomi Indonesia tercatat 5,07%, lebih baik dari tahun 2016 sebesar 5,02%, diikuti dengan kinerja Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia, yang sepanjang tahun 2017 menguat 20% ke posisi rekor tertinggi 6.355,7.

Dear Valuable Shareholder,

The economic condition of 2017 in general was better than in 2016, as from the statement of Bank Indonesia that global economic growth more evenly. Improved world's commodity prices has become one of the triggers of improving the global economy, which certainly has an impact on exports of commodities. United States of America (US) experienced an economic growth of 2.6% in the year 2017, greater than 1.5% in 2016, as well as countries in the Euro zone with an average growth of 2.5%, the highest growth record since year 2007. Improved US economy and countries within the Euro zone will push the US Federal Reserve (Fed) to continue make some adjustments to the Federal Funds Rate (FFR) policy rate by three times to 1.5%. The same thing will be done by the Central Bank Europe (ECB) to begin reducing the quantitative easing stimulus of the year 2018.

Countries in the Asia Pacific region, among others, China, also showed a better-than-expected advance. China's economic growth in 2017 reached 6.9%, higher than China's target of 6.5%. Following the steps of The Fed, the Central Bank of China (PBOC) raised the policy rate in December 2017 for 7 days and 28 days tenor respectively to 2.5% and 2.8%. This was done to anticipate the existence capital flows out of the country that may affect stability in the financial system. Meanwhile Indonesia's economic growth recorded 5.07%, better than the year 2016 of 5.02%, followed by the performance of the Composite Stock Price Index (IHSG) on the Indonesia Stock Exchange, which is throughout 2017 rose 20% to a record high of 6,355.7.

Penguatan ini juga yang memberi dampak pada pertumbuhan ekonomi Indonesia, meski belum meningkat secara signifikan tapi perlahan tapi pasti dalam beberapa tahun terakhir berada pada tren positif. Berbagai industri merasakan hasilnya, termasuk kegiatan usaha yang dijalankan Perseroan yang secara umum berada pada tingkat yang positif. Hanya saja pertumbuhan ini bukan digerakkan oleh sektor konsumtif seperti otomotif, mengingat konsumsi masyarakat secara umum masih tertahan pertumbuhannya.

Perseroan relatif tidak terganggu oleh kondisi ekonomi, mengingat produk yang dihasilkan merupakan pendukung produk kesehatan yang hampir tidak terganggu oleh kemampuan daya beli masyarakat. Sebagai satu-satunya pemain di Indonesia, Perseroan menghadapi persaingan dari para pemain asing di industri yang sejenis. Perseroan terus meningkatkan sinergi internal, menjaga kualitas produk serta inovasi untuk menjaga tingkat kepercayaan seluruh pemangku kepentingan. Apalagi tingkat kepercayaan masyarakat kepada Perseroan telah meningkat menyusul berhasilnya pelaksanaan penawaran umum saham perdana.

Kinerja Keuangan 2017

Perseroan berhasil menjaga kinerja operasional yang baik diiringi tingkat biaya yang rendah berdampak baik bagi kinerja keuangan Perseroan pada tahun 2017. Pencapaian kinerja ini konsisten dengan kinerja Perseroan dalam tiga tahun terakhir yang selalu mencatatkan pertumbuhan. Semakin baiknya kondisi ekonomi dunia serta menguatnya kesadaran masyarakat akan kesehatan akan mendorong kesinambungan pertumbuhan usaha Perseroan.

Aset Perseroan mengalami peningkatan menjadi sebesar 33,15% dari Rp 170,94 miliar pada tahun 2016 menjadi Rp 227,60 miliar pada tahun 2017. Pendapatan Perseroan juga mengalami peningkatan sebesar 15,72% dari sebelumnya Rp 207,22 miliar pada tahun 2016 menjadi Rp 239,79 miliar pada tahun 2017. Perseroan juga berhasil menjaga tingkat biaya yang rendah sehingga berhasil mencatatkan laba komprehensif yang meningkat sebesar 132,75% dari sebelumnya Rp 21,16 miliar pada tahun 2016 menjadi Rp 49,25 miliar pada tahun 2017.

Langkah Strategis

Pelaksanaan penawaran umum saham perdana Perseroan merupakan sebuah langkah strategis yang diharapkan dapat mendorong keberlanjutan usaha Perseroan. Hal ini memerlukan komitmen tinggi dan tanggung jawab yang semakin besar kepada seluruh pemangku kepentingan, khususnya para pemegang saham dan masyarakat.

This strengthening also has an impact on Indonesia's economic growth, although it has not increased significantly but slowly but surely in recent years is on a positive trend. Various industries feel the results, including business activities undertaken by the Company that are generally at a positive level. It's just that this growth is not driven by the consumer sector like the automotive, considering the consumption of society in general is still stuck its growth.

The Company is relatively undisturbed by the economic condition, considering that the resulting product is a supporter of health products that is almost undisturbed by people's purchasing power. As the only player in Indonesia, the Company faces competition from foreign players in similar industries. The Company continues to improve internal synergy, maintain product quality and innovation to maintain the trust of all stakeholders. Moreover, the level of public trust to the Company has increased following the successful implementation of initial public offering.

Financial Performance 2017

The Company has managed to maintain good operational performance along with low cost level that has good impact to the financial performance of the Company in 2017. This performance achievement is consistent with the Company's performance in the last three years which always recorded growth. The better the world economic conditions and strengthening public awareness of health will encourage the sustainability of the Company's business growth.

The Company's assets increased to 33.15% from IDR 170.94 billion in 2016 to IDR 227.60 billion in 2017. The Company's revenues also increased by 15.72% from the previous IDR 207.22 billion in 2016 to IDR 239.79 billion in 2017. The Company also managed to maintain the level low cost so that it managed to record a comprehensive profit that increased by 132.75% from the previous IDR 21.16 billion in 2016 to IDR 49.25 billion in 2017.

Strategic Initiatives

The implementation of the Company's initial public offering was a strategic step that is expected to encourage the Company's sustainability. This requires a high level of commitment and greater responsibility to all stakeholders, especially shareholders and the public in general.

Prospek Usaha

Perseroan mencatat pencapaian target laba sebesar 53,75% dari target yang ditetapkan sebelumnya. Pada rencana kerja Perseroan ditetapkan target laba sebesar Rp 32 miliar. Pencapaian ini merupakan hasil dari kinerja seluruh unsur Perseroan dan ini merupakan tantangan untuk mencapai hasil yang lebih baik lagi pada tahun 2018.

Langkah strategis yang diambil Perseroan, diiringi dengan rasa optimis dalam menghadapi tahun 2018, diharapkan menjadi pemicu Perseroan selalu berada pada jalur pertumbuhan bisnis. Raihan dana masyarakat dari penawaran umum saham perdana menjadi amunisi Perseroan untuk terus mengembangkan kegiatan usaha. Sehingga Perseroan dapat lebih memastikan kinerja yang selalu positif dan berkesinambungan di masa yang akan datang.

Namun demikian Perseroan tidak bergerak sendiri karena sebagai salah satu penggerak ekonomi daerah dan nasional Perseroan juga memerlukan Pemerintah, baik pusat maupun daerah, sebagai pembuat kebijakan yang mendukung investor dan dunia usaha.

Penutup

Direksi menyampaikan apresiasi setinggi-tingginya kepada Dewan Komisaris yang telah mendampingi dan memberikan arahan bagi kinerja Perseroan pada tahun 2017. Terima kasih juga kami sampaikan kepada Pemegang Saham serta pemangku kepentingan lainnya atas kepercayaan yang diberikan kepada Perseroan. Direksi juga mengucapkan terima kasih apreasi setinggi-tingginya bagi seluruh karyawan atas kerja keras dan kepercayaan yang diberikan kepada kami. Semoga dengan berhasilnya Perseroan melalui dinamika bisnis ini dengan baik dapat memberikan pertumbuhan yang berkelanjutan dan nilai dan kepercayaan terhadap Perseroan semakin meningkat.

Business Prospect

The Company has exceeded its profit target by 53,75% from appointed target. According to the Company's business plan the profit target was Rp 32 billion. The achievement was the result on the whole system of the Company and will be a challenge to achieve more in 2018.

The strategic initiatives taken by the Company, accompanied by a sense of optimism in the face of 2018, are expected to be the trigger of the Company always on the path of business growth. Public funds gathered from the initial public offering has become the ammunition of the Company to continue to develop business activities. So that the Company can better ensure that performance is always positive and sustainable in the future.

Nevertheless, the Company does not move along by its own because as one of the regional and national economic drivers, the Company also requires the Government, both central and regional, as policy makers supporting investors and the business community.

Closing Remarks

The Board of Directors expresses its highest appreciation to the Board of Commissioners who has assisted and provided direction for the Company's performance in 2017. We also thank the Shareholders and other stakeholders for the trust given to the Company. The Board of Directors also thanked the highest appreciation for all employees for the hard work and trust given to us. Hopefully with the success of the Company through this dynamic of business well can provide sustainable growth and value and trust in the Company is increasing.

Atas nama Direksi / *On behalf of the Directors,*

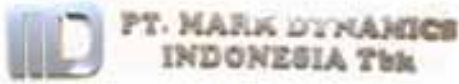


Presiden Direktur
President Director



Profil Direksi

Board of Directors' Profile



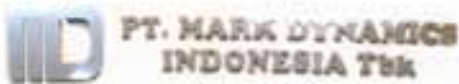
YEOH SEK BOON
Presiden Direktur
President Director

Warga negara Malaysia, berusia 54 tahun dan diangkat sebagai Presiden Direktur Perseroan sejak 22 Maret 2017, berdasarkan Akta Notaris Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017 yang dibuat dihadapan DR. Irawan Soerodjo, SH, MSI. terkait Perubahan Anggaran Dasar Perseroan. Beliau memulai karir profesional di Trutech Electronics Berhad, Malaysia sejak 1988 - 1997 mulai dari Manager Pabrik hingga Direktur. Kemudian menjabat sebagai General Manager dan Direktur pada berbagai perusahaan plastic di Malaysia dan Thailand, dengan posisi terakhir sebagai General Manager dan Direktur Symmetry Medical Malaysia Sdn. Bhd.

Beliau memegang gelar Sarjana Teknik Mesin dari National University of Singapore, Singapura in 1988, and MBA from University of Dubuque, Iowa, Amerika Serikat pada tahun 1993.

Malaysian citizen, 54 years and appointed as President Director of the Company since March 22, 2017, as stipulated in Notary Deeds Number 132 dated March 22, 2017 regarding Changes on the Article of Association of the Company in front of DR Irawan Soerodjo, SH, MSI in Jakarta . He started his professional career in Trutech Electronics Berhad, Malaysia since 1988 - 1997 as Plant Manager up to Director. He continued as General Manager and Director in various plastic companies in Malaysia and Thailand, with latest position as General Manager and Director of Symmetry Medical Malaysia Sdn. Bhd.

He was held bachelor degree in Mechanical Engineering from National University of Singapore, Singapore in 1988 and MBA from University of Dubuque, Iowa, United States in 1993.



RIDWAN
Direktur Independen
Independent Director

Ridwan, warga negara Indonesia, berusia 34 tahun dan diangkat sebagai Direktur Independen Perseroan sejak 22 Maret 2017 yang dibuat dihadapan DR. Irawan Soerodjo,SH, MSI, terkait Perubahan Anggaran Dasar Perseroan. Beliau merupakan lulusan dari Mikroskill Institute sebagai Sarjana Komputer. Beliau menghabiskan masa kecil dan masa remajanya di Negara Singapura. Beliau mengawali karirnya sebagai International Marketing Manager di PT. Tropical Wood Indotama yaitu perusahaan moulding kayu terbesar di Sumatera Utara dari tahun 2005 s/d 2008. Pada tahun 2008 beliau bergabung dengan PT. Mark Dynamics Indonesia Tbk sebagai Marketing Manager.

Ridwan, Indonesian Citizen, aged 34 and appointed as Independent Director of the Company since March 22, 2017 made before DR. Irawan Soerodjo, SH, MSI, related to the Amendment of Articles of Association of Perseroan. He was graduated as Bachelor of Computer Science from Mikroskill Institute. He spent much time of childhood and teenager in Singapore. He started his career as an International Marketing Manager at PT. Tropical Wood Indotama, the largest wooden molding company in North Sumatra from 2005 to 2008. In 2008 he joined PT. Mark Dynamics Indonesia Tbk as Marketing Manager.



Warga negara Indonesia, berusia 49 tahun dan diangkat sebagai Direktur Perseroan sejak 22 Maret 2017, berdasarkan Akta Notaris Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017 yang dibuat dihadapan DR. Irawan Soerodjo, SH, MSI. terkait Perubahan Anggaran Dasar Perseroan. Beliau adalah General Manager Perseroan sejak tahun 2002 - 2009, sebelum kemudian diangkat sebagai Komisaris hingga tahun 2014.

Indonesian citizen, 49 years old and appointed as Director of the Company since March 22, 2017, as stipulated in Notary Deeds Number 132 dated March 22, 2017 regarding Changes on the Article of Association of the Company in front of DR Irawan Soerodjo, SH, MSI in Jakarta .He was General Manager of the Company since 2002 – 2009, following to be appointed as Commissioner up to 2014.

SUTIYOSO BIN RISMAN
Direktur
Director



Dasar Hukum Pengangkatan Direksi Perseroan

Legal Basis for the Appointment of the Board of Directors of the Company

Jabatan <i>Position</i>	Nama <i>Name</i>	Dasar Hukum Pengangkatan <i>Legal Basis for the Appointment</i>	Pengesahan MENKUMHAM <i>Approval from the Ministry of Law and Human Rights</i>
Presiden Direktur <i>President Director</i>	Yeoh Sek Boon	Keputusan Pemegang Saham seperti tercantum dalam Akta No132 tanggal 22 Maret 2017	Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI Nomor AHU-0007027.AH.01.02 tanggal 22 Maret 20172017
Direktur <i>Director</i>	Sutiyo Bin Risman	Keputusan Pemegang Saham seperti tercantum dalam Akta No132 tanggal 22 Maret 2017	Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI Nomor AHU-0007027.AH.01.02 tanggal 22 Maret 20172017
Direktur Independen <i>Independent Director</i>	Ridwan	Keputusan Pemegang Saham seperti tercantum dalam Akta No132 tanggal 22 Maret 2017	Keputusan Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia RI Nomor AHU-0007027.AH.01.02 tanggal 22 Maret 20172017



PT. MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk

SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DIREKSI DAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN TAHUNAN 2017 PT MARK DYNAMICS INDONESIA TBK

THE BOARD OF DIRECTORS' AND THE BOARD OF COMMISSIONERS' STATEMENT OF RESPONSIBILITY FOR THE 2017 ANNUAL REPORT OF PT MARK DYNAMICS INDONESIA TBK

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Mark Dynamics Indonesia Tbk tahun 2017 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan perusahaan.


We, the undersigned, hereby certify that all of the information contained in the PT Mark Dynamics Indonesia Tbk Annual Report 2017 is complete and accurate in all respects, and that we are fully accountable for the accuracy of the contents thereof.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This declaration has been properly made as required.

Medan, 2 April 2018

Dewan Komisaris *Board of Commissioners*



CHIN KIEN PING
Presiden Komisaris
President Commissioner



DOMPAK PASARIBU
Komisaris Independen
Independent Commissioner


Direksi *Board of Directors*



YEOH SEK BOON
Presiden Direktur
President Director



SUTIYOSO BIN RISMAN
Direktur
Director



RIDWAN
Direktur Independen
Independent Director

Office / Factory : Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Jl. Raya Medan - Lubuk Pakam Km. 19,5

Tanjung Morawa - Deli Serdang North Sumatra 20362, Indonesia

Phone : (62-61) 7940715 : (62-61) 7940487, Fax : (62-61) 7940747

Email Address : mdcps@nusa.net.id



4

INFORMASI PEMEGANG SAHAM

Shareholders Information

- 25 **Kondisi Pasar Modal dan Kinerja Saham**
Capital Market Conditions and Share Performance
- 25 **Kronologis Pencatatan Saham**
Chronological Listing of Shares
- 25 **Program Pengalokasian Saham Bagi Karyawan**
Employees Stock Allocation Program
- 26 **Kebijakan Dividen**
Dividend Policy
- 26 **Realisasi Dana Hasil Penawaran Umum**
Realization Proceeds From The Public Offering





Kondisi Pasar Modal dan Kinerja Saham

Capital Market Conditions and Share Performance

Pasar modal Indonesia mencatat prestasi yang gemilang sepanjang tahun 2017, dengan mencatat raihan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) 6.355,65. Seperti disampaikan oleh Direktur Utama Bursa Efek Indonesia (BEI) Tito Sulistio, pasar modal Indonesia telah memberikan 11% kontribusi penerimaan pajak sepanjang tahun 2017. Pencapaian ini seiring dengan tercatatnya penambahan jumlah investor mencapai 44% dalam dua tahun terakhir.

Indonesia's capital market recorded a remarkable achievement throughout the year 2017, with recorded on achievement of its Jakarta Composite Index (IHSG) at 6.355.65. As stated by Tito Sulistio, President Director of Indonesia Stock Exchange (IDX), Indonesia's capital market has contributed 11 percent tax revenue throughout 2017. This achievement is in line with the addition of 44 percent of investors in the last two years.

Pencapaian kinerja pasar modal ini juga diiringi meningkatnya frekuensi perdagangan mencapai 20%, sekaligus menjadikannya bursa saham yang paling likuid di ASEAN. Frekuensi yang tinggi ini terlihat dengan transaksi di akhir perdagangan tahun 2017 dengan nilai Rp 28,38 triliun atas 26,08 miliar saham yang ditransaksikan. Sementara total nilai kapitalisasi pasar tercatat mencapai Rp 7.072,09 triliun.

The achievement of capital market performance is also accompanied by increasing frequency of trade reached 20%, while making it the most liquid stock market in ASEAN. This high frequency is seen with transactions in late trading in 2017 with a value of IDR 28.38 trillion over 26.08 billion shares traded. Meanwhile, the total market capitalization reached IDR 7,072.09 trillion.



Kronologis Pencatatan Saham

Chronological Listing of Shares

Tahun Year	Kebijakan / Tindakan Perusahaan Corporate Policy / Action
2017	Penawaran Umum Perdana 160 juta saham, dengan harga nominal Rp 100 (dalam satuan Rupiah) per saham, harga penawaran Rp 250 (dalam satuan Rupiah) per saham. <i>Initial Public Offering of 150 million shares, with a par value of IDR 100 (full IDR) per share, offering price of IDR 250 (full IDR) per share</i>

Perseroan tidak melaksanakan aksi korporasi lain sepanjang tahun 2017 selain melaksanakan penawaran umum saham perdana.

The Company has not yet conducted any corporate action beside the initial public offering.



Program Pengalokasian Saham Bagi Karyawan

Employees Stock Allocation Program

Perseroan memberikan kesempatan kepada karyawan untuk menjadi pemegang saham Perseroan melalui Program Pengalokasian Saham bagi Karyawan (ESA - *Employees Stock Allocation*). Jumlah saham yang dialokasikan sebanyak-banyaknya sepuluh persen (10%) dari jumlah saham yang ditawarkan dalam penawaran umum atau sebanyak-banyaknya enam belas juta (16.000.000) saham. Pada karyawan yang tidak mengambil hak sahamnya, maka sisa saham tersebut ditawarkan kepada masyarakat bersamaan dengan penawaran umum.

The Company provides an opportunity for employees to become shareholders of the Company through the Employee Stock Allocation Program (ESA). Number of shares allocated as much as ten percent (10%) of the total shares offered in a public offering or up to sixteen million (16,000,000) shares. On employees who do not take stock right, then the remaining shares are offered to the public along with the public offering.

Program ESA bertujuan untuk meningkatkan kesejahteraan hidup karyawan, dan merupakan wujud penghargaan perusahaan terhadap karyawan-karyawan yang telah berkontribusi dalam membantu perkembangan perusahaan dari awal berdiri hingga saat ini. Dengan menjadi salah satu pemilik Perseroan, harapan kedepannya dapat meningkatkan kinerja karyawan terhadap perusahaan.

The ESA program aims to improve the employee's life welfare, and is a form of corporate appreciation for employees who have contributed to foster the company from its inception until today. By becoming one of the owners of the Company, future expectations can improve employee performance against the company.



Kebijakan Dividen

Dividend Policy

Perseroan dapat membagikan keuntungan kepada para pemegang sahamnya melalui dividen, seperti tercantum dalam UUPT, sesuai persetujuan pemegang saham pada RUPS. Nilai dividen yang diberikan mempertimbangkan kewajiban atas pembayaran tersebut dan juga kepentingan Perseroan, dengan kondisi Perseroan mempunyai saldo laba positif.

Sesuai dengan penyampaian Perseroan dalam Prospektus Penawaran Umum, Perseroan berencana membagikan dividen tunai sekurang-kurangnya satu kali dalam setahun. Besaran kebijakan pembagian dividen ditentukan Perseroan sebanyak-banyaknya dua puluh lima persen (25%) dari laba bersih setelah pajak mulai tahun buku 2017, dengan tidak mengabaikan tingkat kesehatan keuangan Perseroan dan tanpa mengurangi hak dari RUPS Perseroan untuk menentukan lain sesuai dengan ketentuan anggaran dasar Perseroan.

The Company may distribute profits to its shareholders through dividends, as stated in the Company Law, subject to shareholder approval at the GMS. The dividend value shall be given due consideration to the fairness of the payment and also the interest of the Company, with the condition of the Company having a positive profit balance.

In accordance with the submission of the Company in the Public Offering Prospectus, the Company plans to distribute cash dividends at least once a year. The amount of the dividend-sharing policy is determined by the Company as much as thirty percent (30%) of the net profit after tax starting 2017, without prejudice to the financial soundness of the Company and without prejudice to the rights of the General Meeting of Shareholders of the Company to determine otherwise in accordance with the provisions of the Company's articles of association.



Realisasi Dana Hasil Penawaran Umum

Realization Proceeds From The Public Offering

Hingga 31 Desember 2017, penggunaan dana penawaran umum Perseroan adalah sebagai berikut:

At the end of 2017, the realization on proceeds of public offering is as follows:

No	Jenis Penawaran Umum <i>Type of Public Offering</i>	Tanggal Efektif <i>Effective Date</i>	Nilai Realisasi Hasil Penawaran Umum <i>Realization on Public Offering</i>		
			Jumlah Hasil Penawaran Umum <i>Total Result of Public Offering</i>	Biaya Penawaran Umum <i>Cost of Public Offering</i>	Hasil Bersih <i>Net Result</i>
1	Penawaran Umum Perdana Saham <i>Initial Public Offering</i>	12 Juli 2017	40.000	3.251	36.749
Jumlah / Total			40.000	3.251	36.749



dalam jutaan Rupiah / in million IDR

Rencana Penggunaan Dana Menurut Prospektus <i>Plan on Proceeds based on Prospectus</i>			Realisasi Penggunaan Dana Menurut Prospektus <i>Realization on Proceeds based on Prospectus</i>			Sisa Dana Hasil Penawaran Umum <i>Remain of funds from Public Offering</i>
Pembelian Tanah dan Bangunan (32,40%) <i>Purchase of Land and Building (32.40%)</i>	Pembayaran sebagian pokok utang bank di PT Bank Permata Tbk (67,60%) <i>Partial payment of initial liabilities to PT Bank Permata Tbk (67,60%)</i>	Total	Pembelian Tanah dan Bangunan (35,90%) <i>Purchase of Land and Building (35.90%)</i>	Pembayaran sebagian pokok utang bank di PT Bank Permata Tbk (64,10%) <i>Partial payment of initial liabilities to PT Bank Permata Tbk (64.10%)</i>	Total	
11.892	24.857	36.749	13.192	23.557	36.749	0
11.892	24.857	36.749	13.192	23.557	36.749	0

5

PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

- | | | | |
|----|---|----|--|
| 29 | Informasi Umum Perseroan
<i>Corporate Information</i> | 33 | Komposisi Pemegang Saham
<i>Composition of Shareholders</i> |
| 30 | Tonggak Sejarah
<i>Milestones</i> | 34 | Struktur Organisasi
<i>Organization structure</i> |
| 31 | Visi dan Misi
<i>Realization Proceeds From The Public</i> | 36 | Struktur Kelompok Usaha Perseroan
<i>Group Structure of The Company</i> |
| 32 | Riwayat Singkat Perseroan
<i>History Of The Company</i> | 36 | Profil Ringkas Entitas Anak dan Entitas Asosiasi
<i>Brief Profile of Subsidiaries and Associated Companies</i> |
| 32 | Produk dan Jasa
<i>Products and Services</i> | 37 | Sumber Daya Manusia
<i>Human Capital</i> |
| 33 | Pemasaran
<i>Marketing</i> | 39 | Lembaga Profesi Penunjang
<i>Supporting Institutions and Professionals</i> |



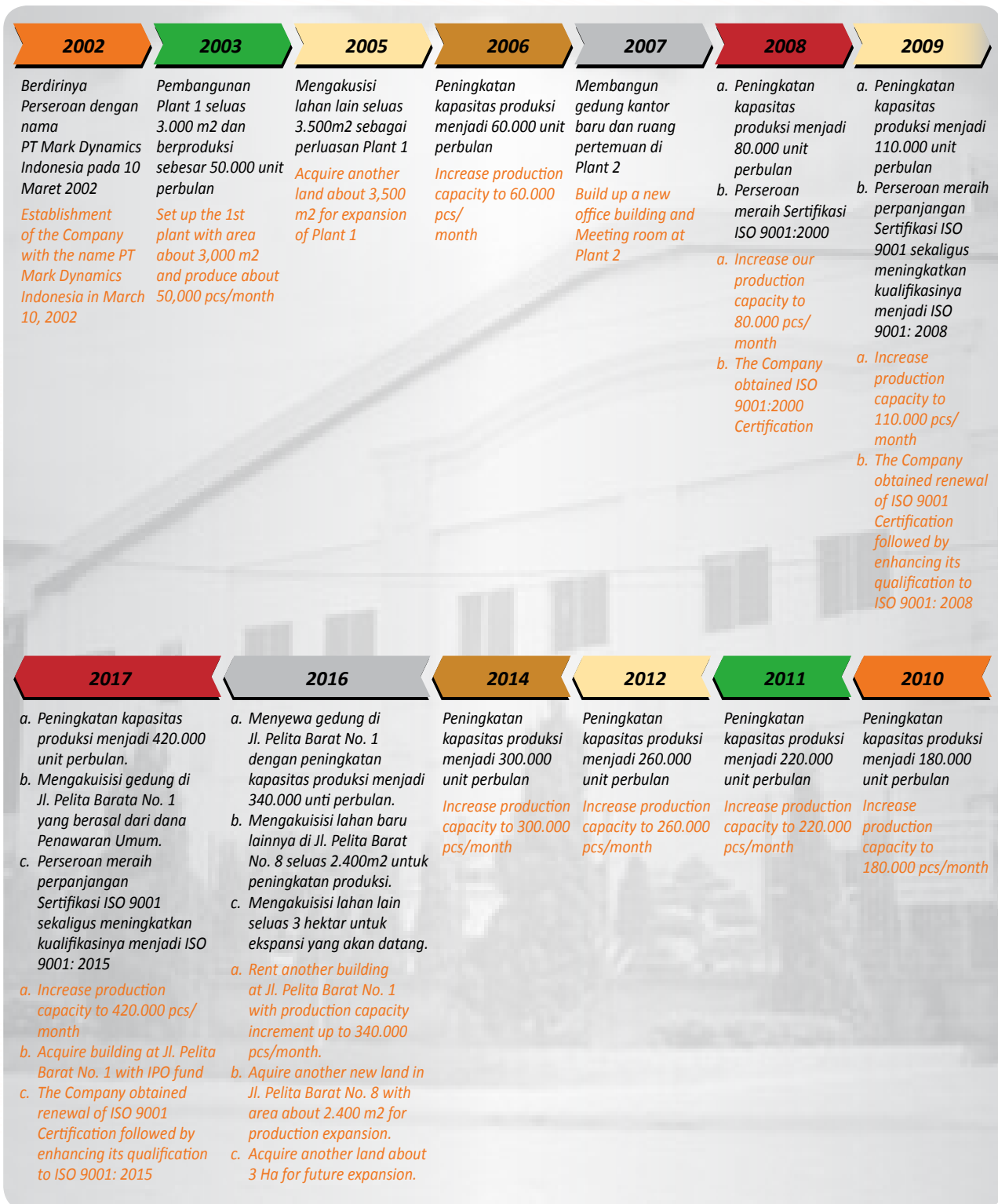


Informasi Umum Perseroan Corporate Information

Nama Perusahaan / <i>Company Name</i>	PT Mark Dynamics Indonesia Tbk										
Tanggal Pendirian / <i>Date of Incorporation</i>	10 April 2002										
Dasar Hukum Pendirian / <i>Legal Basis of Incorporation</i>	<p>Akta Pendirian: Akta Nomor 03 tanggal 10 April 2002 di hadapan Notaris Darwin Zainuddin, S.H., di Medan.</p> <p><i>Notary Deed of Incorporation: Deed of Incorporation No. 03 dated April 10th, 2002 executed before Darwin Zainuddin, S.H., Notary in Medan.</i></p> <p>Akta Perubahan Terakhir: Akta Perubahan Anggaran Dasar Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017 di hadapan Notaris Dr. Irawan Soerodjo SH., M.Si., di Jakarta.</p> <p><i>Latest Amendment: Deed on Change of Article of Association No. 132 dated March 22nd, 2017 executed before Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., Notary in Jakarta.</i></p>										
Bidang Usaha / <i>Line of Business</i>	<p>Industri pengolahan porselin dan industry bahan bangunan dari porselin khususnya sebagai cetakan sarung tangan.</p> <p><i>Porcelain processing industry and porcelain made building material industry especially for hand formers.</i></p>										
Kepemilikan Saham / <i>Shareholders</i>	<table><tr><td>Tecable (HK) Co. Limited</td><td>78,82%</td></tr><tr><td>Sutiyoso Bin Risman</td><td>3,49%</td></tr><tr><td>Ridwan</td><td>0,04%</td></tr><tr><td>Yeoh Sek Boon</td><td>0,03%</td></tr><tr><td>Publik</td><td>17,62%</td></tr></table>	Tecable (HK) Co. Limited	78,82%	Sutiyoso Bin Risman	3,49%	Ridwan	0,04%	Yeoh Sek Boon	0,03%	Publik	17,62%
Tecable (HK) Co. Limited	78,82%										
Sutiyoso Bin Risman	3,49%										
Ridwan	0,04%										
Yeoh Sek Boon	0,03%										
Publik	17,62%										
Modal Dasar / <i>Authorized Capital</i>	<p>Rp 240.000.024.800 (dua ratus empat puluh miliar dua puluh empat ribu delapan ratus rupiah) yang terdiri atas 2.400.000.248 (dua miliar empat ratus juta dua ratus empat puluh delapan) saham dengan nominal Rp 100 (seratus rupiah) per saham.</p> <p><i>IDR 240,000,024,800 (two hundred forty billion and twenty four thousand eight hundred IDR) consisting of 2,400,000,248 (two billion four hundred million and two hundred forty eight) stocks with nominal value of IDR 100 (one hundred IDR) per share.</i></p>										
Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh / <i>Issued and Fully Paid Capital</i>	<p>Rp 76.000.006.200 (tujuh puluh enam miliar enam ribu dua ratus rupiah) yang terdiri atas 760.000.062 (tujuh ratus enam puluh juta enam puluh dua) saham dengan nominal Rp 100 (seratus rupiah) per saham.</p> <p><i>IDR 76,000,006,200 (seventy six billion and six thousand two hundred rupiah) consisting of 760,000,062 (seventy six hundred million and sixty two) stocks with nominal value of IDR 100 (one hundred IDR) per share.</i></p>										
Bursa Saham / <i>Stock Exchange Listing</i>	Bursa Efek Indonesia <i>Indonesia Stock Exchange</i>										
Kode Saham / <i>Ticker Code</i>	MARK										
Akses Informasi / <i>Information Access</i>	<p>Kantor Pusat dan Pabrik / <i>Head Office and Factory:</i> Jl. Pelita Barat No. 2, Kawasan Industri Medan Star, Jl. Raya Medan Lubuk Pakam Km. 19,5 Tanjung Morawa, Deli Serdang, Sumatera Utara, Indonesia Telp : (+62-61) 794-0715 Fax : (+62-61) 794-0747 Email : corsec@dynamics.co.id Website : www.dynamicsgroup.co.id</p>										



Tonggak Sejarah Milestones





Visi dan Misi

Vision and Mission

Visi

1. Menjadi produsen hand former teknologi tinggi yang disukai secara global
2. Menciptakan nilai ekonomis bagi semua pemangku kepentingan

Vision

1. *To be a preferred global high technology hand former manufacturer*
2. *To create economic value to all stakeholders*



Misi

1. Berusaha untuk memberikan produk berkualitas tinggi premium
2. Berkomitmen untuk meningkatkan efisiensi yang bertujuan untuk meminimalkan biaya produksi
3. Mempertahankan hubungan baik dengan pelanggan dan melakukan pengiriman tepat waktu
4. Mempekerjakan dan mempertahankan tenaga kerja berbakat yang dinamis
5. Menghasilkan dan mengadopsi ide dan inovasi produk baru

Mission

1. *Strive to deliver premium high quality products*
2. *Commit to enhance efficiency aims to minimize production cost*
3. *Maintain good relationship with customers and make timely delivery*
4. *Hired and retained dynamic talented workforce*
5. *Generate and adopt new ideas and products innovations*





Riwayat Singkat Perseroan

History Of The Company

Perseroan berdiri pada tanggal 10 April 2002 berdasarkan Akta Pendirian Perseroan Terbatas No. 03 yang dibuat oleh dan dihadapan Darwin Zainuddin, S.H., Notaris di Medan, serta memperoleh pengesahan dari Menteri Kehakiman dengan Keputusannya No. C-15705 HT.01.01.TH.2002 tanggal 20 Agustus 2002 dan telah didaftarkan pada Kantor Pendaftaran Perusahaan Kabupaten Deli Serdang di bawah No.0176/BH/02/13/II/2003 tanggal 11 Februari 2003, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 70 tanggal 31 Agustus 2007, Tambahan Berita Negara No. 8793, Tambahan Berita Negara No. 8793. Perseroan mengalami beberapa perubahan anggaran dasarnya, dengan perubahan terakhir pada 22 Maret 2017 yaitu Akta Perubahan Anggaran Dasar No. 132 yang dibuat dihadapan Dr. Irawan Soerodjo SH., M.Si., Notaris di Jakarta, yang telah memperoleh persetujuan dari menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana ternyata dalam Surat Keputusannya tertanggal 22 Maret 2017, nomor AHU-0007027.AH.01.02. Sementara dala posisinya sebagai Perusahaan Penanaman Modal Asing telah memiliki Surat Izin Usaha yang dikeluarkan oleh Badan Investasi dan Promosi Propinsi Sumatera Utara No. 39/12/T/INDUSTRI/2004 tanggal 14 Juli 2004 tentang Pemberian Ijin Usaha Tetap Industri untuk PT Mark Dynamics Indonesia yang memiliki bidang usaha industri pengolahan porselin.

Perseroan berdiri dengan tujuan berusaha dalam bidang industri pengolahan porselin dan industri bahan bangunan dari porselin. Dengan demikian, kegiatan usaha Perseroan meliputi Kegiatan usaha utama berupa menjalankan usaha industri pengolahan porselin dan memasarkan produk-produk, *examination formers, surgical formers, household formers, custom made formers, industrial formers* dan industri bahan bangunan dari porselin yang memproduksi *sanitary ware berupa toilet, lavatory, bath tube, mould kuning, mould putih, tableware* dan *porcelain clay*, serta melakukan *diversifikasi* produk di dalam lingkup industri bahan bangunan dari porselin. Perseroan juga memiliki kegiatan usaha penunjang yang berkaitan dan mendukung kegiatan usaha utama Perseroan.



Produk dan Jasa

Products and Services

Perseroan memproduksi *examination formers, surgical formers, household formers, custom made formers, industrial formers* dan industri bahan bangunan dari porselin yang memproduksi *sanitary ware* berupa toilet, *lavatory, bath tube, mould kuning, mould putih, tableware* dan *porcelain clay*, serta melakukan *diversifikasi* produk di dalam lingkup industri bahan bangunan dari porselin. Perseroan juga memiliki kegiatan usaha penunjang yang berkaitan dan mendukung kegiatan usaha utama Perseroan.

The Company was established on April 10, 2002 based on Deed of Establishment of Limited Liability Company Number 03 made by and before Darwin Zainuddin, S.H., Notary in Medan, as well as obtaining approval from the Minister of Justice with his Decree no. C-15705 HT.01.01. TH.2002 dated August 20, 2002 and has been registered with the Municipal Office of Deli Serdang under No.0176 / BH / 02/13 / II / 2003 dated February 11, 2003, and has been published in the State Gazette of the Republic of Indonesia no. 70 dated August 31, 2007, Supplement to the State Gazette no. 8793, Supplement to State Gazette no. 8793. The Company has undergone several amendments to its articles of association, with the latest amendment of March 22, 2017, the Deed of Amendment of Articles of Association. 132 made before Dr. Irawan Soerodjo SH., M.Si., Notary in Jakarta, which has obtained approval from the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia as it appears in its Decree dated March 22, 2017, number AHU-0007027.AH.01.02. While in its position as a Foreign Investment Company already has a Business License issued by the Investment and Promotion Board of the Province of North Sumatra. 39/12 / T / INDUSTRI / 2004 dated July 14, 2004 concerning Provision of Permanent Industrial Business License for PT Mark Dynamics Indonesia which owns the business field of porcelain processing industry.

The Company stands for the purpose of striving in the porcelain processing industry and building materials industry of porcelain. Therefore, the Company's business activities cover the main business activities of running a porcelain processing business and marketing products, examination formers, surgical formers, household formers, custom made formers, industrial formers and building materials industries from porcelain producing sanitary ware in the form of toilets, lavatory, bath tube, yellow mold, white mold, tableware and porcelain clay, and diversified products within the building material industry from porcelain. The Company also has supporting business activities related to and supporting the Company's main business activities.

The Company produces examination formers, surgical formers, household formers, custom made formers, industrial formers and industrial building materials from porcelain producing sanitary ware in the form of toilets, lavatory, bath tube, yellow mold, white mold, tableware and porcelain clay, and product diversification within the scope of the building materials industry of porcelain. The Company also has supporting business activities related to and supporting the Company's main business activities.



Pemasaran Marketing

Perseroan memiliki departemen sales dan marketing di Seremban, Malaysia, untuk menjalankan dan mengurus semua kegiatan pemasaran hand former. Produk Perseroan sekitar 65% dijual di Malaysia, 15% dijual di Thailand, dan 10% masing-masing di Vietnam dan Indonesia. Penjualan Produk dilakukan dengan sistem penjualan dan distribusi langsung (*direct sales*). Kebijakan pembayaran untuk pelanggan jangka lama Perseroan adalah 30-60 hari dari tanggal pengiriman, tetapi untuk beberapa pelanggan, terutama pelanggan yang belum lama melakukan bisnis dengan Perseroan, dilakukan metode pembayaran dengan *L/C at sight* ataupun *100% TT Advance*.

Tahap pertama dalam pemasaran adalah customer approach dan market penetration, dimana Perseroan menawarkan contoh hand former kepada pelanggan potensial Perseroan dan menunggu sampai pelanggan meresponi contoh yang dikirimkan Perseroan. Selanjutnya, bila pelanggan Perseroan setuju untuk membeli hand former Perseroan, akan dilakukan penawaran awal yang mencakup kuantitas, harga jual, terms of payment, MOQ, dan juga jadwal pengiriman. Setelah itu, pelanggan akan mengirimkan PO (*Purchase Order*) dan menyetujui penawaran perseroan. Hal-hal yang bersifat teknis, seperti spesifikasi hand former yang disetujui pelanggan, akan dikonfirmasi secara tertulis oleh kedua pihak. Korespondensi dengan pelanggan dilakukan melalui e-mail dan telepon. Perseroan juga dengan rutin melakukan kunjungan ke lokasi pelanggan Perseroan untuk menjaga hubungan yang baik.

Perseroan mempertahankan dan mendapatkan pelanggan baru dengan cara menjalin suatu hubungan dimana Perseroan melihat kendala dan target pelanggan seperti milik Perseroan sendiri. Pelanggan Perseroan juga diajak bekerjasama dalam proses R&D untuk meneliti dan memahami masalah yang mereka hadapi agar Perseroan bisa mengembangkan produk yang benar-benar disesuaikan dengan permintaan pelanggan.



Komposisi Pemegang Saham Composition of Shareholders

Pemegang saham Perseroan adalah Tecable (HK) Co. Limited dengan kepemilikan sebesar 78,82%, Sutyoso Bin Risman dengan kepemilikan sebesar 0,13%, serta Masyarakat dengan kepemilikan sebesar 21,05%. Rincian komposisi pemegang saham sesuai dengan data dari PT Adimitra Jasa Korpora sebagai Biro Administrasi Efek pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

*The Company has a sales and marketing department in Seremban, Malaysia, to operate and manage all hand former marketing activities. The Company's products are about 65% sold in Malaysia, 15% are sold in Thailand, and 10% are in Vietnam and Indonesia respectively. Product sales are done through direct sales and distribution system. The payment policy for the Company's long-term customer is 30-60 days from the shipping date, but for some customers, especially customers who have recently conducted business with the Company, a payment method with *L/C at sight* or *100% TT Advance*.*

*The first stage of marketing is customer approach and market penetration, whereby the Company offers hand former samples to potential customers of the Company and waiting to respond of customers as samples submitted by the Company. Furthermore, if the Company's customer agrees to purchase the Company's hand former, the initial offer will cover the quantity, selling price, terms of payment, MOQ, and also the delivery schedule. Following that matters, the customer will send the PO (*Purchase Order*) and approve the company's offer. Technical matters, such as customer-approved specifications, will be confirmed in writing by both parties. Correspondence with customers is done via e-mail and phone. The Company also routinely visits the Company's premises to maintain good relationships.*

The Company maintains and acquires new customers by establishing a relationship whereby the Company sees constraints and target customers as the Company itself. The Company's customers are also invited to cooperate in the R & D process to research and understand the problems they face so that the Company can develop products that are fully customized to customer demand.

The Company's shareholders is Tecable (HK) Co. Limited with ownership of 78.82%, Sutyoso Bin Risman with ownership of 0.13%, and Public with ownership of 21.05%. Details of the composition of shareholders reported by PT Adimitra Jasa Korpora as the Company's Shares Administrator as of December 31, 2017 is as follows:

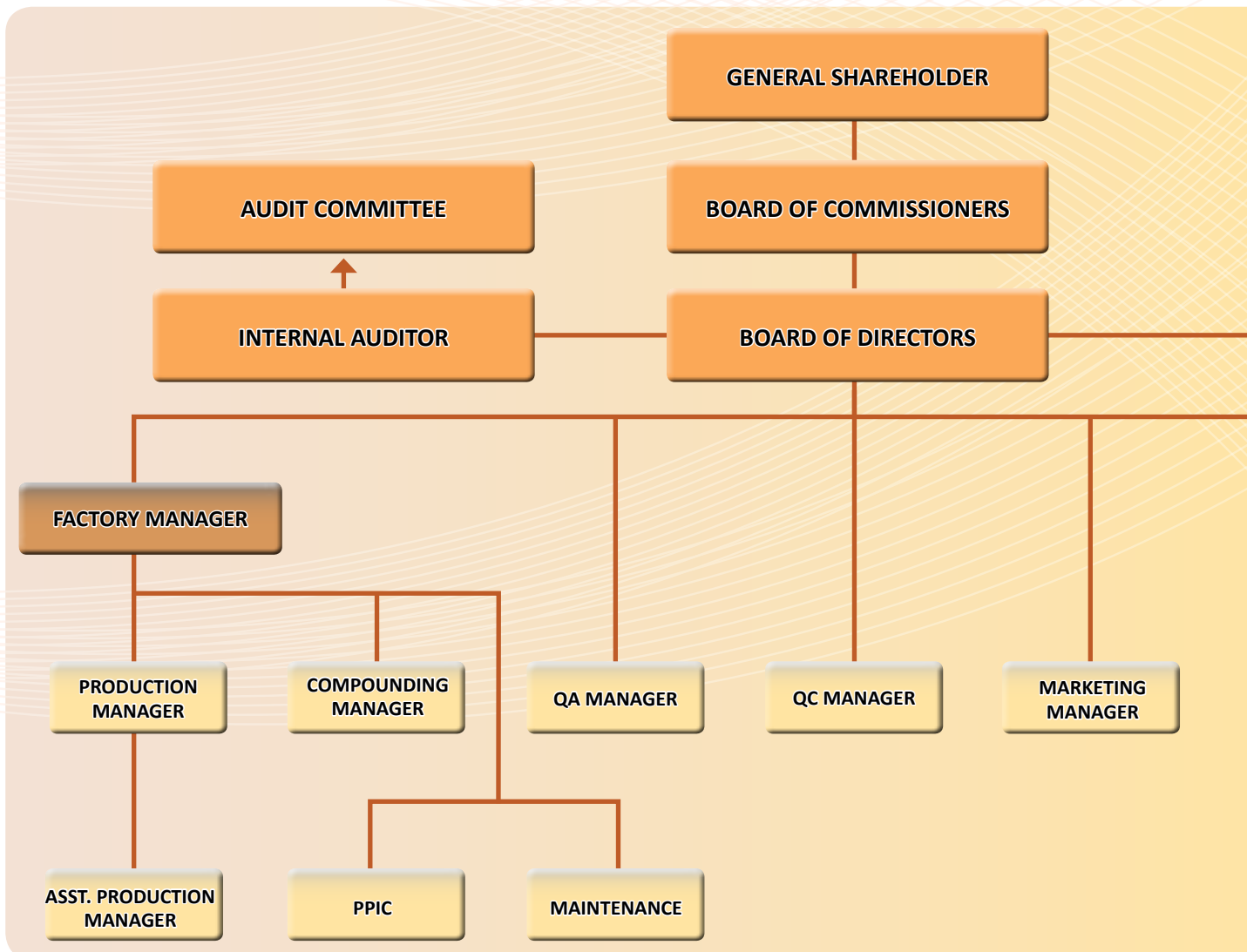
Pemegang Saham Shareholders	%	Jumlah Saham Total Shares
Tecable (HK) Co. Limited	78,82%	599.047.711
Sutiyoso Bin Risman	3,49%	26.552.351
Ridwan	0,04%	277.200
Yeoh Sek Boon	0,03%	200.000
Publik	17,62%	133.922.800
Total	100,00%	760.000.062

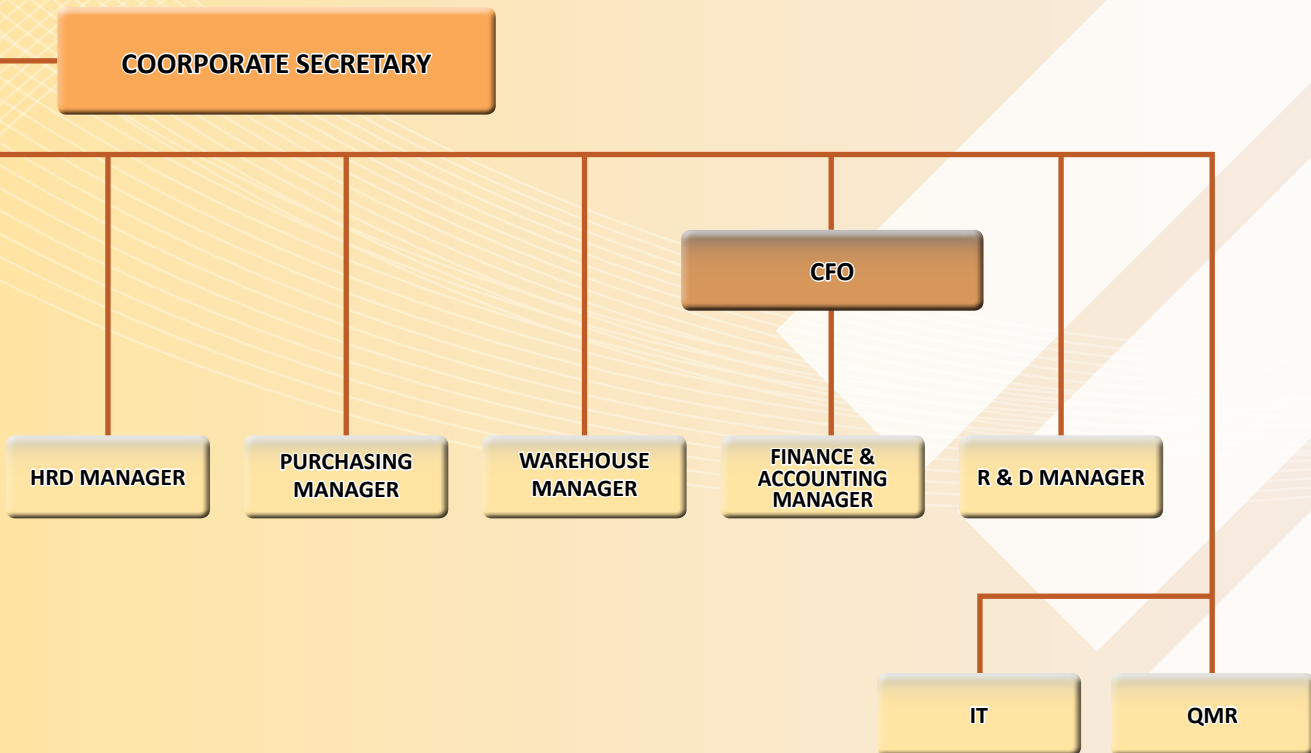


Struktur Organisasi Organization structure

Perseroan memiliki struktur organisasi yang komprehensif dan mendukung seluruh aktivitas usaha. Hingga 31 Desember 2017, struktur organisasi Perseroan adalah sebagai berikut:

The Company has a comprehensive and supportive organizational structure. As of December 31, 2017, the Company's organizational structure is as follows:



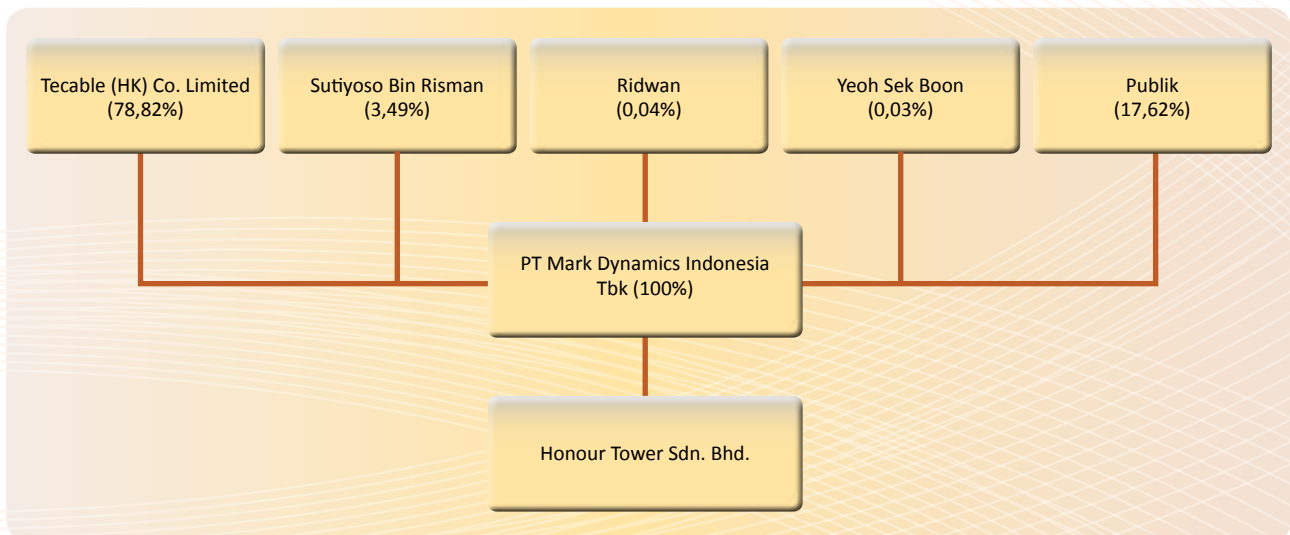




Struktur Kelompok Usaha Perseroan *Group Structure of The Company*

Perseroan memiliki satu anak perusahaan yang bergerak dalam bidang perdagangan keramik molding yaitu Honour Tower Sdn. Bhd. Anak perusahaan ini seluruh sahamnya dimiliki oleh Perseroan. Struktur kepemilikan anak perusahaan adalah sebagai berikut:

The Company has one subsidiary engaged in trading of ceramic molding, namely Honor Tower Sdn. Bhd. This subsidiary is wholly owned by the Company. The structure of subsidiaries is as follows:



Profil Ringkas Entitas Anak dan Entitas Asosiasi *Brief Profile of Subsidiaries and Associated Companies*

Nama Perusahaan <i>Company's Name</i>	Honour Tower SDN BHD
Tanggal Pendirian <i>Date of Establishment</i>	15 Desember 2004
Alamat Perusahaan <i>Company Address</i>	Lot 10635 (PT 16714), jalan Permata 1/7, Arab Malaysia Ind Park, 71800 Nilai, N. Sembilan, Malaysia, Tel : (+606) 799 2998 / (+606) 799 4798, Fax : (+606) 799 3995
E-mail	markdy@hotmail.my
Kepemilikan Saham <i>Share Ownership</i>	PT Mark Dynamics Indonesia Tbk : 100%



Sumber Daya Manusia Human Capital

Pengembangan Sumber Daya Manusia

Perseroan memandang sumber daya manusia merupakan hal yang vital dalam posisinya sebagai mitra untuk mencapai keberhasilan dalam kegiatan usaha. Untuk itu pengembangan sumber daya manusia diletakkan sebagai bagian yang sangat penting untuk mendorong pertumbuhan perusahaan. Perseroan memiliki kebijakan pengembangan sumber daya manusia yang komprehensif, termasuk sejak proses penerimaan karyawan, pelatihan dan pengembangan serta evaluasi kerja.

Kepatuhan terhadap Ketentuan Ketenagakerjaan

Perseroan juga memperkuat kepatuhan terhadap ketentuan Pemerintah di bidang ketenagakerjaan sebagai prioritas, antara lain:

1. Pemenuhan remunerasi yang telah sesuai dengan ketentuan Upah Minimum,
2. BPJS Ketenagakerjaan,
3. Memfasilitas biaya pemeliharaan kesehatan,
4. Mengembangkan potensi karyawan melalui berbagai pelatihan,
5. Memfasilitasi acara rekreasi karyawan secara bersama, dan
6. Menyediakan imbalan pasca kerja sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003.

Peningkatan Kualitas Sumber Daya Manusia

Sumber daya manusia yang berkualitas diperlukan untuk menjaga kesinambungan dan pertumbuhan Perseroan. Untuk itu Perseroan melaksanakan berbagai program pelatihan dan pendidikan secara berkesinambungan, baik yang diselenggarakan di dalam lingkungan Perseroan (*in-house training*) maupun yang diselenggarakan di luar lingkungan Perseroan.

Komposisi Karyawan

Perseroan menjaga tingkat komposisi karyawan sesuai dengan kebutuhan agar aktivitas usaha tetap terjaga. Berikut ini adalah komposisi karyawan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017, 2016 dan 2015.

Human Resource Development

The Company positioned human resources as vital matter in its position as a partner to achieve success in business activities. For the particular reason, the development of human resources is placed as a very important part to encourage the growth of the company. The Company has a comprehensive human resource development policy, including since the process of employee recruitment, training and development and job evaluation.

Compliance with Employment Regulations

The Company also strengthen its compliance with Government regulations in the employment sector as a priority, including:

1. *Fulfillment of remuneration that has been in accordance with the provisions of Minimum Wage,*
2. *Social Welfare,*
3. *Facilitating health care benefits,*
4. *Developing potential employees through various trainings,*
5. *Facilitate employees recreational events, and*
6. *Provide post-employment benefits in accordance with Labor Law no. 13 of 2003.*

The Quality Enhancement of Human Resources

Qualified human resources are needed to maintain the sustainability and growth of the Company. Therefore, the Company conducts various training and education programs on an ongoing basis, whether held within the Company (in-house training) or held outside the Company's premises.

Employee Composition

The Company maintains the level of composition of employees in accordance with the needs for business activities to stay awake. The following is the composition of employees for the year ended December 31, 2017, 2016 and 2015.

Komposisi Karyawan Menurut Jenjang Jabatan

Employees Composition Based on Position

Jenjang Jabatan	2017	2016	2015	Position
Direktur	3	1	1	Director
Manajer	10	8	6	Manager
Kepala Seksi	3	4	5	Section Head
Supervisor	30	26	24	Supervisor
Karyawan	32	34	42	Staff
Non Karyawan	881	616	502	Non Staff
Jumlah	959	689	580	Total

Komposisi Karyawan Menurut Jenjang Pendidikan

Employees Composition Based on Education

Jenjang Pendidikan	2017	2016	2015	Education
S-3	-	-	-	Doctor
S-2	4	1	1	Magister
S-1	35	31	28	Bachelor
D-3	22	20	23	Diploma
< SMA	898	637	528	Senior High School
Jumlah	959	689	580	Total

Komposisi Karyawan Menurut Usia

Employees Composition Based On Age

Usia	2017	2016	2015	Age
≤ 30 tahun	837	565	474	≤ 30 years
30 - 45 tahun	113	118	104	30 - 45 years
> 45 - 55 tahun	8	6	2	> 45 - 55 years
> 55 tahun	1			> 55 years
Jumlah	959	689	580	Total

Komposisi Karyawan Menurut Masa Kerja

Employees Composition Based on Length of Services

Masa Kerja	2017	2016	2015	Length of Services
≤ 5 tahun	738	558	505	≤ 5
5 - 10 tahun	192	114	64	5 - 10
> 10 tahun	29	17	11	> 10
Jumlah	959	689	580	Total

Komposisi Karyawan Menurut Status Kepegawaian

Employees Composition Based on Employment Status

Status Kepegawaian	2017	2016	2015	Employment Status
Karyawan Tetap	842	696	580	Permanent Employees
Karyawan dalam Masa Percobaan	117	0	0	Probation Employees
Jumlah	959	689	580	Total



Auditor Independen
Independent Auditor

Kantor Akuntan Publik

Rama Wendra (members McMillan Woods), Graha Mampang 2nd Floor
Jl. Mampang Prapatan Raya No. 100 Jakarta Selatan
Telp. (+62-21) 798-5757
Fax. (+62-21) 798-1957

Pada tahun 2017 Akuntan Publik melaksanakan jasa audit independen atas laporan keuangan Perseroan tahun 2016. Nilai jasa audit yang diberikan telah disampaikan Dewan Komisaris pada RUPS.

In 2017 the Public Accountant has provided independent audit service on the 2016 financial report. The amount of audit services has been reported by the Board of Commissioners in the AGMS.

Konsultan Hukum
Legal Consultant

WECOLAW OFFICE

Jl. Blora No. 31 Menteng, Jakarta 10310
Telp. (+62-21) 391-7228
Fax. (+62-21) 391-7440

Notaris
Notary

Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si.

Jl. K.H. Zainul Arifin No. 2, Komplek Ketapang Indah Blok B-2 No. 4-5
Jakarta 11140 - Indonesia
Telp. (+62-21) 630-1511
Fax. (+62-21) 630-7851

Pada tahun 2017 Notaris melaksanakan sesuai kebutuhan Perseroan. Nilai jasa audit yang diberikan telah disampaikan Dewan Komisaris pada RUPS.

In 2017 the Notary has provided services a needed by the Company. The amount of audit services has been reported by the Board of Commissioners in the AGMS.

Biro Administrasi Efek
Share Administrator

PT Adimitra Jasa Korpora

Rukan Kirana Boutique Office
Jl. Kirana Avenue III Blok F3 No. 5, Kelapa Gading, Jakarta 14250
Telp. (+62-21) 2936-5287 / 98
Fax. (+62-21) 2928-9961

Pada tahun 2017 BAE melaksanakan sesuai administrasi saham. Nilai jasa audit yang diberikan telah disampaikan Dewan Komisaris pada RUPS.

In 2017 the Share Administrator has provided share administration activities. The amount of audit services has been reported by the Board of Commissioners in the AGMS.

6

ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

Management Discussion And Analysis

- 41 **Kondisi Perekonomian dan Industri**
Economic and Industrial Climate
- 41 **Tinjauan Operasi**
Overview Of Operations
- 42 **Tinjauan Keuangan**
Financial Review
- 45 **Tingkat Kolektibilitas Piutang**
Receivables Collection Level
- 46 **Kemampuan Membayar Utang**
Ability in Debt Payment
- 46 **Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen Atas Struktur Modal**
Capital Structure and Management Policy On Capital Structure
- 46 **Dampak Perubahan Kebijakan Akuntansi**
Effects of Changes in Accounting Policies
- 46 **Ikatan Material Investasi Barang Modal**
Material matter regarding Capital Investment
- 46 **Dampak Perubahan Peraturan Perundang-undangan**
The Impact of Regulatory Changes in Legislation
- 47 **Prospek dan Strategi Usaha**
Prospects and Business Strategies
- 47 **Informasi Material yang Terjadi Setelah Tanggal Laporan Akuntan**
Material Information Occured Following to Date of the Accountant Report





Kondisi Perekonomian dan Industri

Economic and Industrial Climate

Bank Indonesia menyatakan pertumbuhan ekonomi global pada tahun 2017 lebih kuat dibandingkan tahun 2016. Baik negara-negara maju maupun negara-negara berkembang mencapai pertumbuhan yang lebih merata. Ekonomi global mengalami pemulihan yang lebih baik sejalan dengan membaiknya harga komoditas dunia.

Indonesia mengikuti tren perekonomian global, menurut Bank Indonesia, dengan tercatat pertumbuhan ekonomi pada tahun 2017 sebesar 5,05%, sedikit lebih baik dibanding 5,02% pada tahun 2016. Peningkatan ini terjadi menyusul terjadinya peningkatan ekspor komoditas yang mendorong peningkatan investasi pada korporasi berbasis komoditas. Namun peningkatan yang lebih besar tidak terjadi karena tertahannya pertumbuhan konsumsi rumah tangga.

Membaiknya kondisi perekonomian diikuti dengan semakin besarnya perhatian masyarakat terhadap kesehatan. Hal ini memberi kesempatan dan peluang yang besar bagi industri pendukung produk kesehatan untuk tumbuh. Tingginya populasi dunia, ditambah meningkatnya perhatian terhadap kesehatan di kelompok negara berkembang, merupakan pasar yang menjanjikan.



Tinjauan Operasi

Operations Review

Perseroan merupakan produsen *hand former* atau cetakan sarung tangan dengan kuantitas produksi terbesar di dunia. Produk Perseroan ini meliputi *examination formers*, *surgical formers*, *household formers*, *custom made formers* dan *industrial formers* dengan tujuan ekspor. *Hand former* yang diproduksi Perseroan merupakan barang komplemen sempurna (*perfect complement goods*) dari produk akhir sarung tangan karet, yang sebagian besar dipasok untuk industri kesehatan dan makanan.

Perseroan memiliki keunggulan monopoli, dalam arti memiliki kapasitas produksi terbesar di dunia, yaitu 400.000 unit perbulan, dan menjadi satu-satunya produsen *hand former* di Indonesia. Keunggulan lain Perseroan adalah konsumen utamanya merupakan produsen 30 persen sarung tangan berbahan nitrile di dunia dengan *economic of scale* yang tinggi, sehingga menyulitkan pesaing untuk masuk karena kebutuhan modal yang tinggi. Selain itu Perseroan juga memproduksi *hand former* dengan biaya produksi yang rendah, salah satunya dikontribusi dari biaya tenaga kerja yang relatif rendah.

Indonesia's Central Bank stated that global economic growth in 2017 is stronger than in 2016. Both developed and developing countries achieve more equitable growth. The global economy is experiencing a better recovery in line with world commodity prices.

Indonesia follows the global economic trend, according to the Ministry of Finance, with economic growth recorded in 2017 of 5.07%, slightly better than 5.03% in 2016. This increase occurred following an increase in commodity exports that encourage increased investment in corporate-based commodities. However, larger increases did not occur due to stagnant growth in household consumption.

Improved economic conditions are followed by greater public attention to their health. This provides great opportunities and chances for the health-care industry to grow. The high population of the world, plus the growing concern for health in developing country groups, is a promising market.

The Company is a manufacturer of hand former or glove molds with the largest production quantity in the world. The Company's products include examination formers, surgical formers, household formers, custom made formers and industrial formers for export purposes. Handers produced by the Company are perfect complement goods from rubber latex products, most of which are supplied to the health and food industries.

The Company has a monopoly advantage, in the sense of having the largest production capacity in the world, which is 400,000 units per month, and becomes the only hand-held manufacturer in Indonesia. Another advantage of the Company is that its main consumers are 30 percent glove-nitrile gloves in the world with high economic of scale, making it difficult for competitors to enter due to high capital requirements. In addition, the Company also produces handmade with low production cost, one of which is contributed from the relatively low labor cost.

Pada tahun 2017 Perseroan mencatatkan penjualan sebesar Rp 239,79 miliar, mengalami peningkatan sebesar 15,72 persen di banding tahun 2016 sebesar Rp 207,22 miliar. Kontribusi penjualan terbesar adalah pasar ekspor, yaitu sebesar Rp 225,97 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 187,051 miliar pada tahun 2016 atau mewakili 94,15 persen penjualan Perseroan. Sementara penjualan dari pasar domestik sebesar Rp 14,05 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 20,19 miliar pada tahun 2016 atau mewakili 5,85 persen penjualan Perseroan.

In 2017 the Company recorded sales of IDR 239.79 billion, an increase of 15.72 percent compared to 2016 amounting to IDR 207.22 billion. The largest sales contribution is the export market, which was IDR 225.97 billion in 2017 compared to IDR 187.05 billion in 2016 or represents 94.15 percent of the Company's sales. Meanwhile, sales from the domestic market amounted to IDR 14.05 in 2017 compared to IDR 20.19 billion in 2016 or representing 5.85 percent of the Company's sales.

Berdasarkan segmen produk, Perseroan mencatat penjualan terbesar dari *examination former* yaitu sebesar 99,58 persen pada tahun 2017 dibanding 96,82 persen pada tahun 2016. Rincian kontribusi penjualan berdasarkan segmen produk adalah sebagai berikut:

Based on the product segment, the Company recorded the largest sales of the former examination of 99.58 percent in 2017 compared to 96.82 percent in 2016. The details of sales contribution by product segment are as follows:

Tabel Segmentasi Produk
Product Segmentation Table

dalam jutaan Rupiah

in million IDR

Segmen Produk	2017	2016	Products Segment
Examination Former	238.790	200.634	Examination Former
Custom Made Former	0	4.712	Custom Made Former
Surgical Former	991	1.878	Surgical Former
Household Former	0	0	Household Former
Industrial Former	0	0	Industrial Former
Lain-lain	5	0	Others
Jumlah	239.786	207.224	Total



Tinjauan Keuangan

Financial Review

Kinerja operasional yang baik diiringi tingkat biaya yang rendah berdampak baik bagi kinerja keuangan Perseroan pada tahun 2017. Pencapaian kinerja ini konsisten dengan kinerja Perseroan dalam tiga tahun terakhir yang selalu mencatatkan pertumbuhan. Semakin baiknya kondisi ekonomi dunia serta menguatnya kesadaran masyarakat akan kesehatan akan mendorong kesinambungan pertumbuhan usaha Perseroan.

Good operational performance accompanied by low cost levels has a good impact on the financial performance of the Company in 2017. This performance achievement is consistent with the Company's performance in the last three years which always recorded growth. The better the world economic conditions and strengthening public awareness of health will encourage the sustainability of the Company's business growth.

Tabel Laporan Posisi Keuangan
Financial Position Report Table

dalam jutaan Rupiah

in million IDR

Tabel Posisi Keuangan	2017	2016	Financial Position
Aset Lancar	133.906	92.669	Current Assets
Aset Tidak Lancar	93.693	78.268	Non-Current Assets
Jumlah Aset	227.599	170.937	Total Assets
Liabilitas Jangka Pendek	54.785	85.449	Short-Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	5.970	4.867	Long-Term Liabilities
Jumlah Liabilitas	60.755	90.318	Total Liabilities
Ekuitas	166.844	80.619	Equity
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	227.599	170.937	Total Liabilities and Equity

Aset

Nilai aset Perseroan pada tanggal 31 Desember 2017 tercatat sebesar Rp 227,60 miliar, mengalami peningkatan sebesar 33,15 persen dibanding nilai aset pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar Rp 170,94 miliar. Peningkatan nilai aset ini merupakan kontribusi peningkatan aset lancar sebesar 44,50 persen, yaitu sebesar Rp 133,91 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 92,67 miliar pada tahun 2016. Sementara nilai aset tidak lancar mengalami peningkatan sebesar 19,70 persen, yaitu sebesar Rp 93,69 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 78,27 miliar pada tahun 2016.

Peningkatan aset lancar dikontribusikan dari peningkatan kas dan setara kas sebesar 267,62 persen, yaitu sebesar Rp 17,94 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 4,88 miliar pada tahun 2016. Kemudian piutang usaha meningkat sebesar 32,79 persen, yaitu sebesar Rp 57,02 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 42,94 miliar pada tahun 2016. Selanjutnya persediaan meningkat sebesar 13,94 persen, yaitu sebesar Rp 42,16 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 37,00 miliar pada tahun 2016. Sementara pos aset lancar lainnya meningkat sebesar 113,76 persen, yaitu sebesar Rp 16,78 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 7,85 miliar pada tahun 2016.

Sementara peningkatan aset tidak lancar dikontribusikan dari aset tetap sebesar 20,34 persen, yaitu sebesar Rp 89,20 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 74,12 miliar pada tahun 2016. Sementara aset tidak lancar lainnya meningkat sebesar 8,19 persen, yaitu sebesar Rp 4,49 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 4,15 miliar pada tahun 2016.

Liabilitas

Perseroan berhasil menurunkan nilai liabilitas sebesar 32,74 persen, yaitu sebesar Rp 60,75 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 90,32 miliar pada tahun 2016. Nilai liabilitas jangka pendek turun sebesar 35,89 persen, yaitu sebesar Rp 54,78 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 85,45 miliar pada tahun 2016, menyusul penurunan utang bank menjadi Rp 26,28 miliar pada tahun 2017 dari sebelumnya Rp 72,50 miliar pada tahun 2016. Sementara liabilitas jangka panjang meningkat sebesar 22,67 persen, yaitu sebesar Rp 5,97 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 4,87 miliar pada tahun 2016, yang berasal dari peningkatan kewajiban imbalan kerja menjadi Rp 5,97 miliar pada tahun 2017 dari sebelumnya Rp 4,87 miliar pada tahun 2016.

Ekuitas

Perseroan mengalami peningkatan ekuitas sebesar 106,95 persen, yaitu sebesar Rp 166,84 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 80,62 miliar pada tahun 2016, menyusul penawaran umum perdana yang meningkatkan modal disetor Perseroan menjadi Rp 76,000 miliar pada tahun 2017 dari sebelumnya Rp 60,000 miliar pada tahun 2016. Peningkatan juga terjadi pada saldo laba sebesar 223,07

Asset

The value of the Company's assets as of December 31, 2017 amounted to IDR 227.60 billion, an increase of 33.15 percent compared to the asset value as of December 31, 2016 amounting to IDR 170.94 billion. This increase in asset value represents a contribution to the increase in current assets by 44.50 percent, amounted IDR 133.91 billion in 2017 compared to IDR 92.67 billion in 2016. While the value of non-current assets increased by 19.70 percent, amounted IDR 93.69 billion in 2017 compared to IDR 78.27 billion by 2016.

Increase in current assets is contributed by the increase in cash and cash equivalents by 267.62 percent, amounted IDR 17.94 billion in 2017 compared to IDR 4.88 billion in 2016. Accounts receivable increased by 32.79 percent, amounted IDR 57.02 billion in 2017 compared to IDR 42.94 billion in 2016. Furthermore, inventories increased by 13.94 percent, amounted IDR 42.16 billion in 2017 compared to IDR 37.00 billion in 2016. While other current assets post increased by 113.76 percent, amounted IDR 16.78 billion in 2017 compared to IDR 7.85 billion in year 2016.

Increase in non-current assets is contributed by fixed assets of 20.34 percent, amounted IDR 89.20 billion in 2017 compared to IDR 74.12 billion in 2016. Other non-current assets increased by 8.19 percent, amounted IDR 4.49 billion by 2017 compared to IDR 4.15 billion by 2016.

Liabilities

The Company succeeded in reducing the value of liabilities by 32.74 percent, amounted IDR 60.75 billion in 2017 compared to IDR 90.32 billion in 2016. Short-term liabilities decreased by percent, amounted IDR 54.78 billion in 2017 compared to IDR 85.45 billion in 2016, the decrease of bank debt to IDR 26.28 billion in 2017 from the previous IDR 72.50 billion in 2016. While long-term liabilities increased by 22.67 percent, amounted IDR 5.97 billion in 2017 compared to IDR 4.87 billion in 2016, based on the increase of employment benefit to IDR 5.97 billion in 2017 from the previous IDR 4.87 billion in 2016.

Equity

The Company increased its equity by 106.95 percent, amounted IDR 166.84 billion in 2017 compared to IDR 80.62 billion in 2016, following an initial public offering that increased its paid-up capital to IDR 76,000 billion in 2017 from IDR 60,000 billion in 2016. Increased also occurred in the retained earnings of 223.07 percent, amounted IDR. 68.49 billion in 2017 compared to

persen, yaitu sebesar Rp 68,49 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 21,20 miliar pada tahun 2016. Dampak dari penawaran umum juga membuat Perseroan memiliki agio saham menjadi Rp 21,165 miliar pada tahun 2017 dari sebelumnya tidak ada pada tahun 2016.

Penjualan

Pada tahun 2017 Perseroan mencatatkan penjualan sebesar Rp 239,77 miliar, mengalami peningkatan sebesar 15,72 persen di banding tahun 2016 sebesar Rp 207,22 miliar. Kontribusi penjualan terbesar adalah pasar ekspor, yaitu sebesar Rp 225,97 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 187,05 miliar pada tahun 2016 atau mewakili 94,15 persen penjualan Perseroan. Sementara berdasarkan segmen produk, Perseroan mencatat penjualan terbesar dari *examination former* yaitu sebesar 99,58 persen pada tahun 2017 dibanding 96,82 persen pada tahun 2016.

IDR. 21.20 billion in 2016. The impact of the public offering also resulted in the Company's share premium to IDR 21.165 billion in 2017 from the previous that was absence in 2016.

Sales

In 2017 the Company recorded sales of IDR 239.77 billion, an increase of 15.72 percent compared to 2016 amounting to IDR 207.22 billion. The largest sales contribution is the export market, which was IDR 225.97 in 2017 compared to IDR 187.05 billion in 2016 or represents 94.15% of the Company's sales. While based on the product segment, the Company recorded the largest sales of the former examination of 99,58 percent in 2017 compared to 96,82 percent in 2016.

Tabel Laporan Laba Rugi
Profit And Loss

dalam jutaan Rupiah

in million IDR

	2017	2016	
Penjualan	239.786	207.224	<i>Sales</i>
Beban Pokok Penjualan	149.522	159.659	<i>Cost of Goods Sold</i>
Laba Kotor	90.264	47.565	<i>Gross Profit</i>
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	64.422	27.447	<i>Profit Before Tax</i>
Laba Bersih Setelah Pajak Penghasilan	47.057	19.588	<i>Profit After Income Tax</i>
Jumlah Laba dan Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	49.25	21.156	<i>Total Profit and Other Comprehensive Income for the Period</i>
Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk	47.057	19.588	<i>Income For The Year Attributable to Parent Entity</i>
Laba dan Penghasilan Komprehensif Lain Periode Berjalan yang dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk	49.25	21.156	<i>Profit and Other Comprehensive Income For The Period Attributable to Parent Entity</i>
Laba per saham dasar (Rp)	61.92	3.137	<i>Earning Per Share (IDR)</i>

Beban

Perseroan berhasil mempertahankan tingkat biaya yang rendah, dengan mencatatkan penurunan beban pokok penjualan sebesar 6,35 persen, yaitu sebesar Rp 149,52 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 159,66 miliar pada tahun 2016. Namun demikian beban operasional mengalami peningkatan sebesar 28,43 persen, yaitu sebesar Rp 25,84 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 20,12 miliar pada tahun 2016. Peningkatan beban operasional terjadi pada beban umum dan administrasi sebesar 49,02 persen, yaitu sebesar Rp 17,45 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 11,71 miliar pada tahun 2016, menyusul peningkatan biaya karyawan baik antara lain kenaikan upah, biaya pelatihan dan rekrutmen.

Expenses

The Company managed to maintain a low level of cost, by posting a decrease in cost of goods sold by 6.35 percent, amounted IDR 149.52 billion in 2017 compared to IDR 159.66 billion in 2016. However, the operating expenses increased by 28.43 percent, amounted IDR 25.48 billion in 2017 compared to IDR 20.12 billion in 2016. The increase in operating expenses occurs in general and administrative expenses by 49.02 percent, amounted IDR 17.45 billion in 2017 compared to IDR 11.71 billion in 2016, following an increase in the cost of good employees, among others, wage increases, training and recruitment.

Laba

Peningkatan kinerja operasional juga memberi pengaruh baik pada pencapaian laba Perseroan. Turunnya harga pokok penjualan membuat laba kotor meningkat sebesar 89,78 persen, yaitu sebesar Rp 90,26 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 47,56 miliar pada tahun 2016,

Profit

Improved operational performance also provided a good influence on the achievement of profit of the Company. The fall in cost of goods sold makes gross profit increased by 89.78 percent amounted IDR 90.26 billion in 2017 compared to IDR 47.56 billion in 2016, with the gross profit

dengan rasio laba kotor meningkat menjadi 37,64 persen pada tahun 2017 dibandingkan 22,95 persen pada tahun 2016. Laba dan penghasilan komprehensif juga mengalami peningkatan sebesar 132,75 persen, yaitu sebesar Rp 49,25 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 21,16 miliar pada tahun 2016, dengan rasio laba meningkat menjadi 20,54 persen pada tahun 2017 dibandingkan 10,21 persen pada tahun 2016. Sementara laba per saham sebesar Rp 61,92 per saham pada tahun 2017 dibanding Rp 3.137,37 per saham pada tahun 2016.

ratio increasing to 37.64 per cent by 2017 compared 22.95 per cent by 2016. Comprehensive earnings and income also increased by 132.75 percent, amounted IDR 49.25 billion in 2017 compared to IDR 21.16 billion in 2016, with the ratio of earnings increased to 20.54 percent in 2017 compared 10.21 percent in 2016. While the earnings per share was IDR 61.92 in 2017 compared to IDR 3,137.37 in 2016.

Tabel Laporan Arus Kas
Cash Flow Statement Table

dalam jutaan Rupiah

in million IDR

	2017	2016	
Arus Kas dari Aktivitas Operasi	46.139	-35.52	<i>Cash Flows from Operating Activities</i>
Arus Kas untuk Aktivitas investasi	-23.468	-21.123	<i>Cash Flows for Investing Activities</i>
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan	-9.613	46.692	<i>Cash Flows from Financing Activities</i>
Kenaikan (Penurunan) Kas dan Setara Kas	13.059	-9.951	<i>Increased (Decreased) in Cash and Cash Equivalents</i>
Kas dan Setara Kas Awal Periode	4.883	14.834	<i>Cash and Cash Equivalent at Beginning of the Period</i>
Kas dan Setara Kas Akhir Periode	17.942	4.883	<i>Cash and Cash Equivalent at the End of the Period</i>

Arus Kas

Perseroan mempertahankan arus kas positif seiring dengan terus bertumbuhnya kinerja operasional. Tercatat arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi sebesar Rp 46,14 miliar pada tahun 2017 dibanding negatif Rp 35,52 miliar pada tahun 2016.

Penambahan aset tetap membuat arus kas bersih untuk aktivitas investasi tercatat sebesar Rp 23,47 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 21,12 miliar pada tahun 2016. Sementara adanya pembayaran utang membuat arus kas bersih dari aktivitas pendanaan sebesar Rp 9,61 miliar pada tahun 2017 dibanding negatif Rp 46,69 miliar pada tahun 2016.

Dengan demikian sepanjang tahun 2017 tercatat peningkatan arus kas bersih sebesar 267,62 persen, yaitu sebesar Rp 17,94 miliar pada tahun 2017 dibanding Rp 4,88 miliar pada tahun 2016.

Cash flow

The Company maintains positive cash flow in line with continued operational performance. Recorded the net cash flows generated from operating activities amounted IDR 46.14 billion in 2017 compared to negative of IDR 35.52 billion in 2016.

The addition of fixed assets keeps the net cash flows for investing activities amountd IDR 23.47 billion in 2017 compared to IDR 21.12 billion in 2016. While the debt repayment keeps net cash flow from financing activity amounted IDR 9.61 billion in 2017 compared to negative of IDR 46.69 billion in 2016.

Thus throughout 2017 there is an increase in net cash flows by 267.62 percent, amounted IDR 17.94 billion in 2017 compared to IDR 4.88 billion in 2016.



Tingkat Kolektibilitas Piutang

Receivables Collection Level

Perseroan mencatat kenaikan piutang usaha dari Rp 42,939 miliar pada tahun 2016 menjadi Rp 57,022 miliar tahun 2017. Peningkatan tersebut berbanding lurus dengan peningkatan pendapatan usaha Perseroan. Perseroan terus berupaya untuk melakukan kebijakan kolektibilitas piutang secara tepat untuk menjaganya pada tingkat yang sehat.

The Company recorded the increase on receivables amounted from IDR 42.939 billion in 2016 to IDR 57.022 billion in 2017. The increase was inline with the increment on the revenue of the Company. The Company put best effort to provide proper receivable collection policy and maintain it at prudent level



Kemampuan Membayar Utang

Ability in Debt Payment

Pengukuran kemampuan membayar utang dilakukan Perseroan melalui perhitungan rasio solvabilitas, sebagai tolok ukur kemampuan memenuhi seluruh kewajiban. Beberapa perhitungan rasio yang digunakan adalah Pengukuran rasio solvabilitas terdiri dari rasio liabilitas terhadap total aset yang pada tahun 2017 tercatat sebesar 0,27, dan rasio liabilitas terhadap ekuitas pada tahun 2017 tercatat sebesar 0,36. Perseroan berupaya agar tingkat kemampuan membayar utang lebih baik di masa yang akan datang.

The calculation on the ability in debt payment of the Company has been done through solvency ratios calculation as baseline in the ability to fulfill all of the liabilities. Several ratios calculation in counting of solvency ratios are debt to asset ratio in 2017 amounted 0.27 and debt to equity ratio in 2017 amounted 0.36. The Company put an effort to provide better ability to paid its debt in the future.



Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen Atas Struktur Modal

Capital Structure and Management Policy On Capital Structure

Struktur modal Perseroan pada tahun 2017 memiliki komposisi liabilitas sebesar 26.69 persen, atau turun dibanding tahun 2016 sebesar 52.84 persen. Sejalan dengan penawaran umum perdana, posisi ekuitas Perseroan juga mengalami peningkatan sebesar 106.95 persen. Pengelolaan struktur modal Perseroan dilakukan dengan orientasi menjaga pertumbuhan yang berkelanjutan, yang seiring dengan memberi manfaat maksimal bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

The capital structure of the Company in 2017 came with the composition 26.69 percent of its liabilities, or decreased compared to 2016 by 52.84 percent. In line with the initial public offering, the Company's equity position also increased by 106.95 percent. The management of the Company's capital structure is conducted with an orientation to maintain sustainable growth, which in parallel with the maximum benefit for shareholders and other stakeholders.

Penelaahan terhadap struktur modal dilakukan secara berkala, demi memastikan struktur modal dan hasil pengembalian kepada pemegang saham yang optimal. Telaahan ini mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dan efisiensi modal Perseroan, profitabilitas masa sekarang dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi belanja modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis.

The review of the capital structure is done periodically, to ensure the capital structure and returns to the optimal shareholders. This review considers future capital requirements and the Company's capital efficiency, current and future profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and strategic investment opportunity projection.



Ikatan Material Investasi Barang Modal

Material matter regarding Capital Investment

Perseroan mengalokasikan dana hasil penawaran umum sebesar 35,90% atau senilai Rp13,192 miliar untuk pembelian tanah dan bangunan untuk memudahkan potensi ekspansi di masa yang akan datang.

The Company allocated 35.90% of the initial public offering or amounted Rp 13.192 billion for purchase of land and building to ease the potential expansion in the future.



Dampak Perubahan Kebijakan Akuntansi

Effects of Changes in Accounting Policies

Perseroan menegaskan tidak ada perubahan kebijakan akuntansi yang berpengaruh pada aktivitas Perseroan yang dilakukan selama tahun 2017.

The Company insists that there are no accounting policies changes affecting the Company's activities conducted during 2017.



Dampak Perubahan Peraturan Perundang-undangan

The Impact of Regulatory Changes in Legislation

Perseroan menegaskan tidak ada perubahan peraturan yang berpengaruh pada aktivitas Perseroan yang dilakukan selama tahun 2017.

The Company stated that there are no regulatory changes affecting the Company's activities conducted during 2017.



Transaksi Material *Material Transaction*

Sesuai dengan rencana penggunaan dana hasil penawaran umum perdana saham, pada tanggal 10 Oktober 2017 Perseroan dan PT Berjaya Dynamics Indonesia (BDI) telah menandatangani Perjanjian Pengikatan Jual Beli. Perjanjian dengan nomor 43, 44, 45, 46 dibuat di hadapan Notaris Lie Na Rimbwan, SH, Notaris di Medan, atas tanah seluas 3.361 m2 dan bangunan seluas 2.972 m2 dengan nilai Rp 13.000.000.000. Transaksi ini merupakan transaksi afiliasi mengingat anggota Komisaris dan Direktur Perseroan juga menjabat sebagai Komisaris dan Direksi BDI.

In accordance with the plan to use the proceeds from the initial public offering of shares, on October 10, 2017, the Company and PT Berjaya Dynamics Indonesia (BDI) have signed a Sale and Purchase Agreement. Agreement with number 43,44,45,46 was made before Notary Lie Na Rimbwan, SH, Notary in Medan, on land of 3,361 m2 and building area of 2,972 m2 with value IDR 13.000.000.000. This transaction is an affiliate transaction considering that the Commissioners and Directors of the Company also serve as BDI's Commissioners and Directors.



Prospek dan Strategi Usaha *Prospects and Business Strategies*

Persaingan dari perusahaan-perusahaan sejenis di luar negeri, terutama Malaysia, masih akan terjadi pada tahun 2018. Untuk mempertahankan 30% pasar dunia yang saat ini dimiliki, Perseroan berupaya keras mempertahankan tingkat biaya yang rendah dengan efisiensi yang tinggi untuk menjaga daya saing. Strategi pengembangan Research & Development disertai dengan inovasi berkelanjutan, membuat Perseroan berupaya lebih kompetitif dari tahun 2017.

Competition from similar companies overseas, especially Malaysia, will still occur in 2018. To maintain the 30% of the world's currently held market, the Company strives to maintain low cost levels with high efficiency to maintain competitiveness. The developed Research & Development strategy accompanied with continuous innovation, making the Company more competitive than 2017.

Kinerja Perseroan pada tahun 2018 akan lebih baik seiring dengan terus membaiknya kondisi ekonomi, baik nasional maupun global. Perhatian masyarakat yang semakin besar pada kesehatan akan berjalan seiring dengan meningkatnya kinerja Perseroan. Raihan dana masyarakat dari penawaran umum saham perdana telah menjadi amunisi Perseroan untuk terus mengembangkan kegiatan usaha. Sehingga Perseroan dapat lebih memastikan kinerja yang selalu positif dan berkesinambungan di masa yang akan datang. Pada tahun 2018 Perseroan menargetkan penambahan kapasitas produksi menjadi 540.000 pcs perbulan.

The Company's performance in 2018 will be better as the economic condition continues to improve, both nationally and globally. The growing of public interest in health will go hand in hand with the Company's improved performance. The acquisition of public funds from the initial public offering has become the Company's ammunition to continue to develop business activities. So that the Company can better ensure that performance is always positive and sustainable in the future. In 2018 the Company targeted to enhance its production capacity to 540,000 pcs per month.



Perbandingan Antara Target/Proyeksi *Comparison Between Target/Projection*

Perseroan mencatat pencapaian target laba sebesar 53,75% dari target yang ditetapkan sebelumnya. Pada rencana kerja Perseroan ditetapkan target laba sebesar Rp 32 miliar. Pencapaian ini merupakan hasil dari kinerja seluruh unsur Perseroan dan ini merupakan tantangan untuk mencapai hasil yang lebih baik lagi pada tahun 2018.

The Company has exceeded its profit target by 53,75% from appointed target. According to the Company's business plan the profit target was Rp 32 billion. The achievement was the result on the whole system of the Company and will be a challenge to achieve more in 2018.



Informasi Material yang Terjadi Setelah Tanggal Laporan Akuntan *Material Information Occured Following to Date of the Accountant Report*

Tidak ada transaksi material yang terjadi setelah tanggal laporan akuntan publik untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017.

No material transactions occurred after the date of the public accountant's report for the year ended 31 December 2017.

7

TATA KELOLA PERUSAHAAN

Good Corporate Governance

- | | | | | | |
|----|---|----|---|----|--|
| 49 | Landasan Pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan
<i>Platform of Good Corporate Governance Implementation</i> | 56 | Direksi
<i>Board Of Directors</i> | 69 | Kode Etik
<i>Code of Ethics</i> |
| 49 | Dasar dan Prinsip Penerapan GCG
<i>Foundation and Principles on GCG Implementation</i> | 59 | Kepemilikan Saham Dewan Komisaris dan Direksi
<i>Share Ownership of Board of Commissioners and Board of Directors</i> | 69 | Sistem Pelaporan Pelanggaran
<i>The Reporting System of Breach</i> |
| 51 | Rapat Umum Pemegang Saham
<i>General Meeting of Shareholders</i> | 59 | Komite-Komite Dewan Komisaris
<i>The Board Of Commissioners Committees</i> | | |
| 52 | Dewan Komisaris
<i>Board Of Commissioners</i> | 62 | Sekretaris Perusahaan
<i>Corporate Secretary</i> | | |
| | | 63 | Unit Audit Internal
<i>Unit Audit Internal</i> | | |
| | | 64 | Manajemen Risiko
<i>Risk Management</i> | | |
| | | 69 | Perkara Hukum
<i>Lawsuit</i> | | |





Landasan Pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan

Platform of Good Corporate Governance Implementation

Perseroan menyadari reputasi bisnis yang baik menjadi nilai penting bagi pencapaian visi dan misi serta mempertahankan keberlangsungan pertumbuhan usaha. Tidak hanya memberikan produk dan jasa yang dapat diandalkan, Perseroan juga mengembangkan reputasi bisnis dengan menerapkan prinsip-prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance-GCG*). Pada praktiknya, GCG menjadi landasan utama dalam tiap kegiatan Perseroan, termasuk dalam menjaga kepatuhan dan pengelolaan risiko.

The Company realize that good business reputation has become important value in pursuing our vision and mission as well as in maintaining the sustainability of our business growth. We are not lies only in our ability to provide excellent products and services but also in developing the reputation of business by applying Good Corporate Governance (GCG) principles. Practically, GCG positioned as the primary foundation in all our business activities, that shall include compliancy and risk management.



Dasar dan Prinsip Penerapan GCG

Foundation and Principles on GCG Implementation

Praktik GCG yang dijalankan Perseroan mengacu kepada berbagai peraturan perundang-undangan yang berlaku, antara lain:

- Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (UUPT).
- Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal (UUPM).
- Peraturan-peraturan di bidang Pasar Modal baik yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK, atau peraturan yang sebelumnya dikeluarkan oleh BAPEPAM-LK), Bursa Efek Indonesia atau regulator pasar modal lainnya.
- Anggaran Dasar Perseroan.
- Pedoman Umum *Good Corporate Governance* Indonesia yang diterbitkan oleh Komite Nasional Kebijakan *Corporate Governance* (KNKG).
- Roadmap Tata Kelola Perusahaan Indonesia yang dikeluarkan oleh OJK.

The Company's GCG practices are based on prevailing laws and regulations such as:

- *Law No. 40 Year 2007 on Limited Liability Company.*
- *Law No. 8 Year 1995 on Capital Market.*
- *Prevailing regulations in the capital market issued by the Financial Services Authority (OJK, formerly Bapepam-LK), Indonesia Stock Exchange (IDX) or other capital market regulators.*
- *The Company's Articles of Association.*
- *The Indonesia Good Corporate Governance Code issued by The National Committee for Corporate Governance (KNKG).*
- *Indonesia Good Corporate Governance Roadmap issued by OJK.*

Penerapan GCG mendapat perhatian penting dari para pemangku kepentingan, sehingga Perseroan menjalankan usaha dengan integritas tinggi agar nilai para pemangku kepentingan senantiasa meningkat. Demi menjaga tingkat integritasnya, Perseroan mendasarkan penerapan GCG pada lima prinsip yaitu:

GCG implementation is the matters of importance for stakeholders, therefore the Company runs its business with high integrity to added value to the stakeholders from time to time. In order to maintain its level of integrity, the Company applies five basic principles of GCG, namely:

• **Transparansi**

Pengungkapan informasi material mengenai kinerja, kondisi keuangan dan informasi lainnya dilakukan dengan jelas, memadai, akurat, dapat diperbandingkan, tepat waktu serta mudah diakses oleh pemangku kepentingan sesuai dengan haknya. Transparansi ini tidak mengurangi kewajiban melindungi informasi rahasia mengenai Perseroan dan pelanggan serta mitra kerja sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Informasi mengenai laporan keuangan baik triwulanan maupun tahunan serta kegiatan Perseroan yang material dapat diakses oleh pemangku kepentingan, investor dan masyarakat melalui website Perseroan.

• **Transparency**

Material information on the Company's performance, financial conditions and other information provided clearly, adequately, accurately, and comparably in a timely manner, so that our stakeholders can have access to such information according to their rights. This transparency principle does not prejudice the obligation to protect the Company's and our business partners' confidential information in accordance with the governing laws and regulations. Information in our quarterly and yearly financial reports, as well as the Company's activities is accessible on our website for the interests of stakeholders, investors and public.

- **Akuntabilitas**

Pertanggungjawaban kinerja Perseroan dilakukan secara transparan dan wajar sesuai dengan kepentingan Perseroan dan dengan memperhitungkan kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan lain. Akuntabilitas merupakan prasyarat yang diperlukan untuk mencapai kinerja yang berkesinambungan.

- **Pertanggungjawaban**

Perseroan mengelola kesesuaian dan kepatuhan pengelolaan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip-prinsip korporasi yang sehat. Penerapan prinsip ini merupakan wujud Perseroan sebagai warga usaha yang bertanggung jawab (*good corporate citizen*).

- **Kemandirian**

Pengelolaan Perseroan berjalan secara profesional tanpa benturan kepentingan dan pengaruh/tekanan dari pihak manapun, yang tidak sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip-prinsip korporasi yang sehat.

- **Kewajaran**

Pemenuhan hak-hak pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya dilakukan secara adil, baik yang timbul karena perjanjian maupun peraturan perundang-undangan yang berlaku serta kebijakan Perseroan. Prinsip ini menjamin perlindungan hak-hak para pemegang saham, terutama pemegang saham minoritas dan menjamin terlaksananya komitmen Perseroan dengan pihak lain.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Perseroan memiliki organ dengan merujuk pada UUPT, yang terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, dan Direksi. Pemegang saham melakukan pengambilan keputusan penting yang berkaitan dengan pengelolaan perusahaan melalui forum RUPS. Organ ini mempunyai wewenang yang tidak diberikan kepada Direksi atau Dewan Komisaris dalam batas yang ditentukan dalam UUPT dan/atau Anggaran Dasar Perseroan.

- **Accountability**

The Company presents the accountability of its performance in a transparent and fair manner in accordance with our interests and by taking into account of the interests of our shareholders and other stakeholders. Accountability is a prerequisite for sustainable performance.

- **Responsibility**

The Company's has manage its alignment and compliancy with the prevailing legislations and the principles of a sound corporation. Application of these principles is testament to the Company's commitment as a responsible good corporate citizen.

- **Independency**

The Company is managed in a professional manner with no conflict of interest and influence/pressure from any party in a way to comply with the applicable legislation and the principles of a sound corporation.

- **Fairness and Equality**

The Company gives fair and equal treatment in fulfilling the rights of shareholders and stakeholders arising from agreements, governing legislation and the Company's policies. This principle guarantees that the rights of shareholders, in particular those of minority shareholders, are protected and the Company's commitment with other parties will be realized.

Corporate Governance Implementation

The Company's organs has referred to the Law of Limited Liability Company, consist of the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners and the Board of Directors. Shareholders make important decisions related to the Company's management through GMS. The organ obtains authorities that cannot be conferred to neither the Board of Directors nor the Board of Commissioners within specified limits defined in the Law No. 40 and the Company's Articles of Association.

Dewan Komisaris melakukan pengawasan yang tepat terhadap pengelolaan Perseroan yang dilaksanakan oleh Direksi. Dewan Komisaris dan Direksi telah memiliki keahlian untuk dapat melaksanakan tanggung jawab yang diamanahkan pemegang saham. Anggota kedua organ ini memiliki pemahaman dan kompetensi yang memadai untuk dapat menghadapi permasalahan yang timbul dalam usaha, membuat keputusan secara independen, yang mendorong peningkatan kinerja Perseroan. Selain itu mereka dapat secara efektif melakukan penelaahan dan memberikan masukan yang membangun terhadap kinerja manajemen.

The Board of Commissioners performs proper supervision on Company management carried out by the Board of Directors. The Board of Commissioners and the Board of Directors have the expertise to carry out their responsibilities as requested by shareholders. Both organs consist of members with adequate knowledge and competencies to solve every problem in business, make decisions independently, encourage the Company's performance improvement. They also competent to evaluate and give constructive opinions on the management's performance effectively.



Rapat Umum Pemegang Saham

General Meeting Of Shareholders

Anggaran Dasar Perseroan mengatur Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) terdiri dari Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) serta Rapat Umum Pemegang Saham lainnya atau yang disebut sebagai Rapat Umum Pemegang Saham Luar biasa (RUPSLB). Berbeda dengan RUPST yang dilaksanakan rutin sekali dalam satu tahun, RUPSLB bersifat kondisional, artinya dapat diadakan sewaktu-waktu berdasarkan kebutuhan.

The Company's Articles of Association stated that General Meeting of Shareholders (GMS) consists of Annual GMS (AGMS) and other GMS called Extraordinary GMS (EGMS). As the AGMS conducted regularly once a year, EGMS is conditional, meaning that it can be held whenever needed.

Bagi pemegang saham RUPS merupakan wadah dalam memutuskan arah Perseroan. Sementara bagi Dewan Komisaris dan Direksi, RUPS menjadi sarana untuk melaporkan dan bertanggung jawab terhadap pelaksanaan tugas serta kinerja kepada pemegang saham. Pemegang saham dapat mempergunakan haknya dan memberikan pendapat dalam RUPS untuk mengambil keputusan penting dalam menentukan arah perusahaan.

GMS is a forum for shareholders to decide the Company's direction. On the other hand the Board of Commissioners and the Board of Directors has put GMS as media to report and present the accountability for the performance of their duties to shareholders. Through the GMS, shareholders may use their rights and give opinions to make important decisions in defining the Company's direction.

Pada tahun 2017, Perseroan melaksanakan RUPST pada tanggal 12 Juni 2017, dengan hasil sebagai berikut:

In 2017, the Company was held its AGMS on June 12 2017, with the resolutions were as follows:

1. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Perseroan yang meliputi Laporan Keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal tiga puluh satu Desember dua ribu enam belas (31-12-2016), yang telah diaudit oleh Akuntan Publik Rama Wendra sebagaimana ternyata dalam Laporan Auditor Independen, tertanggal dua belas Mei dua ribu tujuh belas (12-5-2017), nomor IPOI17/MDI/AUNU/2304, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada seluruh anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang mereka lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal tiga puluh satu Desember dua ribu enam belas (31-12-2016) sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan tersebut;

1. Approve and legitimate the Annual Report of the Company covering the Financial Statements of the Company for the fiscal year ending on the thirty-first of December two thousand and sixteen (31-12-2016), audited by Public Accountant Rama Wendra as evidenced in the Independent Auditor's Report , dated May 12, two thousand and seventeen (12-5-2017), with the number of IPOI17/MDI/AUNU/2304, and granted the acquisition and discharge of the total responsibility (*acquit et de charge*) to all members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for the action the management and supervision they undertake in the financial year ending on the thirty-first of December two thousand and sixteen (31-12-2016) to the extent such acts are reflected in the Annual Report;

2. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan untuk tahun buku 2016 (dua ribu enam belas) sebesar Rp. 19.588.740.922,00 (sembilan belas miliar lima ratus delapan puluh delapan juta seratus empat puluh ribu sembilan ratus dua puluh dua Rupiah), sebagai berikut:
 - a. sebesar Rp. 200.000.000,00 (dua ratus juta Rupiah), disisihkan dan dibukukan sebagai dana cadangan;
 - b. sisanya dimasukkan dan dibukukan sebagai laba ditahan.
3. Mendelegasikan wewenang dan memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk rnenunjuk Akuntan Publik dengan kriteria Independen dan terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, yang akan melakukan audit atas Laporan Keuangan Perseroan unfuk tahun buku yang berakhir pada tanggal tiga puluh satu Desember dua ribu tujuh belas (31-12-2017), mengingat Perseroan sedang mempertimbangkan dan mengevaluasi untuk penunjukan Akuntan Publik lebih lanjut, berikut dengan persyaratan serta ketentuan lainnya terkait dengan penunjukan tersebut.

2. *To approve the use of the Company's net profit for fiscal year 2016 (two thousand sixteen) of IDR. 19,588,740,922.00 (nineteen billion five hundred eighty eight million one hundred forty thousand nine hundred twenty two IDR), as follows:*
 - a. *IDR 200,000,000.00 (two hundred million IDR), is set aside and recorded as a reserve fund;*
 - b. *the remainder is entered and recorded as retained earnings.*
3. *Delegate authority and authorize the Board of Commissioners of the Company to appoint a Public Accountant with Independent Criteria and to be registered with the Financial Services Authority, which will audit the Company's Financial Statement for the fiscal year ending on the thirty-first of December two thousand and seventeen (31 -12-2017), considering that the Company is considering and evaluating for the appointment of a Public Accountant further, together with other terms and conditions related to such appointment.*

Perseroan telah melaksanakan seluruh hasil keputusan RUPST pada tahun 2017.

The Company has executed all the resolutions of AGMS in 2017.



Dewan Komisaris *Board Of Commissioners*

Dewan Komisaris sesuai dengan Peraturan OJK Nomor 33/POJK.04/2014 adalah organ Emiten atau Perusahaan Publik yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan anggaran dasar serta memberi nasihat kepada Direksi. Dengan tugas dan tanggung jawab yang kolektif, Dewan Komisaris memiliki pemahaman yang baik mengenai Perseroan, dengan kemampuan untuk mengambil keputusan secara mandiri, kemampuan memberikan masukan yang membangun bagi manajemen dalam menghadapi permasalahan Perseroan dan dalam mendorong kinerja Perseroan untuk terus tumbuh dan berkembang secara berkelanjutan. Dewan Komisaris juga memiliki kompetensi yang memadai untuk menjalankan tanggung jawab yang diamanahkan, diiringi dengan integritas dan reputasi yang baik.

The Board of Commissioners (BOC) according to OJK Regulation Number 33/POJK.04/2014 is an organ of public or listed company with the responsibility to conduct general and/or specific controlling as stipulated in the articles of association and provide recommendation to the Board of Directors. With its collective duty and responsibilities, BOC has a good understanding of the Company, the ability to make independent decisions, the ability to give constructive opinions to management in dealing with problems in supporting the Company's performance to continue growing and developing in a sustainable manner. BOC have sufficient competency to carry out the responsibilities entrusted, followed with good integrity and reputation.

Susunan Dewan Komisaris

The Board of Commissioners Composition

Susunan Dewan Komisaris pada tanggal 31 Desember tahun 2017 adalah sebagai berikut:

The composition of the Board of Commissioners as at 31 December 2016 was as follows:

Jabatan	Name	Position
Presiden Komisaris	Chin Kien Ping	<i>President Commissioner</i>
Komisaris Independen	Dompok Pasaribu	<i>Independent Commissioner</i>

Pengangkatan dan pemberhentian anggota Dewan Komisaris ditentukan oleh RUPS. Masa jabatan anggota Dewan Komisaris ditetapkan untuk jangka waktu 5 (lima) tahun dan dapat diangkat kembali.

Pernyataan Independensi Dewan Komisaris

Setiap anggota Dewan Komisaris Perseroan wajib bertindak profesional dan independen, tidak memiliki benturan kepentingan dan bebas dari intervensi pihak manapun yang berkaitan dengan perusahaan yang dapat mengganggu dan mempengaruhi tindakan yang diambil selaku anggota Dewan Komisaris. Jika terdapat transaksi afiliasi antar anggota Dewan Komisaris, Direksi dan pemegang saham, maka seluruh pihak dilarang melakukan transaksi yang mempunyai benturan kepentingan, kecuali memenuhi persyaratan sesuai ketentuan Anggaran Dasar, peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK), dan peraturan perundang-undangan yang berlaku tentang Pedoman Transaksi Benturan Kepentingan.

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Secara umum, tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:

1. Melakukan pengawasan dan bertanggung jawab atas pengawasan terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Emiten atau Perusahaan Publik maupun usaha Emiten atau Perusahaan Publik, dan memberi nasihat kepada Direksi.
2. Dalam kondisi tertentu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sesuai dengan kewenangannya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan anggaran dasar.
3. Anggota Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.
4. Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya Dewan Komisaris wajib membentuk Komite Audit dan dapat membentuk komite lainnya.
5. Dewan Komisaris wajib melakukan evaluasi terhadap kinerja komite yang membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya setiap akhir tahun buku.
6. Setiap anggota Dewan Komisaris bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Emiten atau Perusahaan Publik yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Dewan Komisaris dalam menjalankan tugasnya.
7. Anggota Dewan Komisaris tidak dapat dipertanggungjawabkan atas kerugian Emiten atau Perusahaan Publik apabila dapat membuktikan:
 - a. kerugian tersebut bukan karena kesalahan atau kelalaiannya;

The appointment and dismissal of members of the Board of Commissioners is determined by the GMS. The term of service of a member of the Board of Commissioners shall be stipulated for a period of 5 (five) years and may be re-appointed.

Independence Statement of the Board of Commissioners

Each BOC member is required to act professionally and independently, not to have conflict of interest and to be free from the interference of any parties related to the Company which may disrupt and influence the actions taken as a member of BOC. Should there be any affiliated transactions among BOD members, BOC members and shareholders, all parties are prohibited from entering into transactions which may give rise to conflict of interest, unless they have met the requirements stipulated in the Articles of Association, OJK regulations and prevailing rules and regulations concerning Transactions with Conflicting Interest.

Board of Commissioners Roles and Responsibilities

In general, the duties and responsibilities of the Board of Commissioners are as follows:

1. *Carry out supervision and responsibility for supervision of the management policy, general management of the Issuer or Public Company or the Issuer or Public Company business, and advise the Board of Directors.*
2. *Under certain circumstances, the Board of Commissioners shall convene the Annual General Meeting of Shareholders and other GMS in accordance with their authority as regulated in the laws and bylaws.*
3. *Members of the Board of Commissioners shall carry out their duties and responsibilities in good faith, with full responsibility and prudence.*
4. *In order to support the effectiveness of the implementation of its duties and responsibilities the Board of Commissioners shall establish an Audit Committee and may establish other committees.*
5. *The Board of Commissioners shall evaluate the performance of the committees that assist in the implementation of its duties and responsibilities at the end of each financial year.*
6. *Each member of the Board of Commissioners shall be jointly responsible for the loss of Issuer or Public Company caused by errors or omissions of the members of the Board of Commissioners in performing their duties.*
7. *A member of the Board of Commissioners shall not be liable for the loss of Issuer or Public Company if it can prove:*
 - a. *the loss is not due to any errors or omissions;*

- b. telah melakukan pengurusan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Emiten atau Perusahaan Publik;
 - c. tidak mempunyai benturan kepentingan baik langsung maupun tidak langsung atas tindakan pengurusan yang mengakibatkan kerugian; dan
 - d. telah mengambil tindakan untuk mencegah timbul atau berlanjutnya kerugian tersebut.
8. Dewan Komisaris berwenang memberhentikan sementara anggota Direksi dengan menyebutkan alasannya.
 9. Dewan Komisaris dapat melakukan tindakan pengurusan Emiten atau Perusahaan Publik dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu.
 10. Wewenang sebagaimana dimaksud pada poin 8 dan 9 ditetapkan berdasarkan anggaran dasar atau keputusan RUPS.

- b. *has conducted good faith, full responsibility, and prudence for the interest and in accordance with the intent and purpose of the Issuer or Public Company;*
 - c. *has no direct or indirect conflicts of interest on the proceeds of proceeding resulting in a loss; and*
 - d. *has taken action to prevent the occurrence or extent of such losses.*
8. *The Board of Commissioners is authorized to temporarily dismiss the members of the Board of Directors by stating the reasons.*
 9. *The Board of Commissioners may undertake the actions of the Issuer or Public Company in certain circumstances for a certain period of time.*
 10. *The powers referred to in points 8 and 9 shall be determined in accordance with the statutes or resolutions of the GMS.*

Rapat dan Tingkat Kehadiran Dewan Komisaris

Rapat Dewan Komisaris dapat diadakan secara internal dan dapat pula diadakan secara gabungan dengan Direksi sebagai rapat koordinasi membahas kinerja Perseroan secara menyeluruh dan rapat khusus bila diperlukan. Dalam beberapa kondisi, Dewan Komisaris mengadakan pertemuan tanpa tatap muka, seperti teleconference. Setiap Rapat Dewan Komisaris terdapat risalah rapat yang menggambarkan jalannya rapat. Risalah rapat tersebut mendokumentasikan seluruh pembahasan rapat termasuk pendapat yang berbeda (*dissenting comments*) dengan apa yang diputuskan dalam Rapat Dewan Komisaris. Risalah rapat asli disusun oleh Sekretaris Perusahaan dan diarsipkan sebagai dokumen perusahaan.

Sepanjang 2017, Jumlah Rapat Komisaris dihitung sejak Perseroan tercatat di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 12 Juli 2017 dilaksanakan sejumlah 2 kali, seperti terinci dalam tabel berikut:

Peserta Rapat <i>Meeting Participants</i>	Kehadiran <i>Attendance</i>	Tingkat Kehadiran <i>Attendance Level</i>
Chin Kien Ping	2	100%
Dompok Pasaribu	2	100%

Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi

Pada tahun 2017, Perseroan belum mengadakan pelatihan secara khusus untuk anggota Dewan Komisaris Perseroan, namun masing-masing anggota Dewan Komisaris Perseroan selalu melakukan peningkatan kompetensi terkait dengan pengawasan atas pengelolaan Perseroan. Dalam berbagai rapat dan kegiatan dalam Perseroan, setiap anggota Dewan Komisaris Perseroan juga saling bertukar wawasan dan pengetahuan serta informasi baik dengan sesama anggota Dewan Komisaris Perseroan maupun dengan anggota Direksi Perseroan.

Meetings and Attendance of the Board of Commissioners

Meetings of the Board of Commissioners may be held internally and may also be held jointly with the Board of Directors as a coordination meeting to discuss the Company's overall performance and special meetings where necessary. In some circumstances, the Board of Commissioners holds meetings without face to face, such as teleconference. Every Meeting of the Board of Commissioners there is a meeting minutes which describes the proceedings of the meeting. The minutes of the meeting documented the entire discussion of the meeting including dissenting comments with what was decided in the Board of Commissioners Meeting. The minutes of the original meeting were prepared by the Corporate Secretary and filed as corporate documents.

Throughout 2017, the Board of Commissioners meeting shall be calculated from the Company listed in the Indonesia Stock Exchange on July 12, 2017 which was held 2 times, as detailed in the following table:

Competence Training and Development

In 2017, the Company has not conducted any training specifically for the members of the Board of Commissioners of the Company, but each member of the Board of Commissioners of the Company always improves its competence related to supervision over the management of the Company. In various meetings and activities within the Company, each member of the Board of Commissioners of the Company also exchanges insights and knowledge and information both with members of the Board of Commissioners of the Company and with members of the Board of Directors of the Company.

Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

Perseroan melakukan pengukuran pencapaian pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris dengan menggunakan proses penilaian yang berlaku di Perseroan. Dewan Komisaris bersama-sama dengan Direksi akan mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugas dan pencapaian kinerja mereka untuk periode tahun 2017 dalam RUPST Perseroan yang akan diselenggarakan pada 2018.

Remunerasi Dewan Komisaris

Besaran remunerasi bagi Dewan Komisaris ditentukan dan diberikan berdasarkan basis formula yang ditetapkan oleh RUPS yang sebelumnya, atas rekomendasi yang diberikan Direksi serta fungsi Komite Nominasi dan Remunerasi. Paket remunerasi yang diterima Dewan Komisaris pada tahun 2017 adalah sebesar Rp. 1.078.007.500.

Performance Appraisal of the Board of Commissioners

The Company shall measure the achievement of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners by applying the appraisal process applicable to the Company. The Board of Commissioners together with the Board of Directors will be responsible for the performance of their duties and achievements for the period of 2017 in the Company's AGM to be convened in 2018.

Remuneration of the Board of Commissioners

The amount of remuneration for the Board of Commissioners shall be determined and provided on the basis of the formula established by the previous GMS, on the recommendation of the Board of Directors and the functions of the Nomination and Remuneration Committee. The remuneration package received by the Board of Commissioners in 2017 is IDR 1.078.007.500.





Direksi Board Of Directors

Direksi sesuai dengan Peraturan OJK Nomor 33/POJK.04/2014 adalah organ Emiten atau Perusahaan Publik yang berwenang dan bertanggung jawab penuh atas pengurusan Emiten atau Perusahaan Publik untuk kepentingan Emiten atau Perusahaan Publik, sesuai dengan maksud dan tujuan Emiten atau Perusahaan Publik serta mewakili Emiten atau Perusahaan Publik, baik di dalam maupun di luar pengadilan sesuai dengan ketentuan anggaran dasar. Direksi bertugas dan bertanggung jawab secara kolektif dalam mengelola Perseroan dan untuk kepentingan Perseroan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan. Masing-masing anggota Direksi melaksanakan tugas dan mengambil keputusan sesuai dengan pembagian tugas, wewenang dan hal-hal lain yang terkait dengan Direksi sesuai dengan Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Susunan Direksi

Susunan Direksi pada tanggal 31 Desember tahun 2017 adalah sebagai berikut:

Jabatan	Name	Position
Presiden Direktur	Yeoh Sek Boon	President Director
Direktur	Sutiyoso Bin Risman	Director
Direktur Independen	Ridwan	Director Independent

Pengangkatan dan pemberhentian anggota Direksi ditentukan oleh RUPS. Masa jabatan anggota Direksi ditetapkan untuk jangka waktu 5 (lima) tahun dan dapat diangkat kembali.

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

- Direksi bertugas menjalankan dan bertanggung jawab atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dan dalam mencapai tujuan Perseroan.
- Setiap anggota Direksi wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian, dengan mengindahkan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan Anggaran Dasar.
- Tugas pokok Direksi adalah:
 - Memimpin, mengurus dan mengendalikan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan serta senantiasa berusaha meningkatkan efisiensi dan efektivitas Perseroan;
 - Menguasai, memelihara dan mengurus kekayaan Perseroan;

The Board of Directors in accordance with OJK Regulation No. 33 / POJK.04 / 2014 is the organ of the Issuer or Public Company authorized and fully responsible for the management of Issuers or Public Companies for the interest of Issuers or Public Companies, in accordance with the intention and purpose of Issuers or Public Companies and represents Issuers or Public Company, either inside or outside the court in accordance with the provisions of the articles of association. The Board of Directors is responsible and collectively responsible for managing the Company and for the benefit of the Company and in accordance with the purposes and objectives of the Company. Each member of the Board of Directors performs its duties and decides in accordance with the division of duties, authorities and other matters relating to the Board of Directors in accordance with the Articles of Association and prevailing laws and regulations.

Composition of the Board of Directors

The composition of the Board of Directors as of December 31, 2017 is as follows:

The appointment and dismissal of members of the Board of Directors shall be determined by the GMS. The term of office of a member of the Board of Directors shall be stipulated for a period of 5 (five) years and may be re-appointed.

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

- The Board of Directors has the duty to execute and be responsible for the maintenance of the Company for the benefit of the Company in accordance with and in achieving the objectives of the Company.*
- Each member of the Board of Directors shall perform its duties and responsibilities in good faith, with full responsibility and prudence, in accordance with the prevailing laws and regulations and the Articles of Association.*
- The main duties of the Board of Directors are:*
 - To guide, manage and control the Company in accordance with the purposes and objectives of the Company and to continuously strive to improve the efficiency and effectiveness of the Company;*
 - Mastering, maintaining and managing the Company's assets;*

- c. Menyusun rencana kerja tahunan yang memuat anggaran tahunan Perseroan dan wajib disampaikan kepada Dewan Komisaris untuk memperoleh persetujuan dari Dewan Komisaris, sebelum dimulainya tahun buku yang akan datang.

Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, Direksi dapat membentuk komite dan berkewajiban melakukan evaluasi terhadap kinerja komite tersebut setiap akhir tahun buku Perseroan, serta untuk mendukung pelaksanaan prinsip tata kelola perusahaan yang baik oleh Perseroan, Direksi berkewajiban membentuk, dan berwenang untuk mengangkat dan memberhentikan sekretaris perusahaan atau susunan unit kerja sekretaris perusahaan berikut penanggung jawabnya.

4. Setiap anggota Direksi bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Perseroan yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Direksi dalam menjalankan tugasnya. Anggota Direksi tidak dapat dipertanggungjawabkan atas kerugian Perseroan apabila dapat membuktikan:
 - a. Kerugian tersebut bukan karena kesalahan atau kelalaiannya;
 - b. Telah melakukan pengurusan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan;
 - c. Tidak mempunyai benturan kepentingan baik langsung maupun tidak langsung atas tindakan pengurusan yang mengakibatkan kerugian; dan
 - d. Telah mengambil tindakan untuk mencegah timbul atau berlanjutnya kerugian tersebut.
5. Direksi berhak mewakili Perseroan di dalam dan di luar Pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perseroan dengan pihak lain dan dengan Perseroan, serya menjalankan segala tindakan, baik yang mengenai kepengurusan maupun kepemilikan, dengan pembatasan-pembatasan yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar, dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan dan peraturan yang berlaku di bidang Pasar Modal di Indonesia.
6. Melakukan perbuatan sesuai dengan Anggaran Dasar.
7. Menjalankan perbuatan hukum sesuai dengan Anggaran Dasar.
8. Untuk menjalankan perbuatan hukum berupa transaksi yang memuat benturan kepentingan, Direksi memerlukan persetujuan RUPS.
9. Anggota Direksi tidak berwenang mewakili Emiten atau Perusahaan Publik apabila:
 - a. terdapat perkara di pengadilan antara Emiten atau Perusahaan Publik dengan anggota Direksi yang bersangkutan; dan
 - b. anggota Direksi yang bersangkutan mempunyai kepentingan yang berbenturan dengan kepentingan Emiten atau Perusahaan Publik.

- c. *Prepare an annual work plan containing the annual budget of the Company and must be submitted to the Board of Commissioners for approval from the Board of Commissioners, prior to the commencement of the forthcoming financial year.*

In order to support the effectiveness of the performance of its duties and responsibilities, the Board of Directors may establish a committee and shall be obliged to evaluate the performance of the committee at the end of the financial year of the Company, and to support the implementation of the Company's good corporate governance principles, the Board of Directors shall form, and be authorized to appoint and dismissing the company secretary or the working unit of the company secretary and the person in charge.

4. *Each member of the Board of Directors shall be jointly and severally liable for any loss caused by errors or omissions of members of the Board of Directors in performing their duties. The members of the Board of Directors can not be held liable for the loss of the Company if it can prove:*
 - a. *The loss is not due to errors or omissions;*
 - b. *Has been in good faith, full of responsibility, and prudent care for the interest and in accordance with the purpose and objectives of the Company;*
 - c. *Not having a conflict of interest, directly or indirectly, of any proceeds resulting in loss; and*
 - d. *Have taken action to prevent the occurrence or continuation of such losses.*
5. *The Board of Directors shall be entitled to represent the Company within and outside the Court on all matters and in any event, binding the Company with other parties and with the Company, undertaking all acts, regardless of stewardship or ownership, with the restrictions set forth in the Articles of Association, taking into account the prevailing laws and regulations prevailing in the Capital Market in Indonesia.*
6. *Conduct acts in accordance with the Articles of Association.*
7. *To carry out legal actions in accordance with the Articles of Association.*
8. *To carry out a legal act in the form of a transaction involving a conflict of interest, the Board of Directors shall require the approval of the GMS.*
9. *Members of the Board of Directors are not authorized to represent any Issuer or Public Company if:*
 - a. *there is a case in court between the Issuer or Public Company with the members of the Board of Directors concerned; and*
 - b. *the members of the Board of Directors concerned have interests that conflict with the interests of the Issuer or Public Company.*

10. Dalam hal terdapat keadaan sebagaimana dimaksud pada poin 10, yang berhak mewakili Emiten atau Perusahaan Publik adalah:
- anggota Direksi lainnya yang tidak mempunyai benturan kepentingan dengan Emiten atau Perusahaan Publik;
 - Dewan Komisaris dalam hal seluruh anggota Direksi mempunyai benturan kepentingan dengan Emiten atau Perusahaan Publik; atau
 - pihak lain yang ditunjuk oleh RUPS dalam hal seluruh anggota Direksi atau Dewan Komisaris mempunyai benturan kepentingan dengan Emiten atau Perusahaan Publik.

10. *In the event of the circumstances referred to in point 10, eligible to represent the Issuer or Public Company are:*
- other members of the Board of Directors who have no conflict of interest with the Issuer or Public Company;*
 - The Board of Commissioners in the case of all members of the Board of Directors having a conflict of interest with the Issuer or Public Company; or*
 - other parties appointed by the GMS in the event that all members of the Board of Directors or Board of Commissioners have a conflict of interest with the Issuer or Public Company.*

Rapat dan Tingkat Kehadiran Direksi

Direksi mengadakan rapat rutin dan setiap saat setiap kali dianggap perlu oleh Presiden Direktur atau seorang atau lebih anggota Direksi. Rapat juga dapat dilaksanakan atas permintaan Dewan Komisaris. Setiap Rapat Direksi memiliki risalah rapat. Risalah rapat berisi daftar kehadiran dan ketidakhadiran anggota Direksi, hasil evaluasi terhadap pelaksanaan keputusan hasil rapat Direksi sebelumnya, dinamika rapat termasuk pendapat-pendapat dalam rapat, dan hal-hal yang diputuskan dalam rapat Direksi. Risalah rapat Direksi dicatat dan didokumentasikan oleh Sekretaris Perusahaan.

Meeting and Attendance Level of the Board of Directors

BOC meetings may be conducted internally or collectively with BOD as a coordination meeting to discuss the Company's performance or special meetings if necessary. Under certain circumstances, BOC holds non face-to-face meetings, such as in teleconference. Each BOC meeting has its own minutes of meeting which portray the conduct of the meeting. Such minutes include all meeting discussions including dissenting opinions to the resolutions of the BOC meeting. The original minutes are prepared by Corporate Secretary and maintained as corporate documents.

Rapat Direksi Perseroan dihitung sejak Perseroan tercatat di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 12 Juli 2017 dilaksanakan sejumlah 2 kali, seperti terinci dalam tabel berikut:

Meeting of Board of Directors of the Company shall be calculated from listed date in the Indonesia Stock Exchange on July 12, 2017 which was held 2 times, as detailed in the following table:

Peserta Rapat <i>Meeting Participants</i>	Kehadiran <i>Attendance</i>	Tingkat Kehadiran <i>Attendance Level</i>
Yeoh Sek Boon	6	100%
Sutiyoso Bin Risman	6	100%
Ridwan	5	83,33%

Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi

Pada tahun 2017, Perseroan belum mengadakan pelatihan secara khusus untuk anggota Direksi Perseroan, namun masing-masing anggota Direksi Perseroan selalu melakukan peningkatan kompetensi terkait dengan pengawasan atas pengelolaan Perseroan. Dalam berbagai rapat dan kegiatan dalam Perseroan, setiap anggota Direksi Perseroan juga saling bertukar wawasan dan pengetahuan serta informasi baik dengan sesama anggota Direksi Perseroan maupun dengan anggota Dewan Komisaris Perseroan.

Competence Training and Development

In 2017, the Company did not held any specific training for members of the Board of Directors. However, each member of the Board of Directors continuously improved their competencies through practical experiences in managing the Company. Members of the Board of Directors also exchange business insights with other members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners.

Penilaian Kinerja Direksi

Perseroan melakukan pengukuran pencapaian pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi dengan menggunakan proses penilaian yang berlaku di Perseroan. Dewan Komisaris bersama-sama dengan Direksi akan mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugas dan pencapaian kinerja mereka untuk periode tahun 2017 dalam RUPST Perseroan yang akan diselenggarakan pada 2018.

Remunerasi Direksi

Besaran remunerasi bagi Direksi ditentukan dan diberikan berdasarkan basis formula yang ditetapkan oleh RUPS yang sebelumnya, atas rekomendasi yang diberikan Direksi serta fungsi Komite Nominasi dan Remunerasi. Paket remunerasi yang diterima Direksi pada tahun 2017 adalah sebesar Rp 2.082.061.269.



Kepemilikan Saham Dewan Komisaris dan Direksi

Share Ownership of Board of Commissioners and Board of Directors

Pada akhir tahun 2017, tercatat Chin Kien Ping, Presiden Komisaris Perseroan, memiliki saham Perseroan sebesar 0,85%. Sedangkan anggota Direksi yang memiliki saham Perseroan adalah Yeoh Sek Boon sebesar 0,03%, Sutiyoso Bin Risman sebesar 3,49% dan Ridwan sebesar 0,04%.

Board of Directors' Assessment

The Company assesses the performance of the Board of Directors through an assessment process that applicable in the Company. The Board of Commissioners together with the Board of Directors will be accounted for their duties and performance in 2017 at the Annual GMS of the Company to be held in 2018.

Board Of Directors' Remuneration

The amount of remuneration for the Board of Directors is determined and provided based on a formula set by the previous GMS, upon recommendations from Board of Directors as well as Nomination and Remuneration Committee function. Remuneration package for the Board of Directors in 2017 amounted IDR 2.082.061.269.



Komite-Komite Dewan Komisaris

The Board Of Commissioners Committees

Dewan Komisaris telah membentuk Komite-komite yang berfungsi untuk membantu dalam pelaksanaan tugas pengawasannya, yaitu Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi.

At the end of 2017, Chin Kien Ping, President Commissioner of the Company, owns 0.85% of the Company's shares. While members The directors owning the Company's shares are Yeoh Sek Boon by 0.03%, Sutiyoso Bin Risman is 3.49% and Ridwan is 0.04%.

The Board of Commissioners has established working committees to assist in the implementation of its supervisory duties, namely the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee.

Komite Audit

Perseroan telah membentuk Komite Audit sesuai dengan Peraturan OJK No. 55/POJK.04/2015, melalui Surat Keputusan Direksi No.001/MIDI/III/2017 tertanggal 22 Maret 2017, dengan susunan anggota sebagai berikut:

Audit Committee

The Company has established an Audit Committee in accordance with OJK Regulation no. 55 / POJK.04 / 2015, through Decree of the Board of Directors No.001 / MIDI / III / 2017 dated March 22, 2017, with the following members:

Jabatan	Name	Position
Ketua	Dompok Pasaribu, SE., M.Si., CPA	Chairman
Anggota	Daulat Sihombing, Drs, Ms, Ak	Member
Anggota	Septony B. Siahaan, SE., M.Si, Ak, CA	Member

Tugas utama Komite Audit memberikan pendapat kepada Dewan Komisaris terhadap laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi kepada Dewan Komisaris, mengidentifikasi hal-hal yang memerlukan perhatian Komisaris. Komite ini juga melaksanakan tugas-tugas lain yang berkaitan dengan tugas Dewan Komisaris, antara lain meliputi:

The main duties of the Audit Committee shall give an opinion to the Board of Commissioners on the reports or matters submitted by the Board of Directors to the Board of Commissioners, identifying matters that require the attention of the Board of Commissioners. The Committee also performs other duties relating to the duties of the Board of Commissioners, including the following:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> a. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan perusahaan seperti laporan keuangan, proyeksi, dan informasi keuangan lainnya; b. Melakukan penelaahan atas ketaatan perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal dan peraturan perundang-undangan lainnya yang berhubungan dengan kegiatan perusahaan; c. Melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal; d. Melaporkan kepada Komisaris berbagai risiko yang dihadapi perusahaan dan pelaksanaan manajemen risiko oleh Direksi; e. Melakukan penelaahan dan melaporkan kepada Komisaris atas pengaduan yang berkaitan dengan Emiten atau Perusahaan Publik; f. Menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi perusahaan. | <ul style="list-style-type: none"> a. <i>Reviewing the financial information that will be issued by the company such as financial statements, projections, and other financial information;</i> b. <i>Reviewing the company's compliance with laws and regulations in the capital market and other laws and regulations relating to the activities of the company;</i> c. <i>Reviewing the conduct of audits by internal auditors;</i> d. <i>Report to the Board of Commissioners the risks faced by the Company and the implementation of risk management by the Board of Directors;</i> e. <i>Reviewing and reporting to the Commissioners on complaints relating to Issuers or Public Companies;</i> f. <i>Keep the confidentiality of documents, data and company information.</i> |
|--|--|

Profil Komite Audit

Dompok Pasaribu, SE., M.Si., CPA

Profil Ketua Komite Audit yang merupakan anggota Dewan Komisaris dapat dilihat pada halaman 16, sementara profil anggota lainnya adalah sebagai berikut:

Daulat Sihombing, SE., M.Si., CPA

Warga negara Indonesia, berusia 63 tahun dan diangkat sebagai anggota Komite Audit sejak 22 Maret 2017. Memulai karir pada tahun 1981 sebagai Internal Auditor pada sebuah Perusahaan Forwarding dan Pelayaran di Medan. Kemudian sejak 1984 sebagai dosen tetap di Universitas Methodist Indonesia Medan, beliau pernah menjabat sebagai Pembantu Dekan I, II dan III, kemudian Dekan dan terakhir sebagai Wakil Rektor II. Jabatan lain yang sedang dan pernah diemban diantaranya Komisaris Independen PT Atmindo Tbk (2015-sekarang), Komite Audit PT Toba Pulp Lestari Tbk (2008-sekarang), serta Direktur Utama PT Artha Siloam (1991-1995). Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana di bidang Akuntansi dari Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 1984 dan Magister di bidang yang Akuntansi dari Pasca Sarjana Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 2008.

Septony B. Siahaan, SE., M.Si, Ak, CA

Warga negara Indonesia, berusia 47 tahun dan diangkat sebagai anggota Komite Audit sejak 22 Maret 2017. Memulai karir pada tahun 1996 sebagai Staf Akunting pada PT Sinar Barat Persada di Medan. Kemudian melanjutkan karir sebagai auditor pada Kantor Akuntan Publik Drs. Anggiat Sitohang dan Rekan, Jakarta pada tahun 2000, serta Staf pada Konsultan Pajak Jasa Konsultasi Perpajakan Indonesia, Jakarta pada tahun 2002. Berlanjut sebagai

Audit Committee Profile

Dompok Pasaribu, SE., M.Si., CPA

The profile of Chairman of the Audit Committee who are members of the Board of Commissioners can be seen on the page 18, while other member profiles are as follows:

Drs. Daulat Sihombing, MS. Ak

Indonesian citizen, 63 years old and appointed as member of Audit Committee since March 22, 2017. Started career in 1981 as Internal Auditor at a Forwarding and Shipping Company in Medan. Then since 1984 as a permanent lecturer at Methodist University of Indonesia Medan, he served as Vice Dean I, II and III, then Dean and last as Vice Rector II. Other positions that are being and have been held include Independent Commissioner of PT Atmindo Tbk (2015 - present), Audit Committee of PT Toba Pulp Lestari Tbk (2008 - present), and President Director of PT Artha Siloam (1991 - 1995). He graduated with a Bachelor degree in Accounting from the Faculty of Economics, University of North Sumatra Medan in 1984 and Master in Accounting from Post-Graduate University of North Sumatra Medan in 2008.

Septony B. Siahaan, SE., M.Si, Ak, CA

Indonesian citizen, 47 years old and appointed as member of Audit Committee since March 22, 2017. Started career in 1996 as Accounting Staff at PT Sinar Barat Persada in Medan. Then continue his career as an auditor at the Public Accounting Firm Drs. Anggiat Sitohang and Rekan, Jakarta in 2000, as well as Staff at Tax Consultant of Tax Consulting Services of Indonesia, Jakarta in 2002. Continuing as auditor of PT Otehaes Dianeka Consultama,

auditor pada PT Otehaes Dianeka Consultama, afiliasi dari Kantor Akuntan Publik Bismar, Salmon & Rekan (2003-2007), dan mulai tahun 2005 menjadi Senior Staff pada Kantor Konsultan Pajak Bina Mandiri Medan. Sejak tahun 2007 menjadi staf pengajar di Universitas Methodist Indonesia Medan. Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana di bidang Akuntansi dari Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 1998 dan Magister di bidang yang Akuntansi dari Pasca Sarjana Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 2008.

affiliated from Bismar Public Accountant Office, Salmon & Rekan (2003-2007) and began in 2005 to become Senior Staff at the Tax Consultant Office of Bina Mandiri Medan. Since 2007 he has been a lecturer at Methodist University of Indonesia Medan. He graduated with a Bachelor degree in Accounting from the Faculty of Economics, University of North Sumatra Medan in 1998 and a Master in Accounting from Post-Graduate University of North Sumatra Medan in 2008.

Komite Nominasi dan Remunerasi

Nomination and Remuneration Committee

Perseroan telah membentuk Komite Audit sesuai dengan Peraturan OJK No. 34/POJK.04/2014, melalui Surat Keputusan Dewan Komisaris No.003/MDI /11/2017 pada tanggal 22 Maret 2017 tentang Pengangkatan Komite Nominasi dan Remunerasi, dengan susunan anggota sebagai berikut:

The Company has established an Audit Committee in accordance with OJK Regulation no. 34 / POJK.04 / 2014, through the Board of Commissioners' Decree No.003 / MDI / 11/2017 dated March 22, 2017 regarding the Appointment of the Nomination and Remuneration Committee, with the following members:

Jabatan	Name	Position
Ketua Komite	Chin Kien Ping	Chairman of the Committee
Anggota	Dompok Pasaribu, SE., M.Ai., CPAI	Member
Anggota	Naomi Elisabeth Lumbantobing, M.Psi, Psikolog	Member

Komite Nominasi dan Remunerasi memiliki tugas, tanggung jawab dan wewenang sebagai berikut:

The Nomination and Remuneration Committee has the following duties, responsibilities and authorities:

1. Bertindak independen dalam melaksanakan tugasnya;
2. Memberikan rekomendasi mengenai:
 - a. Komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
 - b. Kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses Nominasi; dan
 - c. Kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
3. Melakukan penilaian kinerja anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris berdasarkan tolak ukur yang telah disusun sebagai bahan evaluasi;
4. Memberikan rekomendasi mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
5. Memberikan usulan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS;
6. Memberikan rekomendasi mengenai:
 - a. Struktur Remunerasi;
 - b. Kebijakan atas Remunerasi; dan
 - c. Besaran atas Remunerasi.
7. Melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian Remunerasi yang diterima masing-masing anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.

1. *to act independently in performing its duties;*
2. *Provide recommendations on:*
 - a. *Composition of the positions of members of the Board of Directors and / or members of the Board of Commissioners;*
 - b. *The policies and criteria required in the Nomination process; and*
 - c. *Performance evaluation policy for members of the Board of Directors and / or members of the Board of Commissioners.*
3. *Conduct performance appraisal of members of the Board of Directors and / or members of the Board of Commissioners on the basis of the benchmarks that have been prepared as an evaluation material;*
4. *Provide recommendations on capacity building programs for members of the Board of Directors and / or members of the Board of Commissioners;*
5. *To propose eligible candidates as members of the Board of Directors and / or members of the Board of Commissioners to be submitted to the GMS;*
6. *Provide recommendations on:*
 - a. *Remuneration Structure;*
 - b. *Remuneration Policy; and*
 - c. *Magnitude on Remuneration.*
7. *Conducting a performance appraisal with the suitability of remuneration received by each member of the Board of Directors and / or members of the Board of Commissioners.*

Profil Komite Nominasi dan Remunerasi

Chin Kien Ping

Profil Ketua Komite Nominasi dan Remuneras yang merupakan anggota Dewan Komisaris dapat dilihat pada halaman 16, sementara profil anggota lainnya adalah sebagai berikut:

Dompok Pasaribu, SE., M.Ai., CPAI

Profil anggota Komite Nominasi dan Remunerasi yang merupakan anggota Dewan Komisaris dapat dilihat pada halaman 16.

Naomi Elisabeth Lumbantobing, M.Psi, Psikolog

Warga Negara Indonesia, berusia 31 tahun, diangkat sebagai anggota Komite Nominasi dan Remunerasi sejak tahun 2017. Memulai karir pada tahun 2008 HRD Trainee di Head Office Wilmar Group Medan. Fokus di bagian Training, Development, dan Recruitment sampai tahun 2011 dengan posisi terakhir sebagai Asst. Supervisor. Kemudian aktif sebagai associate di Biro Psikologi UNiversitas Gajah Mada hingga tahun 2014. Kemudian aktif sebagai Associate Psychologist hingga Maret 2015 bergabung dengan PT Mark Dynamics Indonesia Tbk sebagai HRD Manager. Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana Psikologi dari Universitas Sumatera Utara, Medan tahun 2008 dan Magister jurusan Psikologi Industri dan Organisasi di Universitas Gajah Mada, Yogyakarta tahun 2014.



Sekretaris Perusahaan

Corporate Secretary

Perseroan telah menunjuk Christina Sekretaris Perusahaan sesuai dengan Peraturan OJK No. 35/POJK.04/2014, melalui Surat Keputusan Direksi No.004/MIDI/III/2017 tertanggal 22 Maret 2017 tentang Pengangkatan Sekretaris Perusahaan.

Sesuai fungsi yang melekat pada Sekretaris Perusahaan, tugas dan tanggung jawabnya meliputi:

- Mengikuti perkembangan modal khususnya peraturan-peraturan yang berlaku di bidang Pasar Modal;
- Memberikan pelayanan kepada masyarakat atas setiap informasi yang dibutuhkan pemodal yang berkaitan dengan kondisi Emiten atau Perusahaan Publik;
- Memberikan masukan kepada Direksi Emiten atau Perusahaan Publik dalam rangka memenuhi ketentuan UUPM dan peraturan pelaksanaannya;
- Sebagai penghubung dan *contact person* antara Perseroan dengan OJK dan masyarakat; dan

Nomination and Remuneration Committee Profile

Chin Kien Ping

The profile of Chairman of the Nomination and Remuneration Committee who are members of the Board of Commissioners can be seen on the page 18, while other member profiles are as follows:

Dompok Pasaribu, SE., M.Si., CPA

The profile of members of the Nomination and Remuneration Committee who are members of the Board of Commissioners can be seen on the page 18.

Naomi Elisabeth Lumbantobing, M.Psi, Psychologist

Indonesian citizen, aged 31 years, was appointed as a member of the Nomination and Remuneration Committee since 2017. Started career in 2008 HRD Trainee at Head Office Wilmar Group Medan. Focus in the Training, Development, and Recruitment section until 2011 with the last position as Asst. Supervisor. Then active as an associate in the Bureau of Psychology of Gajah Mada University until 2014. Then active as Associate Psychologist until March 2015 joined PT Mark Dynamics Indonesia Tbk as HRD Manager. He graduated with a Bachelor degree in Psychology from Universitas Sumatera Utara, Medan in 2008 and a Master of Industrial and Organizational Psychology at Gajah Mada University, Yogyakarta in 2014.

The Company has appointed Christina Corporate Secretary pursuant to OJK Regulation no. 35 / POJK.04 / 2014, through the Decree of the Board of Directors No.004 / MIDI / III / 2017 dated March 22, 2017 regarding Appointment of Corporate Secretary.

In accordance with the functions attached to the Corporate Secretary, its duties and responsibilities include:

- Following the development of capital especially regulations applicable in Capital Market;*
- Providing services to the public for any information required by investors relating to the condition of the Issuer or Public Company;*
- Providing input to the Board of Directors of the Issuer or Public Company in order to comply with the Capital Market Law and its regulations;*
- As a liaison and contact person between the Company and OJK and the public; and*

- e. Melaksanakan tugas-tugas lain yang diberikan kepada Direksi Perseroan.

Profil Christina sebagai Sekretaris Perusahaan adalah sebagai berikut:

Warga Negara Indonesia, 29 tahun, diangkat sebagai Sekretaris Perusahaan sejak tahun 2017. Mengawali karir di PT Hokinda Citra Lestari dari tahun 2011-2015 dengan posisi terakhir sebagai Spesialist Product and Market Research, sebelum akhirnya bergabung dengan Perseroan. Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana Teknik dari Universitas Sumatera Utara, Medan tahun 2011.



Unit Audit Internal *Unit Audit Internal*

Perseroan telah membentuk sesuai dengan Peraturan OJK No. 56/POJK.04/ 2014, melalui Surat Keputusan Direksi No.006/MIDI/XI/2017 tertanggal 22 Maret 2017 dan telah mengangkat Riana sebagai Kepala Unit Internal Audit. Perseroan juga telah menyusun Piagam Unit Audit Internal yang telah ditetapkan oleh Direksi pada tanggal 8 Maret 2017.

Unit Audit Internal merupakan suatu unit yang sejajar dengan Sekretaris Perusahaan dan bertanggung jawab terhadap Dewan Direksi. Dalam pelaksanaannya, Unit Audit Internal akan berkomunikasi secara intensif dengan Dewan Komisaris.

Tugas dan tanggung jawab Unit Internal Audit antara lain meliputi:

- a. Menyusun dan melaksanakan aktivitas audit internal tahunan berdasarkan prioritas risiko sesuai dengan tujuan perusahaan;
- b. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian intern dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan perusahaan;
- c. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi dan kegiatan lainnya;
- d. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang obyektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen;
- e. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Presiden Direktur dan Dewan Komisaris;
- f. Memantau, menganalisa dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan;
- g. Bekerja sama dengan Komite Audit;
- h. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukannya; dan
- i. Melakukan pemeriksaan khusus apabila diperlukan.

- e. *Carries out other duties granted to the Board of Directors of the Company.*

Christina's profile as Corporate Secretary is as follows:

Indonesian citizen, 29 years old, appointed as Corporate Secretary since 2017. Started career at PT Hokinda Citra Lestari from 2011-2015 with last position as Specialist Product and Market Research, before finally joining the Company. He completed his education with a Bachelor of Engineering degree from the University of North Sumatra, Medan in 2011.

The Company has established in accordance with OJK Regulation no. 56 / POJK.04 / 2014, through the Directors' Decree No.006 / MIDI / XI / 2017 dated March 22, 2017 and has appointed Riana as Head of Internal Audit Unit. The Company has also established the Charter of the Internal Audit Unit established by the Board of Directors on March 8, 2017.

The Internal Audit Unit is a unit parallel to the Corporate Secretary and is responsible to the Board of Directors. In its implementation, the Internal Audit Unit will communicate intensively with the Board of Commissioners.

The duties and responsibilities of the Internal Audit Unit include but are not limited to:

- a. *Develop and conduct annual internal audit activities based on risk priorities in accordance with company objectives;*
- b. *Test and evaluate the implementation of internal controls and risk management systems in accordance with company policy;*
- c. *Conduct examination and assessment of efficiency and effectiveness in finance, accounting, operations, human resources, marketing, information technology and other activities;*
- d. *Provide suggestions for improvements and objective information on the activities examined at all levels of management;*
- e. *Produce audit report and submit the report to the President Director and Board of Commissioners;*
- f. *Monitor, analyze and report on the implementation of suggested improvements;*
- g. *In collaboration with the Audit Committee;*
- h. *Develop a program to evaluate the quality of its internal audit activities; and*
- i. *Conduct a special inspection if necessary.*

Sementara wewenang Unit Audit Internal adalah :

- a. Mengakses seluruh informasi yang relevan tentang perusahaan terkait dengan tugas dan aktivitasnya;
- b. Melakukan komunikasi secara langsung dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit serta anggota dari Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit;
- c. Mengadakan rapat secara berkala dan insidental dengan Direksi, Dewan Komisaris dan/atau Komite Audit; dan
- d. Melakukan koordinasi kegiatannya dengan kegiatan auditor eksternal.

Profil Riana sebagai Kepala Unit Internal Audit adalah sebagai berikut:

Riana, Warga Negara Indonesia, 38 tahun, diangkat sebagai Kepala Unit Audit Internal pada tanggal 5 September 2017 setelah sebelumnya sejak tahun 2011 hingga saat dengan posisi terakhir sebagai Manager Finance dan Accounting di Perseroan. Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari STIE Harapan Medan pada tahun 2000. Sebelumnya pernah berkarir di PT ABS Raya Rubber Work sebagai Manager Finance dan Accounting pada tahun 2009 hingga 2011.



Manajemen Risiko *Risk Management*

Perseroan menyadari bahwa dalam kegiatan operasi terdapat berbagai jenis risiko yang dihadapi. Untuk itu manajemen Perseroan telah melakukan penyusunan strategi terhadap pengelolaan risiko secara terintegrasi, optimal dan berkesinambungan. Strategi ini disusun setelah Perseroan melakukan identifikasi risiko, pengukuran risiko dan pengendalian risiko.

Melalui identifikasi risiko, Perseroan mengetahui faktor-faktor risiko yang mungkin muncul baik yang berasal dari internal maupun eksternal. Kemudian faktor-faktor risiko tersebut diukur beban dan potensinya bagi Perseroan. Dan hasil pengukuran tersebut menjadi bahan bagi Perseroan dalam melakukan upaya-upaya yang diperlukan untuk meminimalkan terjadinya risiko tersebut.

Perseroan juga melakukan pengendalian risiko melalui pemantauan dan pengkajian risiko secara berkala sehingga risiko-risiko tersebut dapat dikendalikan dan nilai Perseroan berada pada level sehat dapat terjaga. Risiko utama dari instrumen keuangan Perseroan adalah risiko suku bunga, risiko mata uang, risiko kredit dan risiko likuiditas. Terhadap risiko utama ini, sistem manajemen risiko yang diterapkan Perseroan adalah sebagai berikut:

While the authority of the Internal Audit Unit is:

- a. Access all relevant information about the company in relation to its tasks and activities;*
- b. To communicate directly with the Board of Directors, Board of Commissioners, and / or Audit Committee as well as members of the Board of Directors, Board of Commissioners and / or Audit Committee;*
- c. Hold regular and incidental meetings with the Board of Directors, the Board of Commissioners and / or the Audit Committee; and*
- d. Coordinate its activities with the activities of external auditors.*

Riana profile as Head of Internal Audit Unit is as follows:

Riana, Indonesian Citizen, aged 38, appointed as Head of Internal Audit Unit on September 5, 2017 following her duties in the Company since 2011 with the latest position as Finance and Accounting Manager. Obtains Bachelor of Economics degree from STIE Harapan Medan in 2000. Previously she has worked in PT ABS Rubber Work as Finance and Accounting Manager since 2009 to 2011.

The Company realizes that in operations there are various types of risks that shall occur. For that purpose, the Company's management has prepared a strategy for risk management in an integrated, optimal and sustainable manner. This strategy is prepared after the Company engages in risk identification, risk measurement and risk control.

Through risk identification, the Company is aware of risk factors that may arise from both internal and external. Then the risk factors are measured the burden and its potential for the Company. And the measurement result is an ingredient for the Company in making the necessary efforts to minimize the occurrence of such risks.

The Company also carries out risk control through periodic monitoring and risk assessments so that those risks can be controlled and the Company's value at a healthy level is maintained. The main risks of the Company's financial instruments are interest rate risk, currency risk, credit risk and liquidity risk. With regard to these key risks, the risk management system adopted by the Company is as follows:

1. Risiko Mata Uang.

Perseroan melakukan pelaporan dalam denominasi Rupiah, meski terdapat transaksi yang dilakukan dalam denominasi US Dollar. Transaksi dalam US Dollar ini antara lain penjualan produk ke pasar internasional dan pembelian bahan baku untuk menjaga kualitas produknya. Namun perubahan nilai tukar mata uang asing ini tidak memberikan dampak signifikan terhadap penjualan maupun laba operasional Perseroan. Rendahnya risiko ini membuat Perseroan tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai transaksi dalam mata uang asing.

2. Risiko Kredit

Perseroan memiliki risiko kredit yang berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Dalam hal ini Perseroan tidak memiliki kebijakan untuk memastikan penjualan produk hanya dilakukan kepada pelanggan yang dapat dipercaya dengan rekam jejak atau sejarah kredit yang baik. Namun merupakan kebijakan Perseroan bahwa semua pelanggan yang melakukan pembelian secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit, termasuk melalui kebijakan yang membatasi jumlah kredit untuk tiap-tiap pelanggan.

Untuk menekan risiko kredit, Perseroan akan menghentikan penyaluran semua produk kepada pelanggan yang terlambat atau gagal bayar. Selain itu, Perseroan berusaha menjaga hubungan yang baik dengan pelanggan dan memastikan semua penjualan dan piutang dagang dituntaskan pada waktunya. Sebagai mitigasi risiko kredit, Perseroan memiliki asuransi penjaminan pembayaran dilakukan melalui perusahaan asuransi ASEI.

3. Risiko Likuiditas

Pengelolaan likuiditas Perseroan dilakukan melalui penyediaan kas dan setara kas yang cukup untuk membiayai belanja modal dan melunasi utang yang jatuh tempo. Pendanaan yang dilakukan Perseroan lebih untuk kecukupan jumlah fasilitas kredit yang diterima. Sebagai mitigasi, Perseroan secara teratur mengevaluasi arus kas proyeksi dan aktual (*budget control*), memasang target penjualan serta menjaga kualitas produksi agar sesuai dengan permintaan.

Selain risiko utama yang tercantum di atas, Perseroan mengidentifikasi beberapa risiko yang dapat berpengaruh terhadap aktivitas Perseroan. Risiko-risiko tersebut antara lain:

1. Currency risk.

The Company conducts reporting in rupiah denomination, although there are transactions conducted in US Dollar denominations. Transactions in the US Dollar include product sales to the international market and purchase of raw materials to maintain the quality of its products. However, these changes in foreign exchange rates have no significant impact on the Company's sales and operating profit. This low risk makes the Company does not have a formal policy of hedging transactions in foreign currency.

2. Credit risk

The Company has credit risk arising from the loans granted to the customers. In this regard, the Company does not have a policy to ensure that product sales are only made to reliable customers with a good track record or credit history. It is the Company's policy, however, that all customers who make purchases on credit must undergo credit verification procedures, including through policies limit the amount of credit for each customer.

To minimize credit risk, the Company will discontinue disbursing all products to customers who are late or fail to pay. In addition, the Company strives to maintain good relationships with customers and ensure that all sales and accounts receivable are completed on time. As a credit risk mitigation, the Company has guaranteed insurance coverage through the insurance company ASEI.

3. Liquidity risk

The Company's liquidity management is conducted through the provision of sufficient cash and cash equivalents to finance capital expenditures and repay maturing debts. The funding made by the Company is more for sufficient amount of credit facility received. As mitigation, the Company regularly evaluates projected and actual cash flow (budget control), sets sales targets and maintains production quality to meet demand.

In addition to the main risks listed above, the Company identifies several risks that may affect the Company's activities. These risks include:

1. Risiko Perubahan Harga Gas

Perseroan menggunakan bahan bakar gas dalam kegiatan produksi. Keterbatasan bahan bakar gas maupun kenaikan harga, dapat menyebabkan peningkatan biaya produksi dan selanjutnya akan berdampak pada laba Perseroan.

2. Risiko Perubahan Kurs

Perseroan melakukan pembelian sebagian bahan baku dan melakukan penjualan ekspor dengan mata uang US Dollar. Transaksi ini membuat Perseroan memiliki potensi keuntungan sekaligus kerugian dari fluktuasi nilai tukar US Dollar terhadap Rupiah.

3. Risiko Persaingan Usaha

Perseroan merupakan produsen cetakan sarung tangan karet terbesar di Indonesia dan tidak mempunyai pesaing di dalam negeri. Namun sejalan dengan permintaan atas sarung tangan karet di dunia yang cenderung terus meningkat, Perseroan menghadapi persaingan dari beberapa produsen yang dengan produk menyerupai produk Perseroan. Untuk menghadapi persaingan atas kuantitas dan kualitas produk, Perseroan terus berupaya untuk tetap menjaga kualitas produknya sesuai dengan kriteria yang diminta oleh pelanggan. Perseroan juga terus berusaha untuk meningkatkan kapasitas produksinya di masa mendatang seiring dengan jumlah pangsa pasar yang cukup besar.

4. Risiko Kehilangan Pelanggan

Perseroan merupakan salah satu produsen cetakan sarung tangan karet dengan kapasitas terbesar di dunia. Persaingan juga muncul dari beberapa pelanggan dengan bidang usaha yang sama dengan Perseroan. Seiring dengan semakin besarnya permintaan atas sarung tangan karet di dunia, beberapa pelanggan telah mencoba untuk memproduksi sendiri cetakan sarung tangan karet atau membeli dari produsen lainnya sehingga penjualan Perseroan ke pelanggan dapat menurun. Namun Perseroan terus berupaya untuk mencari pelanggan baru baik di dalam maupun luar negeri.

5. Risiko Pengembangan Produk

Perseroan berupaya meningkatkan dominasi di pasar global, salah satunya melalui peningkatan kualitas produk. Seiring dengan adanya perkembangan teknologi, produsen lainnya juga terus berupaya meningkatkan kualitas produknya. Untuk mencegah kehilangan pasar dan permintaan, Perseroan terus mengembangkan produknya dan menjaga kualitas produk.

1. Risk of Gas Price Changes

The Company uses gas fuel in its production activities. Limitations of gas fuels and rising prices may lead to an increase in production costs and will subsequently have an impact on the Company's profits.

2. Exchange Rate Risk

The Company purchases some of its raw materials and exports US Dollar exports. This transaction makes the Company has the potential of profit as well as loss from the fluctuation of US Dollar exchange rate against the Rupiah.

3. Business Competition Risk

The Company is the largest producer of rubber glove in Indonesia and has no domestic competitor. But in line with the growing demand for rubber gloves in the world, the Company is facing competition from several producers who resemble products of the Company. To face competition over product quantity and quality, the Company continues to maintain its product quality in accordance with the criteria demanded by the customers. The Company also continuously strives to increase its production capacity in the future along with the considerable amount of market share.

4. Risk of Customer Loss

The Company is one of the largest manufacturers of rubber glove molds in the world. Competition also arises from several customers with the same line of business as the Company. As the demand for rubber gloves in the world grows, some customers have tried to manufacture their own rubber gloves or buy from other manufacturers so that the Company's sales to customers can decrease. However, the Company continues to seek new customers both at home and abroad.

5. Product Development Risks

The Company seeks to increase its dominance in the global market, one of them through the improvement of product quality. Along with the development of technology, other manufacturers also continue to improve product quality. To prevent market loss and demand, the Company continues to develop its products and maintain product quality.



6. Risiko Kredit

Perseroan memperoleh pendanaan dari beberapa bank. Apabila permintaan dari pelanggan menurun, maka Perseroan akan mengalami kesulitan dalam membayar bunga maupun pokok pinjaman dari pihak bank. Dalam hal ini Perseroan terus menjalin hubungan yang baik dengan pelanggannya, menjaga dan meningkatkan kualitas produknya serta mencari pelanggan baru sehingga tidak memiliki ketergantungan atas pelanggan yang telah ada.

7. Risiko Integrasi Vertikal (*Vertical Integration*) Konsumen *Hand Former*

Usaha Perseroan merupakan B2B (*business-to-business*), yang berarti seluruh konsumen produk Perseroan merupakan perusahaan produsen sarung tangan karet. Bila di masa mendatang terdapat perubahan tren dimana perusahaan-perusahaan mulai memproduksi cetakan sarung tangan karet sendiri, maka Perseroan akan mengalami penurunan permintaan dan secara tidak langsung penjualan Perseroan juga akan menurun.

8. Risiko yang Berkaitan dengan Kondisi di Indonesia

Perseroan berbentuk badan hukum di Indonesia dimana seluruh kegiatan operasi maupun aset-asetnya berada di Indonesia. Walaupun sebagian besar penjualan produk Perseroan ke luar negeri, Perseroan dapat terkena dampak negatif dari kebijakan-kebijakan Pemerintah, ketidakstabilan kondisi sosial, bencana alam, regulasi dalam bidang hukum, ekonomi dan politik, serta perkembangan dunia internasional di

6. Credit Risk

The Company obtained funding from several banks. If the demand from the customer decreases, then the Company will experience difficulties in paying interest or loan principal from the bank. In this case the Company continues to maintain good relationships with its customers, maintain and improve the quality of its products and seek new customers so as not to have dependence on existing customers.

7. The Risk of Vertical Integration of Consumer Hand Former

The Company's business is B2B (business-to-business), which means that all consumers of the Company's products are rubber glove manufacturers. If in the future there is a change of trend where companies start producing their own rubber glove mold, then the Company will experience a decrease in demand and indirectly the Company's sales will also decrease.

8. Risks Relating to Condition in Indonesia

The Company is a legal entity in Indonesia where all of its operations and assets are located in Indonesia. Although most of the Company's sales are overseas, the Company may be adversely affected by Government policies, instability of social conditions, natural disasters, legal, economic and political regulations, and international developments beyond the control of the Company affecting Indonesia, such

luar control Perseroan yang mempengaruhi Indonesia, seperti diungkapkan di bawah ini yang dapat membawa dampak negatif terhadap kegiatan usaha, prospek serta kondisi keuangan serta hasil usaha Perseroan.

as are disclosed hereunder which may have a material adverse effect on the Company's business, prospects and financial condition as well as results of operations.

9. Risiko Ekonomi Regional dan Global

Menurunnya kondisi ekonomi dunia telah memberikan dampak negatif bagi kinerja perekonomian Indonesia. Hal ini tercermin dengan menurunnya pertumbuhan ekonomi dan konsumsi rumah tangga serta melemahnya kegiatan investasi yang disebabkan oleh menurunnya permintaan eksternal dan meningkatnya ketidakpastian dalam dunia ekonomi. Melambatnya perekonomian di Indonesia juga dapat mengakibatkan kegagalan dari debitur lainnya yang dapat memiliki dampak negatif terhadap bisnis, kondisi keuangan, hasil usaha dan prospek Perseroan.

9. Regional and Global Economic Risk

The decline in world economic conditions has had a negative impact on the performance of the Indonesian economy. This is reflected in declining economic growth and household consumption and weakening of investment activity caused by declining external demand and increasing uncertainty in the world economy. The economic slowdown in Indonesia may also result in the failure of other debtors to have a negative impact on our business, financial condition, results of operations and prospects.

Dalam mengatasi meningkatnya ketidakpastian kondisi politik dan ekonomi, Pemerintah akan terus membuat strategi-strategi untuk mengatasi dampak dari ketidakpastian tersebut. Strategi utama yang dilakukan pemerintah adalah dengan mewujudkan kebijakan ekonomi makro dan mikro secara konsisten, baik melalui kebijakan fiskal, moneter maupun sektor riil dengan didukung oleh penciptaan stabilitas keamanan dan politik.

In addressing the increasing uncertainty of political and economic conditions, the Government will continue to make strategies to overcome the effects of these uncertainties. The main strategy undertaken by the government is to realize macro and micro economic policies consistently, both through fiscal, monetary and real sector policies supported by the creation of security and political stability.

10. Risiko Tidak Likuidnya Saham Perseroan

Investor yang membeli saham dalam penawaran umum ini memiliki risiko tidak likuidnya perdagangan saham yang ditawarkan yang dapat disebabkan antara lain karena tujuan pembelian saham Perseroan adalah sebagai investasi jangka panjang. Dengan demikian, Perseroan tidak dapat memprediksi apakah perdagangan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia akan aktif atau likuiditas saham Perseroan akan terjaga.

10. Non-Liquid Risk of Shares of the Company

Investors who buy shares in this public offering have the risk of illiquid trading stocks offered which may be caused partly because the purpose of purchasing shares of the Company is as a long-term investment. Thus, the Company can not predict whether the Company's shares trading in the Indonesia Stock Exchange will be active or the Company's liquidity will be maintained.

11. Risiko Harga Saham yang Berfluktuasi

Fluktuasi perdagangan saham Perseroan di BEI yang mengakibatkan turunnya harga saham Perseroan dapat mengakibatkan kerugian bagi investor. Penurunan harga saham Perseroan dapat diakibatkan diantaranya oleh:

- Prospek bisnis dan kegiatan operasional Perseroan;
- Perbedaan antara kondisi keuangan dan hasil usaha berdasarkan realisasi kegiatan usaha dibandingkan dengan perkiraan investor;
- Perubahan rekomendasi atau persepsi dari para analis terhadap Perseroan; dan
- Perubahan pada kondisi ekonomi, sosial, politik atau pasar di Indonesia.

11. Stock Price Risk Fluctuates

The fluctuations of the Company's share trading on the IDX resulting in a decline in the Company's share price may result in losses for investors. The decrease of share price of the Company may be caused by:

- *Prospects of business and operational activities of the Company;*
- *The difference between financial condition and business results based on the realization of business activity compared to the investor's estimate;*
- *Changes in recommendations or perceptions of analysts to the Company; and*
- *Changes in economic, social, political or market conditions in Indonesia.*

12. Kemampuan Perseroan Untuk Membayar Dividen di Masa Yang Akan Datang

Pembayaran dividen di masa depan tergantung dari kemampuan Perseroan untuk menghasilkan laba. Tidak dapat dijamin atau dipastikan bahwa setelah Penawaran Umum ini investor akan memperoleh dividen. Hal ini dapat disebabkan karena Perseroan membukukan kerugian bersih atau laba bersih Perseroan ditahan untuk pengembangan usaha di masa mendatang. Perseroan juga tidak dapat menjamin bahwa dividen dibagikan dalam jumlah yang sama dengan tahun-tahun sebelumnya.

12. The Company's ability to pay Dividends in the future

Future dividend payouts are subject to the Company's ability to generate profits. It can not be guaranteed or ascertained that after this Public Offering the investor will receive a dividend. This may be due to the Company's net loss or net profit of the Company being held for future business development. Perseroan also can not guarantee that dividends are distributed in the same amount as in previous years.



Perkara Hukum

Lawsuit

Hingga 31 Desember 2017 tidak ada perkara hukum yang berpengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan

Prior to December 31, 2017 no legal cases have a significant effect on the business continuity of the Company



Kode Etik

Code of Ethics

Perseroan saat ini tengah menyusun Kode Etik yang berlaku di seluruh lingkungan Perseroan, yang isinya tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku serta anggaran dasar Perseroan.

The Company is currently drafting a Code of Ethics that applies throughout the Company's environment, which does not contradict the prevailing laws and regulations and the Company's articles of association.



Sistem Pelaporan Pelanggaran

The Reporting System of Breach

Perseroan memahami pentingnya pencegahan atas setiap pelanggaran. Untuk itu Perseroan saat ini tengah menyusun Sistem Pelaporan Pelanggaran yang berlaku di seluruh lingkungan Perseroan, yang isinya tidak bertentangan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku serta anggaran dasar Perseroan.

The Company understands the importance of preventing any violations. Therefore, the Company is currently developing a Reporting System of Violations applicable throughout the Company, which is not in contravention of the prevailing laws and regulations and the Company's articles of association.



8

TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN

Corporate Social Responsibility

- 71 **Pendahuluan**
Preliminary
- 71 **Program Tanggung Jawab Sosial**
Corporate Social Responsibility Programs





Pendahuluan
Preliminary

Perseroan menyadari bahwa sebagai *Good Corporate Citizen*, aktivitas usaha tidak hanya ditujukan bagi peningkatan nilai bagi pemegang saham. Bahkan lebih dari itu, manfaat nyata juga dirasakan pemangku kepentingan lainnya, salah satunya masyarakat. Untuk itu sebagai wujud dari tanggung jawab sosial, Perseroan berperan aktif dalam membangun hubungan baik dengan masyarakat di sekitar Perseroan.

Peran aktif tanggung jawab sosial pada tahun 2017 dilakukan Perseroan baik secara langsung maupun melalui kerjasama dengan pemerintah dan lembaga lainnya. Fokus Perseroan dalam kegiatan ini meliputi aspek religi, pendidikan dan sosial.



Program Tanggung Jawab Sosial
Corporate Social Responsibility Programs

Pada tahun 2017, kegiatan tanggung jawab sosial Perseroan meliputi:

Partisipasi dalam Program Bedah Rumah Layak Huni dengan inisiator Pemerintah Kabupaten Deli Serdang pada tanggal 8 Maret 2017, hadir juga Bupati Deli Serdang Bapak Ashari Tambunan.

Participating in the Housing Restoration Program initiate by the Municipal Government of Deli Serdang on March 8, 2017, attended by the Regent of Deli Serdang Mr. Ashari Tambunan.

Membantu warga sekitar yang belum terdaftar BPJS (Kesehatan atau Ketenagakerjaan) dalam Program Gerakan Nasional Peduli Perlindungan Pekerja Rentan oleh BPJS (Kesehatan atau Ketenagakerjaan) yang dilaksanakan pada tanggal 19 Desember 2017.

Assisting residents not registered BPJS (Health or Employment) in the National Movement Program for Care for Vulnerable Employee Protection by BPJS (Health or Employment) conducted on December 19, 2017.



The Company recognizes that as a Good Corporate Citizen, business activities are not only aimed at increasing shareholder value. Furthermore, the real benefits also felt other stakeholders, the community. Therefore, as a manifestation of social responsibility, the Company plays an active role in building good relationships with communities around the Company.

The active role of social responsibility in 2017 is done by the Company either directly or through cooperation with the government and other institutions. The Company's focus in this activity includes religious, educational and social aspects.

In 2017, the Company's corporate social responsibility activities include:



9

LAPORAN KEUANGAN AUDITOR 2017

Audited Financial Report 2017

Surat Pernyataan Direksi
Directors Statement Letter

Laporan Auditor Independen
Independent Auditors' Report

	Halaman <i>Pages</i>	
Laporan Keuangan Konsolidasian		<i>Consolidated Financial Statements</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 - 2	<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Kprehensif Lainnya Konsolidasian	3	<i>Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4 - 5	<i>Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	7 - 74	<i>Consolidated Notes to the Financial Statements</i>





**PT. MARK DYNAMICS
INDONESIA Tbk**

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2017
SERTA UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL
31 DESEMBER 2017
PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk**

**STATEMENT OF DIRECTORS
ABOUT RESPONSIBILITY FOR
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT
31 DECEMBER 2017
AND FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2017
PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Yeoh Sek Boon
Alamat Kantor : Jl. Pelita Barat No.2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa-Deli Serdang 20362, Indonesia
Alamat Rumah : Jl. Pelita Barat No.2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa-Deli Serdang 20362, Indonesia
Nomor Telepon : 0811-617-5500
Jabatan : Presiden Direktur

2. Nama : Sutiyoso Bin Risman
Alamat Kantor : Jl. Pelita Barat No.2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa-Deli Serdang 20362, Indonesia
Alamat Rumah : Jl. S. Ketaren Mutiara Palace Blok CC No. 16 Percut Sei Tuan 20371, Indonesia
Nomor Telepon : 0813-6163-2220
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa :

- Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan.
- Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
- Semua Informasi dalam laporan keuangan konsolidasian telah dimuat secara lengkap dan benar.
 - Laporan keuangan konsolidasian tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material.
- Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Perusahaan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned:

1. Name : Yeoh Sek Boon
Office address : Jl. Pelita Barat No.2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa-Deli Serdang 20362, Indonesia
Residential address : Jl. Pelita Barat No.2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa-Deli Serdang 20362, Indonesia
Telephone : 0811-617-5500
Title : President Director

2. Name : Sutiyoso Bin Risman
Office address : Jl. Pelita Barat No.2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa-Deli Serdang 20362, Indonesia
Residential address : Jl. S. Ketaren Mutiara Palace Blok CC No. 16 Percut Sei Tuan 20371, Indonesia
Telephone : 0813-6163-2220
Title : Director

Declare that :

- Responsible for the preparation and the presentation of Company's consolidated financial statements;
- The Company's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia.
- All information has been fully and correctly disclosed in the Company's consolidated financial statements;
 - The Company's Consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts.
- We are responsible for the Company's internal control system.

The above statement is made truthfully.

Medan, 12 Maret, 2018 / Medan, March 12, 2018

Yeoh Sek Boon
President Director/Presiden Direktur

Sutiyoso Bin Risman
Director/Direktur

Office / Factory : Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Jl. Raya Medan - Lubuk Pakam Km. 19,5
Tanjung Morawa - Deli Serdang North Sumatra 20362, Indonesia
Phone : (62-61) 7940715 ; (62-61) 7940487, Fax : (62-61) 7940747
Email Address : mdcps@nusa.net.id



LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

Laporan No. : A18-MM/MD/AJNI/2553

Report No. : A18-MM/MD/AJNI/2553

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

The Stockholders, Board of Commissioners and Directors

PT MARK DYNAMICS INDONESIA, Tbk.

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Mark Dynamics Indonesia Tbk 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 Mark Dynamics Indonesia Tbk ("The Company") and Subsidiary, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2017 and the statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and consolidated 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

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

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 is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia, 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

Auditor's Responsibility

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.

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 require 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.

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 keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan 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 PT Mark Dynamics Indonesia Tbk dan Entitas Anak pada tanggal 31 Desember 2017 serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

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 the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the 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 of consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Mark Dynamics Indonesia Tbk and its Subsidiary as of December 31, 2017 and their consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended, in conformity with Financial Accounting Standards in Indonesia.

Hal lain

Laporan Keuangan konsolidasian PT Mark Dynamics Indonesia Tbk dan Entitas anaknya tanggal 31 Desember 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disajikan sebagai angka-angka koresponding terhadap laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, diaudit oleh auditor independen lain yang menyatakan opini tanpa modifikasi atas laporan keuangan konsolidasian tersebut pada tanggal 17 Maret 2017.

Other matter

The consolidated financial statements of PT Mark Dynamics Indonesia Tbk and its subsidiary as of December 31, 2016 and for the year then ended, which are presented as corresponding figures to the consolidated financial statements as of December 31, 2017 and for the year then ended, were audited by other independent auditors who expressed an unmodified opinion on such consolidated financial statements on March 17, 2017.

Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountant
RAMA WENDRA



Mimando, SE., Ak., CPA., CA

Registrasi Akuntan Publik No. : AP.1057 / Public Accountant Registration No. : AP.1057

Jakarta, 12 Maret 2018 / March 12, 2018

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

Per 31 Desember 2017 dan 31 Desember 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Consolidated Statement of Financial Position

As of December 31, 2017 and December 31, 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
ASET				ASSETS
<u>Aset Lancar</u>				<u>Current Assets</u>
Kas dan bank	2f, 4, 25, 27a	17.942.003.268	4.882.905.880	<i>Cash on hand and in banks</i>
Piutang usaha - neto	2g, 2o, 5, 25, 27a, 27b,	57.022.227.196	42.938.946.590	<i>Trade receivables - net</i>
Piutang lain-lain	6, 26a, 27a	3.389.415.596	53.709.324	<i>Other receivables</i>
Persediaan	2h, 7	42.158.623.352	36.998.257.939	<i>Inventories</i>
Uang muka	8	10.528.041.330	5.010.089.090	<i>Advances</i>
Biaya dibayar dimuka	2i, 9	574.325.767	2.132.153.956	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar dimuka	2l, 15a	2.291.428.947	653.502.899	<i>Prepaid taxes</i>
Jumlah Aset Lancar		<u>133.906.065.456</u>	<u>92.669.565.678</u>	<i>Total Current Assets</i>
<u>Aset Tidak Lancar</u>				<u>Non - Current Assets</u>
Aset tetap – neto	2j, 10	89.201.366.653	74.120.324.224	<i>Fixed asset - net</i>
Uang jaminan	11	2.848.841.358	2.837.452.414	<i>Security deposit</i>
Aset pajak tangguhan	2l, 15d	1.643.301.827	1.310.300.144	<i>Deffered tax assets</i>
Jumlah Aset Tidak Lancar		<u>93.693.509.838</u>	<u>78.268.076.782</u>	<i>Total Non – Current Assets</i>
JUMLAH ASET		<u>227.599.575.294</u>	<u>170.937.642.460</u>	<i>TOTAL ASSETS</i>

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian

Per 31 Desember 2017 dan 31 Desember 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Consolidated Statement of Financial Position

As of Desember 31, 2017 and December 31, 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
Liabilitas Jangka Pendek				Short-Term Liabilities
Utang usaha	2o, 12, 25,26b,27a	15.341.066.275	6.225.855.572	Trade payables
Utang lain-lain	2o,13	83.246.812	83.604.961	Other payables
Utang pajak	2l, 15b	11.047.294.938	4.945.686.574	Taxes payable
Biaya masih harus dibayar	16	1.935.424.498	1.571.825.132	Accrued expenses
Utang bank	18, 27a, 27b	26.283.553.536	72.504.211.430	Bank loan
Utang sewa beli	17, 26a, 26b	94.980.000	118.190.350	Hire purchase payable
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		54.785.566.059	85.449.374.019	Total Short-Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang				Long-Term Liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	15d	-	1.800.659	Deffered tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja	2m, 14	5.970.143.551	4.866.931.341	Employee Benefit Liabilities
Jumlah liabilitas jangka Panjang		5.970.143.551	4.868.732.000	Total long-term Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		60.755.709.610	90.318.106.019	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham – nilai nominal Rp 100				Capital stock - par value Rp 100
Modal dasar 2.400.000.248 lembar saham ditempatkan dan disetor penuh				The authorized capital of 2,400,000,248 shares issued and fully paid shares
760.000.062 lembar saham	19	76.000.006.200	60.000.006.200	760,000,062
Saldo laba		68.487.189.317	21.204.796.818	Retained Earnings
Agio Saham		20.749.405.590	-	Share agio
Komponen ekuitas lainnya		1.607.264.577	(585.266.577)	Other equity components
JUMLAH EKUITAS		166.843.865.684	80.619.536.441	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		227.599.575.294	170.937.642.460	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan
Komprehensif Lain Konsolidasian

Untuk Tahun-Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

*Consolidated Statement of Profit or Loss and Others
Comprehensive Income*

*For the Years Ended in
December 31, 2017 and 2016*

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
PENJUALAN	2k,20	239.786.317.679	207.224.050.595	SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	2k,21	149.522.053.862	159.659.142.980	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR		90.264.263.817	47.564.907.615	GROSS PROFIT
BIAYA OPERASIONAL				OPERATING EXPENSE
Pendapatan lain - lain	2k,23	901.818.688	769.272.741	Other income
Beban penjualan	2k,22a	(5.629.912.378)	(4.874.668.811)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	2k,22b	(17.446.960.550)	(11.714.743.185)	General and administration expenses
Beban lain - lain	2k,23	(3.667.085.735)	(4.297.557.002)	Other expenses
Laba sebelum pajak penghasilan		64.422.123.842	27.447.211.358	Profit before tax
Pajak penghasilan - neto	2l, 15c	(17.364.731.343)	(7.859.070.435)	Tax income – net
Laba bersih setelah pajak		47.057.392.499	19.588.140.923	Profit (loss) after tax
Penghasilan/(rugi) Komprehensif lain				Other comprehensive income/(loss)
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali liabilitas imbalan paska kerja	3, 14b	823.435.995	(115.522.313)	Remeasurement of employee benefit liability
Dampak pajak pengukuran kembali liabilitas imbalan paska kerja		(205.858.999)	28.880.578	Tax effect on remeasurement of employee benefit liabilities
		617.576.996	(86.641.735)	
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi :				Items that will be reclassified to profit or loss
Selisih kurs karena panjabaran laporan keuangan		1.574.954.158	1.654.914.322	Difference in foreign currency translation
Jumlah pendapatan (beban) komprehensif lain		2.192.531.154	1.568.272.584	Total gain (loss) other comprehensive income
JUMLAH LABA DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		49.249.923.653	21.156.413.510	TOTAL PROFIT AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk		47.057.392.499	19.588.140.922	Income For The Year Attributable to Parent Entity
Laba dan Penghasilan Komprehensif Lain Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Entitas Induk		49.249.923.653	21.156.413.510	Profit and Other Comprehensive Income For The Year Attributable to Parent Entity
Laba per saham dasar	2p, 24	61.92	3.137,37	Earning per share

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian (Lanjutan)

Consolidated Statement of Changes in Equity (Continued)

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

For the Years Ended December 31, 2017 and 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Saldo Laba/ Retained Earning		Komponen ekuitas		Jumlah Ekuitas/ Total Equity		
	Modal Ditempatkan dan Disetor/ Capital Issued and fully paid	Agio Saham	Telah ditentukan penggunaannya / Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated			lainnya/ Other equity components
Saldo 31 Desember 2015	60.000.006.200	-	-	1.616.655.895	(2.253.539.160)	59.363.122.935	Balance as of December 31, 2015
Modal disetor atas pengampunan pajak	-	-	-	-	100.000.000	100.000.000	Additional paid in capital of tax Amnesty
Laba bersih	-	-	-	19.588.140.923	-	19.588.140.923	Net income
Pengukuran kembali liabilitas imbalan paska kerja	-	-	-	-	(115.522.316)	(115.522.316)	Remeasurement of employee benefit liability
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	-	1.654.914.321	1.654.914.321	Difference in translation of foreign currency
Pajak tangguhan atas pendapatan (beban) terkait	-	-	-	-	28.880.578	28.880.578	Deferred taxes of income (expenses)
Saldo 31 Desember 2016	60.000.006.200	-	-	21.204.796.818	(585.266.577)	80.619.536.441	Balance as of December 31, 2016

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian (Lanjutan)

Consolidated Statement of Changes in Equity (Continued)

Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir Tanggal 31 Desember 2017 dan 2016

For the Years Ended December 31, 2017 and 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Saldo Laba/ Retained Earning			Komponen ekuitas lainnya/ Other equity components		Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
	Telah ditentukan penggunaannya / Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated					
Modal Ditempatkan dan Disetor/ Capital Issued and fully paid	Agio Saham						
Laba bersih	-	-	47.057.392.499	-	-	47.057.392.499	Net income
Pembentukan cadangan wajib	-	200.000.000	(200.000.000)	-	-	-	Appropriation to statutory Reserve
Agio Saham	-	-	-	-	-	-	Share agio
Tambahan Modal Saham Pengukuran kembali	16.000.000.000	20.749.405.590	225.000.000	-	-	36.974.405.590	Paid in capital share
Liabilitas imbalan paska kerja	-	-	-	823.435.995	-	823.435.995	Remeasurement of employee benefit liability
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	1.574.954.158	-	1.574.954.158	Difference in translation of foreign currency
Pajak tangguhan atas pendapatan (beban) terkait	-	-	-	(205.858.999)	-	(205.858.999)	Deffered taxes of income (expenses)
Saldo 31 Desember 2017	76.000.006.200	20.749.405.590	68.287.189.317	1.607.264.577	166.843.865.684	166.843.865.684	Balance as of December 31, 2017

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Laporan Arus Kas Konsolidasian

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Consolidated Statement of Cash Flows

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2017	2016	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		225.549.242.550	194.884.967.332	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(162.348.214.528)	(220.300.116.164)	Cash paid to supplier and employee
Pembayaran Pajak	15	(12.902.849.685)	(5.772.333.323)	Payments for taxes
Pembayaran beban bunga		(1.564.270.632)	(1.453.764.928)	Payments of interest expense
Penerimaan (pembayaran) kas atas operasi lainnya		(2.594.460.890)	(2.879.065.836)	Receipts (payments) cash from other operations
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi		46.139.446.815	(35.520.312.919)	Net cash provided by (used for) operating activities
ARUS KAS UNTUK AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FOR INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari hasil penjualan Perolehan aset tetap		20.000.000	-	Fixed asset proceeds from sale
Perolehan aset tetap	10	(23.487.696.423)	(21.123.179.378)	Aquisition of fixed assets
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(23.467.696.423)	(21.123.179.378)	Net cash used for investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pencairan utang bank		-	183.026.770.375	Proceeds from bank loans
Pembayaran utang bank	18	(46.220.657.894)	(136.017.952.520)	Repayment of bank loans
Pembayaran utang pihak berelasi		-	(50.000.000)	Payments due to related party
Pembayaran utang sewa pembiayaan		(141.400.700)	(366.325.575)	Payment of finance lease Debt
Tambahan modal disetor atas Tambahan modal saham	19	36.749.405.590	100.000.000	Additional paid in share capital
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan		(9.612.653.004)	46.692.492.280	Net cash provided by (used for) financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS		13.059.097.388	(9.951.000.017)	INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		4.882.905.880	14.833.905.897	EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN		17.942.003.268	4.882.905.880	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR

Lihat catatan 28 untuk penyajian transaksi non-kas Perusahaan

See note 28 for presentation of the Company's non-cash transactions

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk didirikan berdasarkan Akta No. 03 tanggal 10 April 2002 dihadapan Fibriani Magdalena Hasibuan, SH Notaris di Medan dan telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, dengan surat keputusan tanggal 20 Agustus 2002 Nomor: C-15705 HT. 01.01. TH. 2002. Telah beberapa kali mengalami perubahan tambahan dan disesuaikan dengan undang-undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, terakhir akta No. 132 tanggal 22 Maret 2017 oleh Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si. Notaris di Jakarta tentang Susunan Pengurus. Perubahan terakhir sesuai dengan Akta No. 21 tanggal 7 April 2016 oleh T. Deddy Iskandar, S.H. yang telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0007120.AH.01.02 tahun 2016 tanggal 14 April 2016, mengenai perubahan dalam pasal 3 anggaran dasar perusahaan mengenai maksud dan tujuan serta kegiatan usaha.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada September 2003. Pada tahun 2013 perusahaan memutuskan untuk melakukan perluasan usaha yaitu dengan berinvestasi membeli 100% saham perusahaan Honour Tower SDN BHD (catatan 1c).

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar perusahaan, ruang lingkup kegiatan utama Perusahaan bergerak dalam bidang industri pengolahan porselin berupa *examination formers*, *surgical formers*, *household formers*, *custom made formers*, *industrial formers*, dan *sanitary ware* berupa toilet, *lavatory*, *bath tube*, *mould kuning*, *mould putih*, *tableware* dan *porcelain clay*. Dan menjual dan memasarkan hasil produksi untuk ekspor.

Perusahaan berdomisili dan berkantor pusat di Jl. Pelita Barat No. 2 KIM Star Tanjung Morawa, Deli Serdang, Sumatera Utara.

Perusahaan merupakan entitas anak dari Tecable (HK) Co. Limited, perusahaan yang berkedudukan di Hongkong, sekaligus merupakan entitas induk terakhir dalam kelompok usaha.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk was established based on the Deed No. 03 dated April 10, 2002 drawn up before Fibriani Magdalena Hasibuan, SH Notary in Medan and has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, with a letter dated August 20, 2002 No. C-15705 HT. 1:01. TH. 2002. It has been amended several times and adapted to the law No. 40 of 2007 on Limited Liability Companies, most recently by Deed No. 132 date March 22, 2017 by Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., a public notary in Jakarta about the composition of the Board. The latest amendment in accordance with the Deed No. 21 dated 7 April 2016 drawn up before T. Deddy Iskandar, S.H., that has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-0007120.AH.01.02 year 2016 dated April 14, 2016, concerning to amendment in article 3 of the company's articles of association concerning intent and purpose business activities.

The Company started its commercial operations in September 2003. In 2013 the company decided to invest by purchasing 100% of Honour Tower SDN BHD (note 1c).

As stated in article 3 of the Company's articles of association, the scope of the main activities of the Company is engaged in manufacturing porcelain formers such examination, surgical formers, household formers, custom made industrial formers, industrial formers, and sanitary ware in the form of toilet, lavatory, bath tube, yellow mould, white mould, tableware and porcelain clay. And also sell and market the production for export.

The Company is domiciled and headquartered in Jl. Pelita Barat No. 2 KIM Star Tanjung Morawa, Deli Serdang, North Sumatra.

The Company is a subsidiary of Tecable (HK) Co. Limited, a Company incorporated in Hongkong, which is also as the ultimate holding company.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

b. Dewan Komisaris dan Direksi

Berdasarkan Akta Notaris Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 132 tanggal 22 Maret 2017, susunan dewan komisaris dan direksi adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

Presiden Komisaris : Chien Kien Ping
Komisaris Independen : Dompok Pasaribu

Dewan Direksi:

Presiden Direktur : Yeoh Sek Boon
Direktur : Sutiyoso Bin Risman
Direktur : Ridwan

Komite Audit

Ketua : Dompok Pasaribu, SE., M.Si., CPA
Anggota : Daulat Sihombing, Drs, Ms, Ak
Anggota : Septony B. Siahaan, SE., M.Si, Ak, CA

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Perusahaan memiliki 959 dan 833 orang karyawan.

Untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, rincian kompensasi yang dibayarkan kepada Komisaris dan Direksi perusahaan adalah sebagai berikut :

Tahun / Year	Komisaris / Comissioner (IDR)	Direksi / Directors (IDR)
2016	110.392.000	1.418.008.500
2017	1.078.007.500	2.082.061.269
Jumlah / Total	1.188.399.500	3.500.069.769

c. Entitas Anak

Perusahaan mempunyai kepemilikan saham secara langsung pada Entitas Anak berikut :

Honour Tower SDN.BHD (HT)

Pada tanggal 13 April 2013, Perusahaan bersama dengan Ny. Chin Nyok Moi, pihak ketiga, telah menandatangani perjanjian jual beli saham Honour Tower SDN.BHD (HT) No. 5212/L/IV/2013 sebanyak 10.002 lembar saham atau sebesar Rp 31.981.395 (1MYR = Rp3.197,50) dengan persentase kepemilikan efektif sebesar 100%. Kegiatan usaha HT adalah dalam bisnis perdagangan keramik molding.

1. GENERAL (Continued)

b. Board of Commissioner and Directors

Based on Notarial Deed. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 132 dated March 22, 2017, the composition of the Board of commissioners and directors are as follows:

Board of Commissioner:
President Commissioner
Independent Commissioner

Board of Directors:
President Director
Director
Director

Audit Committe
Chairman
Member
Member

As of December 31, 2017 and 2016, the Company had 959 and 833 employees, respectively.

For the period ended December 31, 2017 and 2016, the details of the compensation paid to the Commissioners and Directors of the company are as follows:

c. Subsidiary

The Company has direct share ownerships in the following Subsidiary :

Honour Tower SDN.BHD (HT)

On 13 April 2013, the Company together with Mrs.Chin Nyok Moi, a third party, has signed a share purchase agreement of Honour Tower SDN.BHD (HT) shares No. 5212/L/IV/2013 for 10,002 shares or equivalent with Rp 31,981,395 (1MYR = Rp3,197.50) with effective ownership percentage of 100%. HT business activity is in the business of trading ceramic molding.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. UMUM (Lanjutan)

c. Entitas Anak (lanjutan)

HT berdomisili di Jalan Dato' Abdul Rahman No.18,
1st floor, 7000 Seremban, Negeri Sembilan,
Malaysia.

HT memulai kegiatan operasionalnya pada bulan
Juni 2005.

Jumlah aset HT per 31 Desember 2017 dan
31 Desember 2016 masing-masing sebesar
Rp 194.430.712 dan Rp 3.079.879.126.

Tabel berikut mengikhtisarkan rincian imbalan yang
dialihkan untuk akuisi HT serta jumlah aset yang
diakuisi dan liabilitas yang dialihkan, yang diakuisisi
pada tanggal akuisisi:

	Fair Value/Amount
Kas dan bank	136.055.791
Piutang usaha	5.037.227
Piutang lain-lain, deposit, dan beban dibayar dimuka	43.237.894
Pajak dibayar dimuka	17.677.579
Aset tetap	268.763.541
Beban yang masih harus dibayar	(39.061.507)
Liabilitas pajak ditangguhkan	(1.800.659)
Utang pajak	(142.373.388)

d. Penawaran umum efek

Pada tanggal 21 Juni 2017, Perseroan memperoleh
surat pernyataan efektif dari Otoritas jasa Keuangan
No. Kep-31/D.04/2017 untuk melakukan Penawaran
Umum Perdana Saham sebanyak 160.000.000
lembar saham dengan nilai nominal Rp 100 (nilai
rupiah penuh) per lembar saham. Seluruh saham
yang diterbitkan Perseroan dicatatkan di Bursa Efek
Indonesia pada tanggal 12 Juli 2017 dengan harga
penawaran sebesar Rp 250 (nilai rupiah penuh) per
lembar saham.

1. GENERAL (Continued)

c. Subsidiary (Continued)

HT domiciled in Jalan Dato 'Abdul Rahman No.18,
1st floor, 7000 Seremban, Negeri Sembilan,
Malaysia.

HT started its commercial Operational on June
2005.

Total asset of HT as of December 31, 2017 and
December 31, 2016 is Rp 194,430,712 and
Rp 3,079,879,126, respectively.

The following table summarizes the considerations
paid for HT and the amounts of the assets
acquired and liabilitas assumed recognized at the
acquisition date:

Cash on hand and in banks
Trade receivables
Other Receivables, Deposit and
Prepayments
Prepaid tax
Fixed asset-net
Accrued expense
Deferred tax liabilities
Tax payables

d. The Company's public offerings

On June 21, 2017, the company received an
effective statement from the Financial Services
Authority (OJK) No Kp-31/D.04/2017 for initial
Public Stock Offering of 160,000,000 of its shares
with a par value of Rp 100 (full amount Rupiah)
per share. All of the Company's issued shares
were listed on the Indonesia Stock Exchange on
July 12, 2017 at the offering price of Rp 250 (full
amount Rupiah) per share.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN**

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan
Konsolidasian**

Berikut ini adalah ikhtisar kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perseroan yang disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, yang terlampir dalam surat keputusan No. KEP-347/BL/2012.

Laporan keuangan Konsolidasian disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") No. 1 (Revisi 2015), "Penyajian Laporan Keuangan".

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, adalah dasar akrual dengan menggunakan konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang dikelompokkan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Arus kas dari aktivitas operasi disajikan dengan menggunakan metode langsung

Mata uang fungsional Perusahaan adalah Dolar Amerika Serikat (USD) dengan mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah mata uang Rupiah Indonesia sesuai dengan lingkungan ekonomi utama dimana perusahaan beroperasi, kecuali untuk entitas anak Honour Tower Sdn Bhd dengan mata uang fungsional Ringgit malaysia.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES**

**a. Basis of Consolidated Financial Statements
Preparation**

Presented below are the principal accounting policies applied in the preparation of the financial statements of the Company, which in general, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards and the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK)'s Regulation No. VIII.G.7 regarding the Presentations and Disclosures of Financial Statements of listed entity, enclosed in the decision letter No. KEP-347/BL/2012.

The consolidated financial statements are prepared in accordance with Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") No. 1 (Revised 2015), "Presentation of Financial Statements".

The consolidated financial statements, except for consolidated statements of cash flows, is the accrual basis using the historical cost, except for certain accounts which are measured on the basis described in accounting policy for each account.

Consolidated of Statement of cash flows present receipts and payments of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities. Cash flows from operating activities are presented using the direct method

The functional currency of the Company is the United States Dollar (USD) with presentation currency used in preparation of the consolidated financial statements is the Indonesian Rupiah currency in accordance with the main economic environment in which the Company operates, except for subsidiary Honor Tower Sdn Bhd whose functional currency is Ringgit malaysia.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan
Konsolidasian (Lanjutan)**

**Perubahan atas Pernyataan Standar Akuntansi
Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar
Akuntansi Keuangan ("ISAK")**

Penerapan dari perubahan standar interpretasi akuntansi atas standar akuntansi berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2017 dan relevan bagi perusahaan namun tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan konsolidasian periode berjalan:

- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan"
- PSAK 3 (revisi 2016) "Laporan Keuangan"
- PSAK 24 (revisi 2016) "Imbalan Kerja"
- PSAK 58 (revisi 2016) "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan"
- PSAK 60 (revisi 2016) "Instrumen Keuangan: Pengungkapan"
- ISAK 31 "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13 "Properti Investasi"
- ISAK 32 "Definisi dan Hierarki Standar Akuntansi Keuangan"

Standar baru, revisi dan interpretasi yang telah diterbitkan dan relevan bagi perusahaan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018 adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 16 "Aset Tetap"
- Amandemen PSAK 2 "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan"
- Amandemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi"

Pada tanggal pengesahan laporan keuangan konsolidasian, Perseroan sedang mempertimbangkan implikasi dari penerapan standar tersebut, terhadap laporan keuangan konsolidasian.

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

**a. Basis of Consolidated Financial Statements
Preparation (Continued)**

**Changes to the statements of financial
accounting standards ("PSAK") and
interpretations of statements of financial
accounting standards ("ISAK")**

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

- Amendment to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements"
- PSAK 3 (revised 2016) "Financial Statement"
- PSAK 24 (revised 2016) "Employee Benefits"
- PSAK 58 (revised 2016) "Non-current Assets Held for Sale and Discounted Operation"
- PSAK 60 (revised 2016) "Financial Instruments: Disclosure"
- ISAK 31 "Interpretation of PSAK 13 "Investing Property"
- ISAK 32 "Definition and Hierarchy of Financial Accounting Standards"

New standards, amendments and interpretations issued and relevant for company but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2018 are as follows:

- Amendment to PSAK 16 "Fixed Asset"
- Amendment to PSAK 2 "Cash Flows Statement – Disclosure Initiative"
- Amendment to PSAK 46 "Taxation – Recognition of deferred tax asset for unrealized losses"

As at the authorisation date of these consolidated financial statements, the Company is reviewing the implication of the above standards, to its consolidated financial statements.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

b. Prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas-entitas (termasuk entitas terstruktur) yang dikendalikan oleh Perusahaan dan entitas anak (Grup). Pengendalian diperoleh apabila Grup memiliki seluruh hal berikut ini:

- kekuasaan atas *investee*;
- eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan
- kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil Grup.

Pengkonsolidasian entitas anak dimulai pada saat Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berakhir pada saat Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak. Secara khusus, penghasilan dan beban entitas anak yang diakuisisi atau dilepaskan selama tahun berjalan termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sejak tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian sampai dengan tanggal Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Seluruh aset dan liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban dan arus kas dalam intra kelompok usaha terkait dengan transaksi antar entitas dalam Grup dieliminasi secara penuh dalam laporan keuangan konsolidasian.

Laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik Perusahaan dan kepentingan nonpengendali (KNP) meskipun hal tersebut mengakibatkan KNP memiliki saldo defisit.

KNP 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 Perusahaan.

Transaksi dengan KNP yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dialihkan dengan bagian relatif atas nilai tercatat aset bersih entitas anak yang diakuisisi dicatat di ekuitas. Keuntungan atau kerugian dari pelepasan kepada KNP juga dicatat di ekuitas.

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

b. Basis of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiaries (the Group). Control is achieved when the Group has all the following:

- *power over the investee;*
- *is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and*
- *the ability to use its power to affect its returns.*

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interest (NCI) even if this results in the NCI having a deficit balance.

NCI 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 owners of the Company.

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

c. Kombinasi Bisnis dan Goodwill

Kombinasi bisnis, jika ada, dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, Perusahaan memilih apakah mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan KNP atas aset neto yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dan disertakan dalam beban administrasi.

Ketika melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Perusahaan mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan yang diperoleh dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lain yang ada pada tanggal akuisisi.

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, Perusahaan mengukur kembali bagian ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan dalam laba rugi.

Pada tanggal akuisisi, goodwill awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas jumlah neto teridentifikasi dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diasumsikan.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Business Combinations and Goodwill

Business combinations, if any, are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured at the aggregate value of the consideration transferred, measured at fair value on acquisition date and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the Company elects whether it measures the NCI in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition costs incurred are directly expensed and included in administrative expenses.

When the Company acquires a business, it assesses the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date.

If the business combination is achieved in stages, the equity interest in the acquiree previously held by the Company is remeasured to fair value at the acquisition date and gain or loss is recognized in profit or loss.

At acquisition date, goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for NCI over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

c. Kombinasi Bisnis dan Goodwill (Lanjutan)

Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sebagai keuntungan dari akuisisi entitas anak setelah sebelumnya manajemen menilai kembali identifikasi dan nilai wajar dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diasumsikan.

Setelah pengakuan awal, goodwill diukur pada nilai tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, goodwill yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas (UPK) dari Perusahaan yang diharapkan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK tersebut.

Jika goodwill telah dialokasikan pada suatu UPK dan operasi tertentu atas UPK tersebut dihentikan, maka goodwill yang diasosiasikan dengan operasi yang dihentikan tersebut termasuk dalam nilai tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. Goodwill yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relative operasi yang dihentikan dan bagian dari UPK yang tersisa.

Bila pencatatan awal kombinasi bisnis belum dapat diselesaikan pada tanggal pelaporan, Perusahaan melaporkan jumlah sementara bagi item yang pencatatannya belum dapat diselesaikan tersebut.

Periode pengukuran adalah periode setelah tanggal akuisisi yang didalamnya Perusahaan dapat melakukan penyesuaian atas jumlah sementara yang diakui dalam kombinasi bisnis tersebut. Selama periode pengukuran, Perusahaan mengakui penambahan aset atau liabilitas bila terdapat informasi terbaru yang diperoleh mengenai fakta dan keadaan pada tanggal akuisisi, yang bila diketahui pada saat itu, akan menyebabkan pengakuan atas aset dan liabilitas pada tanggal tersebut.

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

**c. Business Combinations and Goodwill
(Continued)**

If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as gain on bargain purchase after previously assessing the identification and fair value measurement of the acquired assets and the assumed liabilities.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Company's cash generating units (CGU) that are expected to give benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those CGU.

Where goodwill forms part of a CGU and part of the operation within that CGU is disposed, the goodwill associated with the operation disposed is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. Goodwill disposed in this circumstance is measured based on the relative values of the operation disposed and the portion of the CGU retained.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting, the Company reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete.

The measurement period is the period after the acquisition date during which the company may adjust the provisional amounts recognized for a business combination. During the measurement period, the Company recognizes additional assets or liabilities if new information is obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date and, if known, would have resulted in the recognition of those assets and liabilities as of that date.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

c. Kombinasi Bisnis dan Goodwill (Lanjutan)

Periode pengukuran berakhir pada saat pengakuisisi menerima informasi yang diperlukan mengenai fakta dan keadaan pada tanggal akuisisi atau mengetahui bahwa informasi lainnya tidak dapat diperoleh, namun tidak lebih dari satu tahun dari tanggal akuisisi.

d. Entitas Anak Asing

Akun-akun dari entitas anak asing luar negeri dijabarkan dari mata uang pelaporannya menjadi Rupiah dengan dasar sebagai berikut:

- a) Aset dan kewajiban, baik moneter maupun non-moneter, dijabarkan dengan menggunakan kurs penutup;
- b) Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi atau, bila memenuhi syarat, kurs rata-rata tahun tersebut; dan

e. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Dollar Amerika Serikat berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan sesuai dengan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal transaksi perbankan terakhir untuk periode yang bersangkutan, dan laba atau rugi kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada operasi periode yang bersangkutan.

Pada tanggal-tanggal pelaporan, nilai tukar yang digunakan adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2017	31 Desember/ December 31, 2016	
Dollar Amerika Serikat (USD)	13.548,00	13.436,00	American Dollar (USD)
Ringgit Malaysia (RM)	3.335,31	2.996,11	Ringgit Malaysia (RM)
Thailand Baht (THB)	414,44	375,15	Thailand Baht (THB)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**c. Business Combinations and Goodwill
(Continued)**

The measurement period ends as soon as the acquirer receives the information it was seeking about facts and circumstances that existed as of the acquisition date or learns that more information is not obtainable, but shall not exceed one year from the acquisition date.

d. Foreign Subsidiary

The accounts of foreign subsidiaries are translated from their respective reporting currencies into Rupiah on the following bases:

- a) Assets and liabilities, both monetary and non-monetary, are translated using the closing rate of exchange;
- b) Revenues and expenses are translated using transactions date exchange rate or, if applicable, the average rate for the year; and

e. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions involving foreign currencies are recorded in United States of America Dollar at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the average of the selling and buying rates of exchange prevailing at the last banking transaction date of the period, as published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current period.

As of reporting dates, the rate of exchange used areas follows:

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

f. Kas dan Bank

Kas terdiri atas kas dan bank. Setara kas terutama merupakan deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak saat penempatan, yang tidak dibatasi penggunaannya dan dapat segera dijadikan kas tanpa terjadi perubahan nilai yang signifikan dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

g. Piutang dan Penyisihan Kerugian

Kelompok usaha menetapkan penyisihan piutang ragu-ragu berdasarkan penelaahan terhadap keadaan atau kondisi setiap debitur berdasarkan bukti obyektif telah terjadinya penurunan nilai atas aset keuangan. Perusahaan mempergunakan model statistik dari tren historis atas probabilitas wanprestasi, waktu pemulihan kembali dan jumlah kerugian yang terjadi.

h. Persediaan

Persediaan dinilai berdasarkan nilai terendah antara biaya perolehan rata-rata atau nilai realisasi neto. Biaya perolehan barang dalam proses produksi dan barang jadi termasuk bagian tetap dan variabel dari beban produksi tak langsung.

Cadangan persediaan yang lambat pergerakannya untuk bahan baku dan barang jadi dilakukan berdasarkan analisa umur persediaan yang bersangkutan dan hasil penelaahan terhadap keadaan persediaan pada akhir tahun.

Nilai realisasi neto adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha normal, setelah dikurangi dengan estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melaksanakan penjualan.

Penilaian biaya perolehan ditentukan berdasarkan metode masuk pertama keluar pertama (MPKP).

i. Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaatnya.

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

f. Cash on Hand and in Bank

Cash comprises cash on hand and in banks. Cash equivalents mainly represent time deposits with an original maturity period of three months or less at the time of placements, not restricted for use and readily convertible to cash without significant changes in value, and not used as collateral for credit facility.

g. Receivables and Allowance for doubtful account

Group provides allowance for doubtful accounts based on review of the circumstances or conditions of any debtor based on objective evidence of impairment of financial assets. The company uses a statistical model of historical trends over default probability, recovery time and the amount of losses incurred.

h. Inventories

Inventories are valued at the lower of average cost or net realizable value. The cost of work in process and finished goods includes fixed and variable production overheads.

An allowance for slow-moving inventories for raw materials and finished goods is provided based on an aging analysis of the respective inventories and a review of the condition of inventories at the end of the year.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Estimation of the acquisition cost is determined by using first in first out method (FIFO).

i. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized and charged to operations over the periods benefited.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

j. Aset Tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke kondisi dan lokasi yang diinginkan agar aset siap digunakan. Perusahaan juga mengakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap estimasi awal atas biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan restorasi lokasi aset dan biaya untuk mengganti komponen dari aset tetap pada saat penggantian jika kriteria pengakuan terpenuhi.

Setelah pengakuan awal, aset tetap dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai, jika ada.

Penyusutan dan amortisasi aset dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai maksud penggunaannya dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis aset sebagai berikut:

	<u>Persentase / Percentage</u>	<u>Tahun / Years</u>	
Bangunan	5%	20	<i>Buildings</i>
Mesin-Mesin	6,25%	16	<i>Machineries</i>
Kendaraan	12,5%	8	<i>Vehicles</i>
Instalasi air, Listrik dan Gas	6,25% - 12,5%	16 dan / and 8	<i>Installation of water, electricity and gas</i>
Peralatan Pabrik	12,5%	8	<i>Factory equipment</i>
Inventaris Kantor	12,5%	8	<i>Office equipment</i>

Manajemen telah mengkaji ulang atas estimasi umur ekonomis, metode penyusutan, dan nilai residu pada setiap akhir periode laporan.

Nilai tercatat aset tetap ditelaah kembali dan dilakukan penurunan nilai apabila terdapat peristiwa atau perubahan kondisi tertentu yang mengindikasikan nilai tercatat tersebut tidak dapat dipulihkan sepenuhnya.

Nilai tercatat komponen dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat sudah tidak ada lagi manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto dan nilai tercatatnya) dimasukkan ke dalam laba rugi pada saat penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

Nilai residu aset, umur manfaat dan metode penyusutan atau amortisasi dievaluasi setiap akhir periode pelaporan dan disesuaikan secara prospektif jika diperlukan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

j. Fixed Assets

Fixed assets are initially recognized at cost, which comprises their purchase price and any cost directly attributable in bringing the assets to their working condition and to the location where they are intended to be used. The Company also includes initial estimation of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located and the cost of replacing part of such fixed assets when the cost is incurred, if the recognition criteria are met.

Subsequent to initial recognition, fixed assets are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses, if any.

Depreciation or amortization of an asset starts when it is available for use and is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Management has reviewed the estimated economic life, depreciation method, and residual value at the end of each reporting period.

The carrying amount of the fixed asset is reviewed and impaired if there are certain events or changes in circumstances which indicate that the carrying amount is not fully recoverable.

The carrying amount of an item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is directly included in profit or loss when the item is derecognized.

The asset residual values, useful lives and depreciation or amortization method are reviewed at the end of each period and adjusted prospectively, if necessary.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

j. Aset Tetap (Lanjutan)

Aset tetap dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan termasuk kapitalisasi beban bunga dan laba/rugi selisih kurs, jika ada, atas pinjaman dan biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pembiayaan aset tetap dalam pembangunan dan/atau pembangunan tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke aset tetap yang bersangkutan pada saat pembangunan dan/atau instalasi selesai dan aset tersebut telah siap untuk dipergunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan karena belum tersedia untuk digunakan.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan penambahan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada nilai tercatat aset tetap terkait bila besar kemungkinan bagi Perusahaan manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset tetap terkait, jika ada.

k. Pengakuan Penjualan dan Beban

Penjualan diakui pada saat jasa atau barang diserahkan kepada pelanggan, sedangkan beban diakui pada saat terjadinya.

l. Pajak Penghasilan

Perusahaan menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan". PSAK revisi ini mengatur perlakuan akuntansi untuk pajak penghasilan.

Pajak Kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak periode berjalan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Perusahaan juga menyajikan bunga/denda, jika ada, sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini".

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat surat ketetapan pajak diterima atau, jika diajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan ditetapkan.

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

j. Fixed Assets (Continued)

Constructions in progress are stated at cost. Costs include capitalized interest charges and gains/losses on foreign exchange, if any, incurred on borrowings and other costs incurred to finance the said asset constructions and/or installations. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate fixed asset accounts when the construction and/or installation are completed and the asset is ready for its intended use. Constructions in progress are not depreciated as these are not yet available for use.

Repairs and maintenance expenses are taken to profit or loss when these are incurred. The cost of major renovation and restoration is included in the carrying amount of the related fixed 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 the company and is depreciated over the remaining useful life of the related asset, if any.

k. Sales and expense recognition.

Sales are recognized when services or goods are delivered to customers, while expenses are recognized when incurred.

l. Taxation

The Company applied PSAK No. 46 (Revised 2014), "Income Taxes". The revised PSAK prescribes the accounting treatment for income taxes.

Current Tax

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority.

Current tax expense is determined based on the taxable profit for the period computed using the prevailing tax rates.

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Tax Expense - Current" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. The Company also presented interest/penalty, if any, as part of "Tax Expense - Current".

Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

I. Pajak Penghasilan (Lanjutan)

Pajak Tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal, sepanjang besar kemungkinan perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa depan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir setiap periode pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan tersebut. Pada akhir setiap periode pelaporan, Perusahaan menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Perusahaan mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha periode berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

I. Taxation (Continued)

Deferred Tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for the future tax consequences attributable to differences between the carrying amounts of existing assets and liabilities in the financial statements and their respective tax bases at each reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and accumulated fiscal losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available in future years against which the deductible temporary differences and accumulated fiscal losses can be utilized.

The carrying amount of a deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilized. At the end of each reporting period, the Company reassesses unrecognized deferred tax assets. The Company recognizes a previously unrecognized deferred tax assets to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current period operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the statements of financial position, except if they are for different legal entities, consistent with the presentation of current tax assets and liabilities.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

m. Imbalan Kerja Karyawan

Perusahaan mencatat liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan sesuai dengan Undang-undang No. 13 tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003 tentang ketenagakerjaan.

Sesuai dengan PSAK No. 24 (Revisi 2004) tentang Imbalan Kerja, perusahaan-perusahaan diwajibkan untuk mengakui seluruh imbalan kerja yang diberikan melalui program atau perjanjian formal dan informal, peraturan perundang-undangan atau peraturan industri, yang mencakup imbalan jangka kerja, imbalan kerja jangka pendek dan jangka panjang lainnya, pesangon pemutusan hubungan kerja dan imbalan berbasis ekuitas. Berdasarkan PSAK ini, perhitungan liabilitas diestimasi untuk imbalan kerja karyawan berdasarkan Undang-undang Ketenagakerjaan ditentukan dengan menggunakan metode aktuarial Projected Unit Credit.

n. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Perusahaan dan Entitas Anak mempunyai transaksi dengan pihak berelasi, dengan definisi diuraikan pada PSAK No. 7 (Revisi 2010) sebagai berikut:

- (i.) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan Perusahaan jika orang tersebut:
 - (i.1) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas Perusahaan;
 - (i.2) Memiliki pengaruh signifikan atas Perusahaan; atau
 - (i.3) Personil manajemen kunci Perusahaan atau entitas induk Perusahaan
- (ii.) Suatu entitas berelasi dengan Perusahaan jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - (ii.1) Entitas dan Perusahaan adalah anggota dari perusahaan yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
 - (ii.2) Suatu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu perusahaan, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - (ii.3) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - (ii.4) Suatu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;

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

m. Employees Benefits

The Company recognized estimated liability for employees benefits in accordance with the Labor Law No.13, 2003 dated March 25, 2003.

In accordance with PSAK No. 24 (Revised 2004), "Employees Benefits", companies are required to recognise all employees benefits under formal and informal plans or agreements, legislative requirements or industry regulation, including post-employment benefits, short-term and other long-term employees benefits, termination benefits and equity based benefits. Under this PSAK, the calculation of estimated liability of employees benefits based on the Labor Law is determined using the "Projected Unit Credit" actuarial method.

n. Transactions with Related Parties

The Company and Subsidiaries have transactions with related parties, as defined in PSAK No. 7 (Revised 2010) as follows:

- (i.) A person or a close member of that person's family is related to the Company if that person:
 - (i.1) Has control or joint control over the Company;
 - (i.2) Has significant influence over the Company; or
 - (i.3) Is a member of the key management personnel of the Company or of a parent of the Company.
- (ii.) An entity is related to the Company if any of the following conditions apply:
 - (ii.1) The entity and the Company are members of the same Company (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
 - (ii.2) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a Company of which the other entity is a member);
 - (ii.3) Both entities are joint ventures of the same third party;
 - (ii.4) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

n. Transaksi dengan Pihak Berelasi (Lanjutan)

(ii.) Suatu entitas berelasi dengan Perusahaan jika memenuhi salah satu hal berikut:

(ii.5) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu Perusahaan atau entitas yang terkait dengan Perusahaan. Jika Perusahaan adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan Perusahaan;

(ii.6) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh or

(ii.7) Orang yang diidentifikasi dalam poin (i.1) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

(ii.8) Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan yang relevan.

Kecuali diungkapkan khusus sebagai pihak-pihak berelasi, maka pihak-pihak lain yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan pihak ketiga.

o. Instrumen Keuangan

i. Aset Keuangan

Pengakuan dan pengukuran awal

Aset keuangan dalam ruang lingkup PSAK No. 55 diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang dinilai pada nilai wajar melalui laba atau rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual. Perusahaan menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan dievaluasi kembali setiap akhir tahun keuangan.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

n. Transactions with Related Parties (Continued)

(ii.) An entity is related to the Company if any of the following conditions apply

(ii.5) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Company or an entity related to the Company. If the Company is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the Company;

(ii.6) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (i); or

(ii.7) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Company or an entity related to the Company. If the Company is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the Company;

(ii.8) The entity, or any member of a Company of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity

The transactions are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those of the transactions between unrelated parties.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes herein.

Unless specifically identified as related parties, the parties disclosed in the Notes to the consolidated financial statements are third parties.

o. Financial Instruments

i. Financial Assets

Initial recognition and measurement

Financial assets within the scope of PSAK No. 55 are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments and available-for-sale financial assets. The Company determines the classification of its financial assets at initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial year end.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Pengakuan dan pengukuran awal

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan diukur pada nilai wajar, dalam hal investasi tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Aset keuangan Perusahaan mencakup kas dan setara kas, piutang usaha, piutang usaha piutang lain-lain, jaminan dan aset tidak lancar lainnya - piutang jangka panjang

Pengukuran setelah pengakuan awal

• Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivative dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode tingkat bunga efektif. Keuntungan atau kerugian diakui dalam laba atau rugi pada saat pinjaman dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

Aset keuangan Perusahaan dalam klasifikasi pinjaman yang diberikan dan piutang meliputi kas dan setara kas, piutang usaha dan bukan usaha, piutang plasma - neto dan aset tidak lancar lainnya - piutang jangka panjang.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Initial recognition and measurement

At initial recognition, financial assets are recognized at fair value, in the case of investments not at fair value through profit or loss, the fair value shall include directly attributable transaction costs.

The Company's financial assets include cash and cash equivalents, receivables, others receivable, deposit and other non-current asset - long-term receivables.

Subsequent measurement

• Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such financial assets are carried at amortized cost using the effective interest rate method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

The Company's financial assets classified as loans and receivables include cash and cash equivalents, accounts receivable - trade and non-trade, plasma receivables - net and other non-current assets - long-term receivables.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal

- Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan tersedia untuk dijual adalah aset keuangan non derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual. Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajar dengan laba atau rugi yang belum direalisasi diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dalam "Laba (Rugi) yang Belum Terealisasi dari Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual" sampai investasi tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, laba atau rugi kumulatif diakui sebagai penghasilan operasi lainnya. Pada saat ditentukan terjadi penurunan nilai, rugi kumulatif direklasifikasi dari "Laba (Rugi) yang Belum Terealisasi dari Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual" ke laporan laba rugi konsolidasian sebagai "Beban Keuangan".

Penghentian pengakuan

Penghentian pengakuan atas suatu aset keuangan atau, apabila dapat diterapkan untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis, terjadi bila: (1) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau (2) Perusahaan memindahkan hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut atau menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan dan apabila (a) secara substansial memindahkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut; atau (b) secara substansial tidak memindahkan dan tidak mempertahankan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah memindahkan pengendalian atas aset tersebut.

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Subsequent measurement

- Available-for-sale (AFS) financial assets

AFS financial assets are non-derivative financial assets that are designated as available for sale. After initial measurement, AFS financial assets are measured at fair value with unrealized gains or losses recognized as other comprehensive income in the "Unrealized Gains (Losses) on AFS Financial Assets" until the investment is derecognized, at which time the cumulative gain or loss is recognized in other operating income, or determined to be impaired, at which time the cumulative loss is reclassified from "Unrealized Gains (Losses) on AFS Financial Assets" to the consolidated statement of profit or loss as "Finance Expenses".

Derecognition

A financial asset or where applicable, a part of a financial asset or part of a Company of similar financial assets is derecognized when: (1) the contractual rights to receive cash flows from the asset have expired; or (2) the Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement and either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penghentian pengakuan (Lanjutan)

Ketika perusahaan mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau mengadakan kesepakatan penyerahan, Perusahaan mengevaluasi sejauh mana Perusahaan memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut. Pada saat Perusahaan tidak mentransfer maupun tidak mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan tersebut, jika tidak mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut, maka aset keuangan tersebut diakui oleh Perusahaan sebesar keterlibatannya yang berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan yang berbentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur sebesar jumlah terendah antara nilai aset yang ditransfer dan nilai maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Perusahaan.

Dalam hal ini, Perusahaan juga mengakui liabilitas terkait. Aset yang ditransfer dan liabilitas terkait diukur atas dasar yang merefleksikan hak dan kewajiban Perusahaan yang ditahan.

Pada saat penghentian pengakuan atas aset keuangan secara keseluruhan, maka selisih antara nilai tercatat dan jumlah dari (i) pembayaran yang diterima, termasuk aset baru yang diperoleh dikurangi dengan liabilitas baru yang ditanggung; dan (ii) keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas, harus diakui sebagai laba atau rugi.

Penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap tanggal pelaporan, Perusahaan mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan dianggap telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang obyektif mengenai penurunan nilai sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut ("peristiwa yang merugikan"), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Derecognition (Continued)

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from a financial asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, nor transferred control of the financial asset, the financial asset is recognized to the extent of the Company's continuing involvement in the asset.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration received that the Company could be required to repay.

In that case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of (i) the consideration received, including any new asset obtained less any new liability assumed; and (ii) any cumulative gain or loss that has been recognized directly in equity, is recognized in profit or loss.

Impairment of financial assets

The Company assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset or a Company of financial assets is impaired. A financial asset or a Company of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is an objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred "loss event") and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the Company of financial assets that can be reliably estimated.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Bukti penurunan nilai dapat meliputi indikasi pihak peminjam atau kelompok pihak peminjam mengalami kesulitan keuangan signifikan, wanprestasi atau tunggakan pembayaran bunga atau pokok, terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya dan pada saat data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang, seperti meningkatnya tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, Perusahaan terlebih dahulu menentukan bahwa terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Jika Perusahaan menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Impairment of financial assets (Continued)

Evidence of impairment may include indications that the debtors or a Company of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization, and when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

- Financial assets carried at amortized cost

For loans and receivables carried at amortized cost, the Company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a Company of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognized are not included in a collective assessment of impairment.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
SIGNIFIKAN (Lanjutan)**

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai Tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan pos cadangan dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laba atau rugi. Penghasilan bunga selanjutnya diakui sebesar nilai tercatat yang diturunkan nilainya berdasarkan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan penyisihan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistis atas pemulihan di masa mendatang dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Perusahaan.

Jika, pada tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya bertambah atau berkurang dengan menyesuaikan akun cadangan.

Pemulihan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset keuangan melebihi biaya perolehan diamortisasi yang seharusnya jika penurunan nilai tidak diakui pada tanggal pemulihan dilakukan. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laba rugi.

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Impairment of financial assets (Continued)

- Financial assets carried at amortized cost

If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The carrying amount of the financial asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognized in profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the original effective interest rate of the financial asset. Loans and receivables, together with the associated allowance, are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collaterals have been realized or have been transferred to the Company.

If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account.

The reversal shall not result in a carrying amount of the financial asset that exceeds what the amortized cost would have been had the impairment not been recognized at the date the impairment is reversed. The recovery of financial assets is recognized in the profit or loss.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

- Aset keuangan yang tersedia untuk dijual
Dalam hal investasi ekuitas diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual, bukti obyektif akan termasuk penurunan nilai wajar yang signifikan dan berkepanjangan di bawah nilai perolehan investasi tersebut.
Ketika terdapat bukti penurunan nilai, kerugian kumulatif - yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai investasi yang sebelumnya diakui pada penghasilan komprehensif lainnya direklasifikasikan dari ekuitas ke laba atau rugi. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak dihapuskan melalui laba atau rugi; sedangkan peningkatan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui dalam ekuitas.
Penghasilan bunga yang masih harus dibayar tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Penghasilan Keuangan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Jika pada tahun berikutnya, nilai wajar atas instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut secara obyektif dapat dikaitkan dengan peristiwa yang timbul setelah pengakuan kerugian penurunan nilai melalui laba rugi, kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laba atau rugi.

ii. Nilai wajar instrumen keuangan

Untuk instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian yang diperbolehkan oleh PSAK No. 55 antara lain meliputi penggunaan transaksi pasar wajar yang terkini; referensi nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama; analisis arus kas yang didiskonto atau model penilaian lainnya.

Bila nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif tidak dapat ditentukan secara handal, aset keuangan tersebut diakui dan diukur pada nilai tercatatnya.

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Impairment of financial assets (Continued)

- AFS financial assets
In the case of equity investment classified as an AFS financial asset, objective evidence would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost.
Where there is evidence of impairment, the cumulative loss - measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in other comprehensive income - is reclassified from equity to profit or loss. Impairment losses on equity investments are not reversed through profit or loss; increases in their fair value after impairment are recognized in equity.
Such accrual is recorded as part of the "Finance Income" account in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. If, in a subsequent year, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through profit or loss.

ii. Fair value of financial instruments

For financial instruments not traded in an active market, the fair value is determined using appropriate valuation techniques permitted by PSAK No. 55 such as using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; discounted cash flow analysis or other valuation models.

When the fair value of the financial instruments not traded in an active market cannot be reliably determined, such financial assets are recognized and measured at their carrying amounts.

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN
(Lanjutan)**

p. Laba Per Saham Dasar

Perusahaan menerapkan PSAK No. 56 (Revisi 2011), "Laba per Saham", yang mengharuskan adanya perbandingan kinerja antara entitas yang berbeda dalam periode yang sama dan antara periode pelaporan yang berbeda untuk Perusahaan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba neto dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar dan disesuaikan dengan seluruh dampak dilusi yang potensial.

q. Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak

Aset pengampunan pajak pada awalnya diukur sebesar nilai aset yang dilaporkan dalam Surat Keterangan Pengampunan Pajak ("SKPP") sebagai biaya perolehannya. Liabilitas pengampunan pajak terkait diukur sebesar kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau setara kas untuk menyelesaikan kewajiban yang berkaitan langsung dengan perolehan aset pengampunan pajak. Selisih antara aset pengampunan pajak dengan liabilitas pengampunan pajak diakui di ekuitas sebagai tambahan modal disetor.

Tambahan modal disetor tersebut selanjutnya, tidak dapat diakui sebagai laba rugi direalisasi atau direklasifikasi ke saldo laba.

Uang tebusan yang dibayar diakui dalam laba rugi pada periode SKPP diterima.

Tagihan pajak, aset pajak tangguhan atas akumulasi rugi fiskal dan provisi atas ketidakpastian posisi pajak disesuaikan ke laba rugi pada periode SKPP diterima.

Pengukuran setelah pengakuan awal dan penghentian pengakuan aset dan liabilitas pengampunan pajak mengacu pada SAK yang relevan sesuai dengan karakteristik aset dan liabilitas terkait. Perusahaan diperkenankan, namun tidak disyaratkan, untuk mengukur kembali aset dan liabilitas pengampunan pajak berdasarkan nilai wajar sesuai dengan SAK yang relevan pada tanggal SKPP. Selisih yang timbul antara jumlah pengukuran kembali dengan jumlah yang diakui pada saat pengakuan awal disesuaikan dalam saldo tambahan modal disetor.

Aset dan liabilitas pengampunan pajak disajikan secara terpisah dari aset dan liabilitas lainnya. Saling hapus antara aset dan liabilitas pengampunan pajak tidak dapat dilakukan.

Perusahaan melaporkan aset pengampunan pajak berupa kas yang saldonya sudah sesuai dengan nilai wajar pada saat penerimaan surat SKPP. Perusahaan tidak melaporkan liabilitas pengampunan pajak.

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

p. Earning per Share

The Company applies PSAK No. 56 (Revised 2011), "Earnings per Share", which requires a comparison of performance between different entities within the same period and between different reporting periods for the Company.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income by the weighted average number of shares outstanding and adjusted for all potential dilution impacts.

q. Tax Amnesty Assets and Liabilities

The tax amnesty asset is initially measured at the amount reported in the Tax Amnesty Approval Letter (Surat Keterangan Pengampunan Pajak/SKPP) as its deemed cost. Any related tax amnesty liability is measured at the amount of cash or cash equivalents that will settle the contractual obligation related to the acquisition of the tax amnesty asset. Any difference between the tax amnesty asset and the related tax amnesty liability is recorded in equity as additional paid-in capital.

The additional paid-in capital shall not be subsequently recycled to profit or loss or reclassified to the retained earnings.

The redemption money paid is charged directly to profit or loss in the period when the SKPP was received.

Any claims for tax refund, deferred tax asset from fiscal loss carryforward and provision for any uncertain tax position have been directly adjusted to profit or loss when the SKPP was received.

The subsequent measurement and derecognition of tax amnesty assets and liabilities are in accordance with the relevant SAK based on the nature of the assets and liabilities. The Company is allowed but not required to remeasure those tax amnesty assets and liabilities to their fair value in accordance to relevant SAK as at the SKPP date. Any difference arising from the remeasurement amount and amount initially recognized shall be adjusted to additional paid in capital.

The tax amnesty assets and liabilities are presented separately from other assets and liabilities. The tax amnesty assets and liabilities shall not be offset to each other.

The tax amnesty asset declared by the Company is in the form of cash on hand which is already at fair value at the time of the receipt of SKPP. No tax amnesty liability was declared.

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontijensi, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Pertimbangan

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha yang memiliki pengaruh sangat signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari penjualan barang dan jasa yang dihasilkan serta sumber pendanaan. Berdasarkan substansi ekonomi dari kondisi mendasari yang relevan, mata uang fungsional Perusahaan adalah Dolar Amerika Serikat (USD) dengan mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah Indonesia sesuai dengan lingkungan ekonomi utama dimana perusahaan beroperasi, kecuali untuk entitas anak Honour Tower Sdn Bhd dengan mata uang fungsional Ringgit malaysia.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Kelompok Usaha menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha seperti diungkapkan pada Catatan 2.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of the Company consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that may require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

Judgments

The following judgments are made by management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Determination of Functional Currency

The functional currency of each of the entities under the Group is the currency that mainly influences the revenue and expenses from sale of goods and services rendered as well as source of financing. Based on the economic substance of the relevant underlying circumstances, the functional currency of the Company is the United States Dollar (USD) with presentation currency used in preparation of the financial statements is the Indonesian Rupiah currency in accordance with the main economic environment in which the Company operates, except for subsidiary Honour Tower Sdn Bhd whose functional currency is Ringgit malaysia.

Classification of Financial Assets and Financial Liabilities

The Group determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 55. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Pertimbangan (Lanjutan)

Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai Piutang Usaha -
Evaluasi Individual

Kelompok Usaha mengevaluasi akun-akun tertentu yang diketahui bahwa beberapa pelanggannya tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Kelompok Usaha mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas pelanggan terhadap jumlah terutang guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Kelompok Usaha.

Penyisihan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha.

Pajak Penghasilan

Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

Nilai tercatat neto utang pajak penghasilan badan pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 15.

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama terkait masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya, diungkapkan di bawah ini. Kelompok Usaha mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Situasi saat ini dan asumsi mengenai perkembangan di masa depan dapat berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Kelompok Usaha. Perubahan tersebut tercermin dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Judgments (Continued)

Allowance for Impairment Losses on Trade Receivables
- Individual Assessments

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgments, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer and the customer's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect.

These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment losses on trade receivables.

Income Tax

The Company recognizes liabilities for corporate income tax based on estimates of whether there will be additional corporate income tax.

The net carrying amount of corporate income tax payable as at reporting dates are disclosed in Note 15.

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial period are disclosed below. The Group bases its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

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

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Pensiun dan Imbalan Kerja Karyawan

Pengukuran kewajiban dan biaya pensiun dan liabilitas imbalan kerja Kelompok Usaha bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto tahunan, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan, tingkat cacat tahunan, umur pensiun dan tingkat referensi tingkat mortalitas. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui segera pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan debit atau kredit ke saldo laba melalui penghasilan komprehensif lainnya dalam periode keterjadiannya.

Sementara Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Kelompok Usaha dapat mempengaruhi secara material liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto. Nilai tercatat neto liabilitas imbalan kerja karyawan Kelompok Usaha pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 14.

Penyusutan Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonominya.

Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 8 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Kelompok Usaha menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomi dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan masa depan dapat direvisi. Nilai tercatat neto aset tetap Kelompok Usaha pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 10.

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

Estimates and Assumptions (Continued)

Pension and Employee Benefits

The measurement of the Group's obligations and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, annual discount rates, future annual salary increase rate, resignation rate, annual disability rate, retirement age and mortality rate references. Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized immediately in the consolidated statement of financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through other comprehensive income in the period which they occur.

While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experiences or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its liabilities for employee benefits and net employee benefits expense. The net carrying amount of the Group's liabilities for employee benefits as at reporting dates are disclosed in Note 14.

Depreciation of Fixed Assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives.

Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be within 8 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amount of the Group's fixed assets as at reporting dates are disclosed in Note 10.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Instrumen Keuangan

Kelompok Usaha mencatat aset keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan dalam pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti obyektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Kelompok Usaha menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar aset keuangan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Kelompok Usaha.

Penjelasan mengenai nilai wajar instrumen keuangan diungkapkan dalam Catatan 27.

Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen diperlukan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan.

Penurunan Nilai Aset Non-keuangan

Penurunan nilai timbul saat nilai tercatat aset atau UPK melebihi jumlah terpulihkannya, yaitu yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya. Nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual didasarkan pada data yang tersedia dari transaksi penjualan yang mengikat yang dibuat dalam transaksi normal atas aset serupa atau harga pasar yang dapat diamati dikurangi dengan biaya tambahan yang dapat diatribusikan dengan pelepasan aset.

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimates and Assumptions (Continued)

Financial Instruments

The Group carries certain financial assets and financial liabilities at fair values, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement were determined using verifiable objective evidences, the amount of changes in fair values would differ if the Group utilized different valuation methodology. Any changes in fair values of these financial assets and financial liabilities would affect directly the Group's profit or loss.

The explanations of fair value of financial instruments are disclosed in Note 27.

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable income will be available against which deductible temporary differences and unused tax losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable income together with future tax planning strategies.

Impairment of Non-financial Assets

An impairment exists when the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset.

In assessing the value in use, the estimated net future cash flows 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 specific risks to the asset.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN BANK

4. CASH AND BANK

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Kas			Cash
Kas Rupiah Indonesia	114.373.517	143.522.767	Cash Indonesian Rupiah
Kas Dolar Amerika Serikat (2017: AS\$ 915,42; 2016: AS\$ 832)	12.402.066	11.180.274	Cash US Dollar (2017: AS\$ 915.42; 2016: US\$ 832)
Kas Thailand Baht (2017: THB 19,50; 2016: THB 16.864)	8.001.386	6.326.610	Cash Thailand Baht (2017: THB 19.50; 2016: THB 16,870)
Kas Ringgit Malaysia (2017: RM 1.675,65; 2016: RM 201)	5.588.812	601.507	Cash Ringgit Malaysia (2017: RM 1.675,65; 2016: RM 201)
Total Kas	140.365.781	161.631.158	Total Cash
<u>Bank IDR</u>			<u>Bank IDR</u>
PT Bank Mandiri (persero) Tbk	915.217.463	15.958.103	PT Bank Mandiri (persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	100.739.114	90.326.498	PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank Permata Tbk	2.411.712.384	237.274.234	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk	1.205.230.675	249.487.316	PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk
<u>Bank USD</u>			<u>Bank USD</u>
PT Bank Permata Tbk (2017 AS\$ 144.975,44; 2016: AS\$ 87.214)	1.964.127.261	1.171.807.573	PT Bank Permata Tbk (2017 US\$ 144,975.44; 2016: US\$ 87,214)
Public Bank Berhad (2017 AS\$ 3.954,98; 2016: AS\$28.670)	53.582.122	385.208.471	Public Bank Berhad (2017 US\$ 3,954.98; 2016: US\$28,670)
PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk (2017: AS\$ 4.627,01; 2016: AS\$ 2.996;)	62.686.731	40.259.211	PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk (2017: US\$ 4,627.01; 2016: US\$ 2,996)
PT Bank CIMB Niaga Tbk (2017 AS\$ 74.579,02; 2016: AS\$ 157.672,3)	1.010.396.563	2.118.484.351	PT Bank CIMB Niaga Tbk (2017 US\$ 74,579.02 ; 2016: US\$ 157,672.3)
PT Bank Mandiri (persero) Tbk (2017: AS\$ 2.235,86; 2016: AS\$ 2.245)	30.291.431	30.171.210	PT Bank Mandiri (persero) Tbk (2017: US\$ 2,235.86; 2016: US\$ 2,245)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN BANK (Lanjutan)

	2017	2016
<u>Bank Ringgit Malaysia</u>		
Public Bank Berhad (2017 RM 14.049.33; 2016: RM 127.286)	46.858.872	381.361.412
RHB Bank Berhad (2017 RM 238.32; 2016: RM312)	794.871	936.343
Deposito	10.000.000.000	-
Jumlah Bank	17.801.637.487	4.721.274.722
Jumlah Kas dan Bank	17.942.003.268	4.882.905.880

Deposito berjangka pada tahun 2017 jatuh tempo kurang dari tiga bulan dengan kisaran tingkat bunga sebesar 7%.

4. CASH AND BANK (Continued)

Malaysian Ringgit Bank

Public Bank Berhad
(2017 RM 14.049.33;
2016: RM 127.286)
RHB Bank Berhad
(2017 RM 238.32;
2016: RM 312)

Deposit

Total Bank

Total Cash and Bank

Time deposits in 2017 have maturities of less than three months with an interest rate range of 7%.

5. PIUTANG USAHA

Akun ini terdiri dari:

	2017	2016
Pihak Ketiga: Hartalega NGC (2017: AS\$ 1.305.360,00; 2016: AS\$ 939.577;)	22.549.421.259	12.624.157.281
Hartalega Sdn Bhd (2017: AS\$ 1.664.409,60; 2016: AS\$1.251.416;)	17.685.017.276	16.814.023.486
Wrp Asia Pasific Sdn Bhd (2017: AS\$343.590,00; 2016 AS\$262.770;)	4.654.957.320	3.530.571.772
Kossan Latex Industries (M) SDN.BHD (2017: AS\$ 209.132,00; 2016: -)	2.833.320.336	-
Safeskin Corporation (Thailand) (2017: AS\$ 126.640,00; 2016: AS\$ 108.135,87)	1.715.718.720	1.452.913.605
Gx Corporation Sdn Bhd (2017: AS \$197.812,80 2016: AS\$ 145.058)	2.679.967.815	1.949.000.256
PT Universal Gloves Industry PT Smart Glove Indonesia	1.168.166.016 342.596.800	1.237.373.424 294.754.880
Ideal Quality Sdn Bhd (2017: AS\$ 144.536,00; 2016: -)	1.958.173.728	-
Thaikong (2017: AS\$ 66.895,00; 2016: -)	906.296.170	-
PT Viet Glove Corporation (2017: -; 2016: AS \$7.356)	-	98.835.237
PT Arista Latindo PT Indorub	109.971.400 109.884.258	- 109.884.258
Jumlah dipindahkan	56.713.491.098	38.111.514.199

5. TRADE RECEIVABLES

This account consists of:

Third Parties :
Hartalega NGC
(2017: US\$ 1,305,360.00;
2016: US\$ 939,577)
Hartalega Sdn Bhd (2017:
US\$ 1,664,409.60; 2016:
US\$1,251,416;)
Wrp Asia Pasific Sdn Bhd
(2017: US\$ 343,590.00;
2016 US\$ 262.770)
Kossan Latex Industries (M)
SDN.BHD (2017:
US\$ 209,132.00; 2016: -)
Safeskin Corporation (Thailand)
(2017: US\$ 126,640.00;
2016: US\$ 108.135,87)
Gx Corporation Sdn Bhd (2017:
US \$197,812.80 2016:
US\$ 145.058)
PT Universal Gloves Industry
PT Smart Glove Indonesia
Ideal Quality Sdn Bhd (2017:
US\$ 144,536.00; 2016: -)
Thaikong (2017: US\$ 66,895.00;
2016: -)
PT Viet Glove Corporation
(2017: -; 2016: US \$7.356)
PT Arista Latindo
PT Indorub
Balance carried forward

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA

Akun ini terdiri dari:

	2017	2016
Pihak Ketiga:		
Jumlah dipindahkan	56.713.491.098	38.111.514.199
Healthy Glove Co, Ltd (2016: AS\$87.451;)	179.375.340	1.176.568.445
PT Intan Hevea Industry Tbk	424.434.336	980.063.400
Shun Thai Rubber Gloves Industry Public Co. Ltd (2016: AS\$ 49.771;)	-	668.717.616
PT WRP Buana Multi Corp (2016: AS\$ 35.926;)	-	482.697.230
Siam Sempermed Co, Ltd (Thailand)(2016: AS\$ 32.876;)	-	441.721.728
PT Mahakarya Inti Buana (2016: AS\$ 31.872;)	-	428.213.912
PT Shamrock Manufacturing Corpora	-	314.578.880
PT Maja Agung Latexindo	-	226.746.000
Lain-lain dibawah Rp 100.000.000	436.318.733	1.045.549.289
Jumlah	57.753.619.507	43.876.370.699
Dikurangi:		
penghapusan piutang usaha	(571.500.821)	(931.327.142)
Penyisihan piutang usaha	(159.891.490)	(6.096.967)
Jumlah piutang usaha	57.022.227.196	42.938.946.590

Rincian piutang usaha menurut jenis mata uang adalah
sebagai berikut:

	2017	2016
Rupiah	2.547.178.291	3.183.816.842
Dollar AS (2017: AS\$ 4.074.877,56; 2016: AS\$ 3.028.621)	55.206.441.216	40.692.553.857
Dikurangi:		
penghapusan piutang usaha	(571.500.821)	(931.327.142)
kerugian penurunan nilai piutang usaha	(159.891.490)	(6.096.967)
Jumlah	57.022.227.196	42.938.946.590

5. TRADE RECEIVABLES

This account consists of:

	2017	2016
<i>Third Parties :</i>		
Balance brought forward		
Healthy Glove Co, Ltd (2016: US \$ 87,451)		
PT Intan Hevea Industry Tbk		
Shun Thai Rubber Gloves Industry Public Co. Ltd (2016:US \$ 49,771;)		
PT WRP Buana Multi Corp (2016: US\$ 35,926;)		
Siam Sempermed Co, Ltd (Thailand) (2016:US \$ 32,876;)		
PT Mahakarya Inti Buana (2016: \$ 31,872;)		
PT Shamrock Manufacturing Corpora		
PT Maja Agung Latexindo		
Others below Rp 100.000.000		
Total		
Less :		
trade receivables written off		
allowance for loss on receivable		
Total trade receivable		

Details of trade receivables based on the currency as
follows:

	2017	2016
Rupiah		
Dollar US (2017: US\$ 4,074.877.56; 2016: US\$ 3,028,621)		
Less :		
trade receivables written off		
impairment loss on receivable		
Total		

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Berdasarkan analisa umur piutang, komposisi piutang usaha adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Kurang dari 31 hari	17.563.207.095	16.644.723.575
31 - 90 hari	29.569.547.899	19.623.610.598
91 - 180 hari	9.068.082.841	3.942.264.172
181 - 360 hari	851.104.941	2.660.789.928
Lebih dari 360 hari	701.676.731	1.004.982.426
Jumlah	57.753.619.507	43.876.370.699
Dikurangi:		
penghapusan piutang usaha	(571.500.821)	(931.327.142)
kerugian penurunan nilai piutang usaha	(159.891.490)	(6.096.967)
Piutang usaha bersih	57.022.227.196	42.938.946.599

Penghapusan piutang per 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar Rp 571.600.343 dan Rp 931.327.142 adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Healthy Glove Co, Ltd	179.375.340	-
PT Maha Karya	-	428.213.912
PT Gracia Bangunan	-	20.416.000
PT WRP Buana	-	482.697.230
lain-lain	392.125.481	-
Jumlah	571.500.821	931.327.142

Penghapusan piutang dikarenakan PT WRP Buana sudah dinyatakan pailit, sedangkan untuk Healthy Glove Co.Ltd, PT Maha Karya dan PT Gracia bangunan tidak memberikan respon terhadap tindakan penagihan secara berulang kali yang telah dilakukan oleh manajemen, sehingga keterpilihannya diragukan.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap status piutang masing-masing pelanggan pada akhir tahun, manajemen Perusahaan berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

5. TRADE RECEIVABLES (Continued)

Based on aging schedule of receivable, composition of account receivable as follows :

	2017	2016
Under 31 days	17.563.207.095	16.644.723.575
30 - 90 days	29.569.547.899	19.623.610.598
91 - 180 days	9.068.082.841	3.942.264.172
181 - 360 days	851.104.941	2.660.789.928
More than 360 days	701.676.731	1.004.982.426
Total	57.753.619.507	43.876.370.699
Less :		
trade receivables written off	(571.500.821)	(931.327.142)
impairment loss on receivable	(159.891.490)	(6.096.967)
Account receivable - net	57.022.227.196	42.938.946.599

The write-off of receivables as of December 31, 2017 and 2016 amounting to Rp 571,600,343 and Rp 931,327,142, respectively, are as follows:

	2017	2016
Healthy Glove Co, Ltd	179.375.340	-
PT Maha Karya	-	428.213.912
PT Gracia Bangunan	-	20.416.000
PT WRP Buana	-	482.697.230
Other	392.125.481	-
Total	571.500.821	931.327.142

The write-off of receivables due to PT WRP Buana has been declared bankrupt, and for Healthy Glove Co.Ltd PT Maha Karya and PT Gracia Bangunan does not respond to the actions taken by management, so that the recoverable is in doubt.

Based on the results of the review of receivables individual status at the end of the year, the Company's management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG LAIN – LAIN

Akun piutang lain-lain per 31 Desember 2017 dan 2016 terdiri atas :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Piutang afiliasi		
Tecable (HK) Co. Limited	1.344.312.561	-
Sutiyoso Bin Risman	4.308.694	-
Sub jumlah	<u>1.348.621.255</u>	<u>-</u>
Piutang lainnya		
Piutang Program Esa	1.979.200.000	-
Karyawan	10.954.981	27.610.253
Lain-lain	50.639.360	26.099.071
Sub jumlah	<u>2.040.794.341</u>	<u>26.099.071</u>
Jumlah	<u>3.389.415.596</u>	<u>53.709.324</u>

Lain-lain sebesar Ro 50.639.360 terdiri dari piutang sebesar Rp 41.664.359 atas entitas anak Honour Tower Sdn Bhd kepada pihak ketiga yang tidak dikenakan bunga dan pengembalian dalam jangka pendek dan sisanya sebesar Rp 8.975.001 merupakan piutang lainnya dari entitas induk.

Piutang Tecable (HK) Co. Limited dan Sutiyoso Bin Risman merupakan piutang atas pajak final deviden yang dibayar perusahaan.

Piutang Program Esa merupakan program pemberian jatah saham yang merupakan bagian dari Penawaran Perdana Saham Perseroan kepada karyawan yang telah memenuhi kualifikasi dari perseroan.

6. OTHER RECEIVABLES

Other receivables account as of December 31, 2017 and 2016 consists of:

Related party receivable
Tecable (HK) Co. Limited
Sutiyoso Bin Risman
Sub total

Others receivables
Program esa receivable
Employees
Others
Sub total

Total

Others amounting to Rp 50,639,360 consist of receivables amounting to Rp 41,664,359 from subsidiary (Honour Tower Sdn Bhd) to the third parties, this receivable are non interest bearing and the settlement is in short term and the remaining amounting to Rp 8,975,001 represents other receivable from the parent company.

Tecable (HK) Co. Limited and Sutiyoso Bin Risman represent a receivable of the final dividends tax paid by the Company.

Program Esa Receivable is a share program Company's given to qualified employee as part of Initial Public Offering the Company's.

7. PERSEDIAAN

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Persediaan bahan baku	21.497.698.476	18.048.819.768
Persediaan bahan setengah jadi	9.296.716.016	9.185.120.814
Persediaan barang jadi	7.414.573.094	4.346.694.943
Sparepart	2.600.320.260	4.262.880.810
Wiremesh	242.093.392	508.498.341
Persediaan bahan packing	837.080.510	362.451.596
Texture	260.411.241	260.411.241
Solar	6.167.698	21.457.779
Oli meditrans	3.562.665	1.922.647
Jumlah	<u>42.158.623.352</u>	<u>36.998.257.939</u>

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat persediaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 mendekati nilai realisasi neto-nya.

7. INVENTORIES

Raw material
Work in progress
Finished goods
Sparepart
Wiremesh
Packing
Texture
Fuel
Meditrant lubricant
Total

Management believes that the carrying value of inventory on December 31, 2017 and 2016 approaching its net realizable value.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. UANG MUKA

	<u>2017</u>
Uang muka supplier	6.838.859.792
Pembelian tanah dan bangunan	2.228.505.129
Uang Muka kendaraan	64.760.000
Uang muka sewa bangunan	70.000.000
Perangkat lunak	590.821.000
Uang muka operasional	2.376.000
Ekspedisi muatan kapal laut	-
Uang muka konsultan	69.387.754
Uang muka lainnya	663.331.655
Jumlah	<u>10.528.041.330</u>

Uang muka supplier merupakan uang muka untuk pembelian barang persediaan yang mayoritas barangnya dibeli dari luar negeri.

Rincian atas uang muka pembelian tanah dan bangunan adalah sebagai berikut :

	<u>2017</u>
Gedung	1.311.740.000
Tanah	916.765.129
	<u>2.228.505.129</u>

Uang muka pembelian tanah merupakan pembelian tanah Dalu Sepuluh sebesar Rp 787.000.000 dan tanah Sei Buluh Rp 129.765.129.

Perusahaan juga masih dalam proses pembelian gudang yang berlokasi Kawasan Industri Medan Star, Tanjung morawa, Deli Serdang, Sumatera utara dengan jumlah uang muka sebesar Rp 1.311.740.000.

Perangkat lunak merupakan uang muka atas implementasi program ERP di dalam pemutakhiran sistem informasi keuangan perusahaan sebesar Rp 590.821.000.

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	<u>2017</u>
Sewa	566.267.042
Asuransi	8.058.725
Lain-lain	-
Jumlah	<u>574.325.767</u>

Sewa gudang per 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar Rp 566.267.042 dan Rp 2.131.255.125 merupakan sewa atas tiga gudang perusahaan dengan rincian sebagai berikut :

8. ADVANCES

	<u>2016</u>	
	3.888.735.087	Advance supplier
	686.750.000	Land and building purchase advance
	-	Vehicle deposit
	-	Building rent deposit
	161.133.000	Software
	28.869.100	Operational advances
	50.000.000	Ships freight forwarding
	-	Consultant advances
	194.601.903	Other advances
Total	<u>5.010.089.090</u>	Total

Advances supplier represents an advance for the purchase of inventory goods and the majority the goods are purchased from abroad.

Details of for land and buildings purchase advance are as follows:

	<u>2016</u>	
	586.750.000	Building
	100.000.000	Land
	<u>686.750.000</u>	

Advance purchase of land is the purchase of land Dalu Sepuluh amount Rp 787,000,000 and Sei Buluh land Rp 129,765,129.

The company also is still in the process of purchasing warehouse located in Kawasan Industri Medan Star, Tanjung Morawa, Deli Serdang, North Sumatra with a total advances amounting to Rp 1,311,740,000.

Software is an advance payment on the implementation of the ERP program intended to update The Company's financial information system which amounted to Rp 590,821,000.

9. PREPAID EXPENSES

	<u>2016</u>	
	2.131.255.125	Rent
	-	Insurance
	898.831	Others
Total	<u>2.132.153.956</u>	Total

The warehouse rent per December 31, 2017 and 2016 amounting to Rp 566,267,042 and Rp 2,131,255,125 are the lease of three warehouse company with the following details:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA (Lanjutan)

No	Uraian/ Description	31 Desember/ December 31, 2017	31 Desember/ December 31, 2016
1	Gudang (Jln Pelita 1 Nomor 6,7,8)	566.267.042	812.500.000
2	Gudang (Jln Pelita Barat 1)	-	454.545.454
3	Gudang bangunan belakang(Jln Pelita Barat 1)	-	864.209.671
Jumlah/ Total		566.267.042	2.131.255.125

Perusahaan telah membeli Gudang (Jln Pelita Barat 1) dan Gudang bangunan belakang (Jln Pelita Barat 1) pada tanggal 10 Oktober 2017 (lihat di catatan 10).

9. PREPAID EXPENSES (Continued)

The Company has purchased the warehouse (Jln Pelita Barat 1 and rear warehouse (Jln Pelita Barat 1) dated on October 11, 2017 (see notes 10)

10. ASET TETAP

10. FIXED ASSET

	Saldo Awal/ Beginning Balance 2017	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclassification	Saldo Akhir/ Ending Balance 2017	
Tanah	9.676.679.437	2.945.352.000	-	6.244.000.000	18.866.031.437	Land
Bangunan	17.426.907.213	10.760.229.450	-	(6.244.000.000)	21.943.136.663	Building
Mesin	34.253.889.967	3.824.245.000	356.870.716	2.008.186.358	39.729.450.609	Machine
Kendaraan	5.618.833.603	962.492.136	-	-	6.581.325.739	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	4.441.132.761	-	-	221.147.040	4.662.279.801	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	30.292.737.538	1.150.550.000	-	976.567.264	32.419.854.802	Plant Equipment
Inventaris kantor	918.734.219	28.530.326	-	-	947.264.545	Office Equipment
Aset dalam pembangunan	2.583.401.358	3.816.297.511	-	(3.415.049.302)	2.984.649.567	Contruction in progress
Jumlah	105.212.316.096	23.487.696.423	356.870.716	(209.148.640)	128.133.993.163	Total
Akumulasi Penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	4.379.755.354	693.609.814	-	-	5.073.365.168	Building
Mesin	10.646.366.548	2.246.428.571	141.952.440	-	12.750.842.679	Machine
Kendaraan	3.331.229.547	844.011.138	-	-	4.175.240.685	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	685.789.587	309.580.488	-	-	995.370.075	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	11.365.290.886	3.825.315.261	-	-	15.190.606.147	Plant Equipment
Inventaris kantor	683.559.950	63.641.806	-	-	747.201.756	Office Equipment
Jumlah	31.091.991.872	7.982.587.078	141.952.440	-	38.932.626.510	Total
Nilai buku bersih	74.120.324.224				89.201.366.653	Net book value

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (Lanjutan)

10. FIXED ASSET (Continued)

	<u>Saldo Awal/ Beginning Balance 2016</u>	<u>Penambahan / Additions</u>	<u>Pengurangan / Deduction</u>	<u>Saldo Akhir/ Ending Balance 2016</u>	
Tanah	2.224.924.437	7.451.755.000	-	9.676.679.437	Land
Bangunan	10.426.907.213	7.000.000.000	-	17.426.907.213	Building
Mesin	35.334.496.318	983.037.631	2.063.643.982	34.253.889.967	Machine
Kendaraan	5.317.586.603	708.142.000	406.895.000	5.618.833.603	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	3.601.156.080	857.132.181	17.155.500	4.441.132.761	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	30.500.331.054	2.577.694.628	2.785.288.144	30.292.737.538	Plant Equipment
Inventaris kantor	853.946.505	97.545.554	32.757.840	918.734.219	Office Equipment
Aset dalam pembangunan	1.135.528.975	1.447.872.383	-	2.583.401.358	Construction in progress
Jumlah	89.394.877.185	21.123.179.377	5.305.740.466	105.212.316.096	Total
Akumulasi Penyusutan					Accumulated depreciation
Bangunan	3.852.109.993	527.645.361	-	4.379.755.354	Building
Mesin	9.469.263.501	2.231.788.561	1.054.685.514	10.646.366.548	Machine
Kendaraan	3.076.137.954	634.552.219	379.460.626	3.331.229.547	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	422.991.479	276.480.220	13.682.112	685.789.587	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	9.511.413.841	3.844.489.137	1.990.612.092	11.365.290.886	Plant Equipment
Inventaris kantor	658.503.027	56.509.173	31.452.250	683.559.950	Office Equipment
Jumlah	26.990.419.795	7.571.464.671	3.469.892.593	31.091.991.872	Total
Nilai buku bersih	62.404.457.390			74.120.324.224	Net book value

Terdapat aset tetap yang menjadi jaminan dalam hutang bank perusahaan ke PT Bank Permata Tbk (lihat di catatan 18).

There are an asset as collateral in the company's bank debt to PT Bank Permata Tbk (see notes 18).

Pembebanan penyusutan adalah sebagai berikut :

Imposition of depreciation are as follows :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Beban pokok penjualan	6.381.602.118	6.351.788.059	Cost of sales
Beban umum dan administrasi	1.600.984.958	1.223.582.431	General expenses and administration
Jumlah	7.982.587.076	7.575.370.490	Total

Penambahan aset tanah dan bangunan di tahun 2017 masing-masing senilai Rp 2.945.352.000 dan 10.760.229.450 sesuai dengan:

1. Sertifikat hak milik/guna bangunan nomor 06, 612, 964 dan 965 terletak di provinsi Sumatra utara, Jl Pelita Barat No 1 Kawasan Industri Medan Lubuk Pakam KM 19,5 Tanjung Morawa seluas tanah 3.361M2 dan Bangunan seluas 2.972M2 yang diperoleh dengan perikatan Jual Beli Nomor 43, 44, 45 dan 46 tanggal 10 Oktober 2017.

The addition of land and building in 2017 amounting Rp 2,945,352,000 and Rp 10,760,352,000 respectively in according with:

1. Certificate of land and building number 06, 612, 964 and 965 is located in North Sumatra Province, Jl Pelita Barat No 1 Kawasan Industry Medan Lubuk Pakam KM 19,5 Tanjung Morawa measuring 3,361M2 and Building measuring 2.972M2 obtained by sale and Purchase Agreement No 43, 44, 45 and 46 dated October 10, 2017.

10. ASET TETAP (Lanjutan)

Penambahan aset berupa tanah di tahun 2016 senilai Rp 7.451.755.000 sesuai dengan :

1. Sertifikat hak milik nomor 18 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh seluas 1.746M2 yang diperoleh dengan Pengikatan Jual Beli Nomor 03 tanggal 21-12-2016
2. Sertifikat hak milik nomor 66 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh seluas 391M2 yang diperoleh dengan Pengikatan Jual Beli Nomor 06 tanggal 21-12-2016
3. Tanah seluas 3.481M2 dan 3.685M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 04 tanggal 21-12-2016
4. Tanah seluas 2.983,94M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 05 tanggal 21-12-2016
5. Tanah seluas 1.294,25M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan dan Pemindahan Serta Penyerahan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 07 tanggal 21-12-2016
6. Tanah seluas 2.420 M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 08 tanggal 21-12-2016
7. Tanah seluas 900 M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan dan Pemindahan Serta Penyerahan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 09 tanggal 21-12-2016
8. Tanah seluas 2.160 M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan dan Pemindahan Serta Penyerahan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 10 tanggal 21-12-2016
9. Tanah seluas 6.872 M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 11 tanggal 21-12-2016
10. Tanah seluas 2.679,45 M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan dan Pemindahan Serta Penyerahan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 12 tanggal 21-12-2016

10. FIXED ASSET (Continued)

The addition of land in 2016 amounting Rp 7,451,755,000 billion in accordance with:

1. Certified number 18 is located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Sei Buluh Perbaungan measuring 1,746M2 obtained by Sale and Purchase Agreement No. 03 dated 21-12-2016
2. Certificate number 66 is located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Sei Buluh Perbaungan measuring 391M2 obtained by Sale and Purchase Agreement No. 06 dated 21-12-2016
3. Land area of 3,481M2 and 3,685M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Waiver By Redress Number 04 dated 21-12-2016
4. Land area of 2,983.94M2 located in North Sumatra province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Waiver By Redress Number 05 dated 21-12-2016
5. Land area of 1,294.25M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Discharge and Transfer of Rights And Submission With Indemnity No. 07 dated 21-12-2016
6. Land area of 2,420 M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Waiver By Redress Number 08 dated 21-12-2016
7. Land area of 900 M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Discharge and Transfer of Rights And Submission With Indemnity No. 09 dated 21-12-2016
8. Land area of 2,160 M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Discharge and Transfer of Rights And Submission With Indemnity No. 10 dated 21-12-2016
9. Land area of 6,872 M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Waiver By Redress Number 11 dated 21-12-2016
10. Land area of 2,679.45 M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Discharge and Transfer of Rights And Submission With Indemnity No. 12 dated 21-12-2016

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (Lanjutan)

11. Tanah seluas 3.000 M2 terletak di Provinsi Sumatera Utara, Kabupaten Serdang Bedagai, Kecamatan Perbaungan Desa Sei Buluh yang diperoleh dengan akta Pelepasan dan Pemindahan Serta Penyerahan Hak Dengan Ganti Rugi Nomor 01 tanggal 09-01-2017

Manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

Pada tanggal 31 Desember 2017, aset tetap tertentu yang dimiliki oleh perusahaan diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan setara dengan Rp 86.588.120.000.

Rincian aset dalam pembangunan adalah sebagai berikut :

2017			
Pekerjaan	Nilai aset dalam penyelesaian	Persentase progress terhadap nilai kontrak	Estimasi penyelesaian
Watercooled Screw Chiller	247.999.400	80%	20.04.2018
Cooling Tower 60 ton	36.522.625	80%	20.04.2018
Project Tangki Compounding 90 Ton & 28 Ton	364.840.000	70%	20.04.2018
Oven part form asia new time	2.335.287.542	90%	20.04.2018
Jumlah	2.984.649.567		

11. UANG JAMINAN

Uang jaminan sebesar Rp 2.848.841.358 terdiri atas uang jaminan atas pembelian gas perusahaan ke Perusahaan Gas Negara (PGN) sebesar Rp 1.837.362.154 dan PT Pertagas Niaga (PTGN) sebesar Rp 1.010.478.611.

Uang jaminan gas ke Perusahaan Gas Negara (PGN) sebesar Rp 1.837.362.154 tertuang dalam Amandemen perjanjian No. 083802.AMD/HK.02/RD3/2016, perjanjian ini berlaku untuk periode 1 Agustus 2016 sampai dengan 31 Maret 2018.

Uang jaminan sebesar Rp 1.010.478.611 ke PT Pertagas Niaga (PTGN) tertuang dalam SBLC (stand letter of credit) yang dibuat pada tanggal 11 Nopember 2016.

Dan uang jaminan lainnya sisa sebesar Rp 1.000.593 merupakan merupakan jaminan lainnya dari entitas anak perusahaan.

10. FIXED ASSET (Continued)

11. Land area of 3,000 M2 located in North Sumatra Province, Serdang Bedagai, District Perbaungan Sei Buluh obtained by deed Discharge and Transfer of Rights And Submission With Indemnity No. 01 dated 09-01-2017

Management believes there was no impairment indication on fixed assets.

In December 31, 2017, certain fixed assets owned by the company insured against fire and other risks with coverage amount equivalent to Rp 86,588,120,000.

Details of construction in progress are as follows :

11. SECURITY DEPOSIT

The security deposit amounted to Rp 2,848,841,358 consist of deposit from the purchase of gas to PT Perusahaan Gas Negara (Persero) (PGN) amounted to Rp 1,837,362,154 and PT Pertagas Commerce (PTGN) amounted to Rp 1,010,478,611.

Gas security deposit to Perusahaan Gas Negara (PGN) amounted to Rp 1,837,362,154 contained in the Amendment Agreement No. 083802.AMD / HK.02 / RD3 / 2016, this agreement valid for the period August 1, 2016 until March 31, 2018.

Ggas security deposit amounting to Rp 1,010,478,611 to PT Pertagas Commerce (PTGN) stated in the SBLC (stand letter of credit) which was created on November 11, 2016.

And others deposit remaining Rp 1,000,593 is a sundry deposit from its subsidiary.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. UTANG USAHA

Akun ini terdiri dari :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pihak ketiga :		
Ts Ceramic Japan(2017 : AS\$616.113,40;2016: AS\$259.069)	8.347.104.343	3.480.844.935
Alteo Gardanne (2017: AS\$100.100,00;2016: AS\$28.600;)	1.356.154.800	384.269.600
Imerys (2017:AS\$91.150,00 ;2016:-)	1.234.900.200	-
Oritae Co.Ltd (2017:AS\$ 16.251;2016: AS\$ 10.252;)	654.605.490	137.745.872
PT Cahaya Alam Sejati Asia New Time (2017: AS\$ 42.750,36; 2016: -)	579.181.877	-
PT Sinar Intan Perkasa Zhengly Kokgyo (2017: AS\$ 20.370,00; 2016: -)	307.992.000	93.601.000
UD Jaya	275.972.760	-
Yamada Toshio S (2017:AS\$5.380;2016: AS\$ 5.380)	76.605.000	50.888.420
PT Transpac Logistic Dong Guan Carno Machinery (2017; AS\$ 4,193.86)	72.888.240	72.285.680
PT Global Indo baja	69.426.044	48.371.841
PT Mega Bangun Asia	56.440.968	-
Boral Prestia Gardanne (2017: AS\$-;2016: AS\$14.850)	52.895.800	102.955.000
PT Surya Samudra Indahlest	48.400.000	103.200.000
PT Kreasi Kotak Megah	-	199.524.600
Lain-lain	28.420.725	60.171.086
Jumlah	1.530.792.184	1.450.580.192
	15.339.800.821	6.225.211.026
Pihak berelasi :		
Berjaya Dynamics Indonesia	1.265.454	644.546
Jumlah Utang Usaha	15.341.066.275	6.225.855.572

Berdasarkan umur utang, komposisi utang usaha adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kurang dari 31 hari	8.701.598.997	14.448.707
31 - 90 hari	5.606.168.518	131.242.424
91 - 180 hari	369.921.404	3.869.845.426
181 - 270 hari	446.208.644	1.797.057.965
271 - 360 hari	460.000	131.242.424
Lebih dari 360 hari	216.708.712	282.018.626
Jumlah	15.341.066.275	6.225.855.572

Based on the aging of payable, account payable composition is as follows:

Less than 31 days
31-90 days
91-180 days
181-270 days
271-360 days
More than 360 days

Total

12. TRADE PAYABLES

This account consists of:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Third Parties :		
Ts Ceramic Japan(2017 : US\$ 616,113.40;2016: US\$259,069)	8.347.104.343	3.480.844.935
Alteo Gardanne (2017: US\$ 100,100.00; 2016: US\$28,600)	1.356.154.800	384.269.600
Imerys (2017:US\$91,150.00; 2016: -)	1.234.900.200	-
Oritae Co.Ltd (2017: US\$16,251;2016: US\$ 10,252;)	654.605.490	137.745.872
PT Cahaya Alam Sejati Asia New Time (2017: US\$ 42,750.36; 2016: -)	579.181.877	-
PT Sinar Intan Perkasa Zhengly Kokgyo (2017: US\$ 20,370.00; 2016: -)	307.992.000	93.601.000
UD Jaya	275.972.760	-
Yamada Toshio S (2017:US\$5,380; 2016: US\$ 5,380)	76.605.000	50.888.420
PT Transpac Logistic Dong Guan Carno Machinery (2017;AS\$ 4,193.86)	72.888.240	72.285.680
PT Global Indo baja	69.426.044	48.371.841
PT Mega Bangun Asia	56.440.968	-
Boral Prestia Gardanne (2017:US\$ 2016: US\$ 14,850)	52.895.800	102.955.000
PT Surya Samudra Indahlest	48.400.000	103.200.000
PT Kreasi Kotak Megah	-	199.524.600
Others	28.420.725	60.171.086
Total	1.530.792.184	1.450.580.192
	15.339.800.821	6.225.211.026

Related parties :
Berjaya Dynamics Indonesia
Total Account payable

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. UTANG USAHA (Lanjutan)

Rincian utang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rupiah	2.746.476.157	346.886.861
Dolar AS (2017: AS\$ 929.627,26; 2016: AS\$ 472.586)	12.594.590.118	5.878.968.711
Jumlah	<u>15.341.066.275</u>	<u>6.225.855.572</u>

Tidak ada jaminan yang diberikan oleh Perusahaan untuk utang usaha.

12. TRADE PAYABLES (Continued)

Details of account payable by currency as follows:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rupiah	2.746.476.157	346.886.861
Dolar US (2017: US\$ 929.627,26; 2016: US\$ 472,586)	12.594.590.118	5.878.968.711
Total	<u>15.341.066.275</u>	<u>6.225.855.572</u>

No warranty is given by the Company for account payables.

13. UTANG LAIN – LAIN

Utang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 dengan masing-masing sebesar Rp 83.246.812 dan Rp 83.604.961 diantaranya merupakan biaya sewa angkutan karyawan dan utang kelebihan pemotongan pajak penghasilan karyawan yang akan di lunasi di periode berikutnya.

13. OTHER PAYABLES

Other payables in December 31, 2017 and 2016, respectively amounting to Rp83,604,961 and Rp 83,604,961 is a transportation rental fee and an excess of employee withholding respectively, mostly income tax that will be paid off in the next period.

14. LIABILITAS IMBALAN PASKA KERJA

Perusahaan menyediakan imbalan kerja untuk karyawan tetap sesuai dengan peraturan Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Jumlah karyawan yang berhak memperoleh manfaat tersebut adalah 959 dan 689 masing masing untuk tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Akrual atas liabilitas imbalan paska kerja Perusahaan pada 31 Desember 2017 dan 2016 ditentukan berdasarkan penilaian aktuaris yang dilakukan oleh PT Prima Aktuarial pada tahun 2017 dan oleh PT Prima Bhaksana Lestari pada tahun 2016. Aktuaris independen menggunakan metode "projected unit credit method" dan asumsi-asumsi sebagai berikut:

Metode Perhitungan/ *Actuarial Calculation*
Umur Pensiun Normal/ *Retirement Age*
Tingkat Cacat/ *Disability Rate*
Kenaikan Gaji/ *Salaries Increase*
Tingkat Diskonto/ *Discount Rate*
Tingkat Kematian/ *Mortality Rate*
Metode Amortisasi/ *Amortization Rate*

Perusahaan menghitung dan membukukan estimasi manfaat karyawan untuk karyawan sesuai dengan aturan yang berlaku.

14. POST EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITY

The Company provides employment benefit for permanent employees in accordance with company rules and the prevailing of the law. Total employees who are entitled to these benefits is 959 and 689 each for the date December 31, 2017 and 2016.

Accrued on the Company's post-employment benefit obligations in December 31, 2017 and 2016 are determined based on actuarial valuation performed by PT Prima Aktuarial in 2017 and performed by PT Prima Bhaksana Lestari in 2016. Independent actuarial using the "projected unit credit method" and the following assumptions:

	<u>31 Desember/ December 31 2017</u>	<u>31 Desember/ December 31 2016</u>
Projected Unit Credit	Projected Unit Credit	Projected Unit Credit
55 Tahun/ Years	55 Tahun/ Years	55 Tahun/ Years
5% dari TMI -2011	5% dari TMI -2011	5% dari TMI -2011
10% per tahun	10% per tahun	10% per tahun
7.32% per tahun	7.32% per tahun	8.52% per tahun
TMI -2011	TMI -2011	TMI -2011
Garis Lurus Unit Proyeksi/ <i>Straight Line Projection Unit</i>	Garis Lurus Unit Proyeksi/ <i>Straight Line Projection Unit</i>	Garis Lurus Unit Proyeksi/ <i>Straight Line Projection Unit</i>

The Company calculated and recorded the estimated employee benefits for its qualifying employees in accordance with the applicable rules.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Notes to Consolidated Financial Statements

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

14. LIABILITAS IMBALAN PASKA KERJA (Lanjutan)

**14. POST EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITY
(Continued)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
a. Beban imbalan kerja karyawan			a. Employee benefits expense
Biaya jasa kini	1.556.741.018	1.037.399.413	Current service cost
Beban bunga	495.321.867	306.732.753	Interest cost
Beban imbalan kerja Karyawan	<u>2.052.062.885</u>	<u>1.344.132.166</u>	Employee benefits expense
b. Liabilitas imbalan kerja karyawan			b. Employee benefits liability
Liabilitas			Liabilities at beginning
awal periode	4.866.931.341	3.332.276.862	of period
Beban yang diakui di laba/rugi	2.052.062.885	1.344.132.166	Expenses recognized in the profit/loss
Beban (pendapatan) diakui di Pendapatan Komprehensif Lain	(823.435.995)	115.522.313	Expenses (Income) are recognized in Other comprehensive income
Penyesuaian	(75.000.000)	-	Adjustments
Pembayaran pesangon	(50.414.680)	-	Severance pay
Liabilitas imbalan kerja karyawan	<u>5.970.143.551</u>	<u>4.866.931.341</u>	Employee benefits Liability

Analitis Sensitivitas

Sensitivity Analysis

Dampak perubahan 1% terhadap asumsi tingkat diskonto

The impact of 1% change to the discount rate assumption

	<u>Persentase / Percentage</u>	<u>Efek terhadap Nilai Kini Kewajiban/ Effects of the Present Value of Liabilities</u>	<u>Efek terhadap Biaya Jasa Kini/ Effects on the Current Service Cost</u>	
	7.3184%	5.970.143.551	670.555.144	
Tingkat Diskonto	-1%	6.943.587.031	1.568.025.128	Discount rate
Tingkat Diskonto	+1%	5.181.415.899	1.161.135.937	Discount rate

Dampak perubahan 1% terhadap asumsi tingkat kenaikan gaji

The impact of 1% changes to the salary increase rate assumption

	<u>Persentase / Percentage</u>	<u>Efek terhadap Nilai Kini Kewajiban/ Effects of the Present Value of Liabilities</u>	<u>Efek terhadap Biaya Jasa Kini/ Effects on the Current Service Cost</u>	
31 Desember 2017	10.00%	5.970.143.551	670.555.144	December 31, 2017
Tingkat Kenaikan gaji	-1%	5.198.734.730	1.165.420.544	The level of salary increase
Tingkat Kenaikan gaji	+1%	6.900.687.169	1.557.555.363	The level of salary increase

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Pajak pertambahan nilai	2.272.103.285	416.395.197	Value added tax
Pajak terpulihkan	19.325.662	237.107.702	Recoverable tax
Jumlah	<u>2.291.428.947</u>	<u>653.502.899</u>	Total

b. Utang Pajak

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
PPh Pasal 21	101.847.563	51.902.049	Income tax article -21
PPh Pasal 23	18.002.936	5.555.191	Income tax article -23
PPh Pasal 25	734.820.789	378.900.966	Income tax article -25
PPh Pasal 29	10.192.623.650	4.358.628.511	Income tax article -29
Utang pajak lain-lain	-	150.699.857	Other tax payables
Jumlah	<u>11.047.294.938</u>	<u>4.945.686.574</u>	Total

c. Pajak penghasilan badan

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
a. Perhitungan Pajak			a. Tax calculate
Laba (Rugi) sebelum pajak penghasilan konsolidasian	64.422.123.843	27.447.211.357	Consolidated Profit (loss) before income tax
Laba (Rugi) Entitas anak sebelum pajak penghasilan	1.966.694.939	(661.534.261)	Profit (Loss) before income tax subsidiaries
Laba (Rugi) Perusahaan sebelum pajak penghasilan	<u>66.388.818.782</u>	<u>26.785.677.096</u>	Profit (Loss) before income tax
<u>Beda temporer :</u>			<u>Temporary difference:</u>
Beban penyusutan	-	1.835.847.873	Depreciation
Biaya Imbalan Kerja	2.001.648.205	1.344.132.166	Post-employment benefit obligation
Penyisihan piutang ragu-ragu	153.794.523	6.096.967	Allowance for doubtful account
Sub jumlah	<u>2.155.442.728</u>	<u>3.186.077.006</u>	Sub total
<u>Koreksi fiskal tetap :</u>			<u>Permanent difference:</u>
Jasa Giro	(321.414.510)	(33.750.008)	Current account service
Beban Penyusutan	27.334.125	-	Depreciation
Pergaulan	1.461.208.812	1.804.497.227	Entertainment
Biaya Operasional Kendaraan	59.390.559	-	Vehicle operation
Biaya pajak	218.300.902	1.337.579.286	Tax expenses
Beban penghapusan piutang	571.600.343	-	Receivable write off
Belanja	79.006.512	203.350.334	Disbursement
Beban lainnya	807.838.533	642.796.542	Others
Jumlah dipindahkan	<u>2.903.265.276</u>	<u>3.954.473.381</u>	Balance brought forward

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

c. Pajak penghasilan badan (Lanjutan)

	2017	2016
Koreksi fiskal tetap :		
Jumlah dipindahkan	2.903.265.276	3.954.473.381
Biaya pengobatan	174.815.661	-
Jumlah	3.078.080.937	7.140.550.387
Laba kena pajak	71.622.342.448	33.926.227.483
Pembulatan	71.622.342.000	33.926.228.000
Taksiran pajak penghasilan	17.905.585.500	8.481.557.000
Pajak yang dikreditkan :		
Angsuran PPh PPh25	7.706.712.339	4.111.027.821
PPh 22	6.249.511	11.512.160
PPh 29 kurang bayar	7.712.961.850	4.359.017.019
Jumlah kurang bayar pajak badan	10.192.623.650	4.359.017.019

Penghasilan kena pajak Perusahaan seperti tercantum dalam tabel diatas menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan PPh Badan yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak.

Rincian beban pajak penghasilan perusahaan dan entitas anak adalah sebagai berikut:

	2017	2016
Pajak kini – induk	(17.905.585.500)	(8.481.557.000)
Pajak tangguhan – induk	538.860.682	796.519.253
Pajak kini – entitas anak	-	(172.102.451)
Pajak tangguhan – entitas anak	1.993.475	(1.930.237)
Jumlah	(17.364.731.343)	(7.859.070.433)

d. Pajak tangguhan

Di bawah adalah daftar pajak tangguhan Perusahaan dan entitas anak per 31 Desember 2017 dan 2016 sebagai berikut :

15. TAXES (Continued)

c. Corporate Income Tax (Continued)

	2017	2016
Permanent difference:		
Balance brought forward		
Employees treatment		-
Total		
Tax payable		33.926.227.483
Rounding		33.926.228.000
Estimated income tax		8.481.557.000
Tax being Credited		
Tax article 25		4.111.027.821
Tax article 22		11.512.160
Tax article 29 underpayment		4.359.017.019
Underpayment of corporate income tax		4.359.017.019

The taxable income of the Company as stated in the above table becomes the basis for filling the Company's Annual Income Tax Return submitted to the Tax Office.

Details of corporate income tax expenses are as follow:

	2017	2016
Current tax – parent entity	(17.905.585.500)	(8.481.557.000)
Deffered income tax – Parent entity	538.860.682	796.519.253
Current tax - Subsidiary	-	(172.102.451)
Deffered income tax - Subsidiary	1.993.475	(1.930.237)
Total	(17.364.731.343)	(7.859.070.433)

d. Deferred tax

Below is a list of deferred tax of The Company and its subsidiary as at December 31, 2017 and 2016 are as follows:

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan (Lanjutan)

	31 Desember/ December 31 2017			
	Saldo awal aset (liabilitas) / <i>Beginning balance Asset (liability)</i>	Dibebankan ke Laba (rugi)/ <i>Charged to income statement</i>	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lainnya / <i>Charged to Other Comprehensive Income</i>	Saldo akhir aset (liabilitas)/ <i>Ending balance asset (liability)</i>
<u>Entitas Induk</u>				
Liabilitas imbalan kerja karyawan	849.813.934	500.412.051	(205.858.999)	1.144.366.986
Penyusutan aset tetap	458.961.968	-	-	458.961.968
Penurunan nilai piutang usaha	1.524.242	38.448.631	-	39.972.873
Sub Jumlah	1.310.300.144	538.860.682	(205.858.999)	1.643.301.827
<u>Entitas anak</u>	(1.800.659)	1.800.659	-	-

Parent Entity
Employee Benefit
liability
Fixed asset
depreciation
Impairment of trade
receivables
Sub Total
Subsidiary

	31 Desember/ December 31 2016			
	Saldo awal aset (liabilitas) / <i>Beginning balance Asset (liability)</i>	Dibebankan ke Laba (rugi)/ <i>Charged to income statement</i>	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lainnya / <i>Charged to Other Comprehensive Income</i>	Saldo akhir aset (liabilitas)/ <i>Ending balance asset (liability)</i>
<u>Entitas Induk</u>				
Liabilitas imbalan kerja karyawan	484.900.314	336.033.042	28.880.578	849.813.934
Penyusutan aset tetap	-	458.961.968	-	458.961.968
Penurunan nilai piutang usaha	-	1.524.242	-	1.524.242
Sub Jumlah	484.900.314	796.519.252	28.880.578	1.310.300.144
<u>Entitas anak</u>	-	(1.800.659)	-	(1.800.659)

Parent Entity
Employee Benefit
liability
Fixed asset
depreciation
Impairment of trade
receivables
Sub Total
Subsidiary

e. Pengampunan Pajak

Perusahaan mengikuti program pengampunan pajak sesuai dengan undang-undang nomor 11 tahun 2016, dengan menyampaikan surat pernyataan dan pengampunan pajak ke kantor pelayanan pajak Pratama Lubuk Pakam pada tanggal 5 September 2016.

Berdasarkan surat yang diterima perusahaan dari kantor pelayanan pajak pratama lubuk pakam dengan nomor KET-2634/PP/WP/J.01/2016 pada tanggal 15 September 2016, berikut adalah informasi harta yang dilaporkan :

e. Tax Amnesty

The company participate in tax amnesty program in according to laws of the Republic Indonesia number 11 year 2016, by submitted the application tax amnesty letter to tax office pratama lubuk pakam on September 5, 2016.

Based on the letter the company receive from tax office pratama lubuk pakam number KET-2634/PP/WP/J.01/2016 on September 15, 2016, the asset that have been reported are as follows :

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Notes to Consolidated Financial Statements

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

15. TAXES (Continued)

e. Pengampunan Pajak

e. Tax Amnesty

No	Uraian/ Description	Dalam Negeri (Rp)/ Indonesia only	Luar Negeri yang Dialihkan ke Dalam Negeri (Rp)/ Foreign and transferred to Indonesia	Luar Negeri yang Tidak Dialihkan ke Dalam Negeri (Rp)/ Foreign and not transferred to Indonesia
1	Nilai Harta Bersih Per Akhir Tahun Pajak/ Net Assets (Tax) Per Year End	100.000.000	0	0
2	Uang Tebusan/ Ransom :			
	a. Berdasarkan surat pernyataan harta I/ Based on statement of asset letter I			
	b. Berdasarkan surat pernyataan harta II/ Based on statement of asset letter II		2.000.000	
	c. Berdasarkan surat pernyataan harta III/ Based on statement of asset letter III			

f. Pembetulan SPT Tahunan 2016

f. revision of the 2016 Annual Tax Return

Berdasarkan surat klarifikasi data / himbuan Pemenuhan Kewajiban Perpajakan No.SP2DK-6206/WPJ.01/KP.09/2017 tanggal 14 Juni 2017 dan berdasarkan Berita Acara Pelaksanaan Permintaan Penjelasan atas Data / Atau Keterangan Kepada Wajib Pajak menyimpulkan bahwa Perusahaan akan melakukan pembetulan SPT Tahunan Pajak 2016 dengan nilai Rp 585.722.250 pada bulan Desember 2017 dengan sebesar Rp 232.832.000 telah disetorkan pada tanggal 11 Oktober 2017.

Based on a letter of clarification of data / appeal on Taxation Obligation No. SP2DK-6206 / WPJ.01 / KP.09 / 2017 dated June 14, 2017 and pursuant to Minutes of Implementation of Request Explanation of Data / Or Information to Taxpayers concluded that the Company will make a correction of SPT The 2016 annual tax with a value of Rp 585,722,250 in December 2017 amounting to Rp 232,832,000 was deposited on October 11, 2017.

16. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

16. ACCRUED EXPENSES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Gas, air dan listrik	1.706.268.487	1.421.329.132	Gas, water and electricity
Gaji	173.004.750	-	Salary
BPJS	-	138.222.207	BPJS
Lain-lain	56.151.261	12.273.793	Others
Jumlah	<u>1.935.424.498</u>	<u>1.571.825.132</u>	Total

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

17. UTANG SEWA BELI

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utang sewa beli	94.980.000	118.190.350
Dikurangi bagian Jatuh tempo dalam satu tahun	<u>(94.980.000)</u>	<u>(118.190.350)</u>
Bagian jangka panjang	<u>-</u>	<u>-</u>

Beberapa informasi lain yang signifikan terkait dengan utang pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

17. HIRE PURCHASE PAYABLE

*Hire Purchase Payable
Less : Portion with Maturity
within one year*

Long-term portion

There few significant information related to the debt financing on December 31, 2017 are as follows:

<u>Kreditur/ Creditor</u>	<u>Tanggal/ Date</u>	<u>Jumlah Fasilitas/ Total Facilities</u>	<u>Tujuan fasilitas/ Purpose of Facilities</u>	<u>Jangka Waktu/ Time Period</u>	<u>Periode pembayaran pokok/ Period of principal payment</u>	<u>Tingkat bunga tahunan/ Annual interest rate</u>
PT Toyota Astra Financial Services	19-Nopember-2017	118.725.000	1.Toyota Calya	5	Bulanan	-

Beberapa informasi lain yang signifikan terkait dengan utang pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2016 adalah sebagai berikut:

There few significant information related to the debt financing on December 31, 2016 are as follows:

<u>Kreditur/ Creditor</u>	<u>Tanggal/ Date</u>	<u>Jumlah Fasilitas/ Total Facilities</u>	<u>Tujuan fasilitas/ Purpose of Facilities</u>	<u>Jangka Waktu/ Time Period</u>	<u>Periode pembayaran pokok/ Period of principal payment</u>	<u>Tingkat bunga tahunan/ Annual interest rate</u>
PT Toyota Astra Financial Services	19-Juni-2017	264.819.183	1.Toyota Innova 2.0	5	Bulanan	1%
Proxima Motors SDN BHD	28-juli-2011	599.114.250	1.Toyota Harrier 2.4	59	Bulanan	5.01%
Mercedes-Benz Services Mayalsia SDN BHD	24-Juni-2014	1.161.635.802	1.Merces-Benz E 250	36	Bulanan	3,97%

18. UTANG BANK

Utang bank perusahaan merupakan utang bank jangka pendek kepada PT Bank Permata Tbk dengan jumlah masing-masing pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar Rp 26.283.553.536 dan Rp 72.504.211.430.

Berdasarkan surat penawaran kredit No. LoO/2016/X/5872/SME tanggal 15 Agustus 2016. Fasilitas kredit per 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut :

18. BANK LOAN

The Company's bank loan is short-term bank loans to PT Bank Permata Tbk amounting to Rp 26,283,553,536 and Rp 72,504,211,430 in December 31, 2017 and 2016, respectively.

Based on the credit offer letter No. LoO/2016/X/5872/SME dated August 15, 2016. Credit facilities as of December 31, 2017 are as follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (Lanjutan)

PT. Bank Permata Tbk

a. Fasilitas Revolving Loan

Limit kredit	:	USD 2.600.000,- (Dua juta enam ratus ribu Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang	:	Dollar Amerika Serikat
Jatuh tempo	:	Sampai 16 September 2017
Suku bunga	:	6% p.a.
Provisi	:	Telah dibebankan
Denda	:	8 % p.a.
Biaya Admin	:	Telah dibebankan
Biaya Pinalti pembayaran dipercepat atas seluruh pinjaman	:	2% dari pagu fasilitas nasabah

Berdasarkan akta notaris Lie Na Rimbawan, SH No 39 tanggal 10 Oktober 2017, perusahaan dan PT Bank Permata menyetujui perubahan perjanjian pemberian fasilitas perbankan Fasilitas Revolving loan menjadi Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1), dengan detail sebagai berikut:

Limit kredit	:	USD 5.500.000,- (Dua juta enam ratus ribu Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang	:	Dollar Amerika Serikat
Jatuh tempo	:	Sampai 16 September 2018
Suku bunga	:	4.5% p.a.
Provisi	:	0.5 p.a.
Denda	:	8 % p.a.
Biaya Admin	:	Rp 2.500.000
Biaya Pinalti pembayaran dipercepat atas seluruh pinjaman	:	2% dari pagu fasilitas nasabah

Berikut ini merupakan aset yang menjadi jaminan utang bank per 31 Desember 2017 dan 2016, dengan detail berikut:

1. Tanah dan bangunan

Jaminan No Sertifikat	:	Hak Guna Bangunan : 618 / Tanjung Morawan B
Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabuten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara
Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia
Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)

18. BANK LOAN (Continued)

PT. Bank Permata Tbk

a. Revolving Loan Facilities

USD 2,600,000,- (Two million six hundred thousand United States Dollars)	:	Credit limit
United States Dollars	:	Currency
Until 16th September 2017	:	Due date
6% per annum	:	Interest
Has been charged	:	Provision
8% per annum	:	Penalty
Has been charged	:	Administration Fee
2% of the ceiling of the Customer facility	:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan

Based on the notarial deed Lie Na Rimbawan, SH No 39 dated October 10, 2017, the Company and PT Bank Permata has agreed the change of Revolving Facility loan to Revolving Loan Satu (RL1), detail as follow:

USD 5,500,000,- (Two million six hundred thousand United States Dollars)	:	Credit limit
United States Dollars	:	Currency
Until 16th September 2018	:	Due date
4,5% per annum	:	Interest
0,5 per annum	:	Provision
8% per annum	:	Penalty
Rp2,500,000	:	Administration Fee
2% of the ceiling of the Customer facility	:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan

There are an assets that become a bank guarantee in December 31, 2017 and 2016, are as follows:

1. Land and building

Collateral Number Certificate
Location
Owner
Cover Facilities

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (Lanjutan)

2. Tanah dan bangunan

Jaminan	: Hak Guna Bangunan	:	Collateral
No Sertifikat	: 696 / Tanjung Morawan B	:	Number Certificate
Lokasi	: Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabuten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:	Location
Nama Pemilik	: PT. Mark Dynamics Indonesia	:	Owner
Cover Fasilitas	: Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:	Cover Facilities

3. Tanah dan bangunan

Jaminan	: Hak Guna Bangunan	:	Collateral
No Sertifikat	: 790 / Tanjung Morawan B	:	Number Certificate
Lokasi	: Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabuten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:	Location
Nama Pemilik	: PT. Mark Dynamics Indonesia	:	Owner
Cover Fasilitas	: Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:	Cover Facilities

4. Tanah dan bangunan

Jaminan	: Hak Guna Bangunan	:	Collateral
No Sertifikat	: 199 / Tanjung Morawan B	:	Number Certificate
Lokasi	: Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabuten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:	Location
Nama Pemilik	: PT. Mark Dynamics Indonesia	:	Owner
Cover Fasilitas	: Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:	Cover Facilities

5. Tanah dan bangunan

Jaminan	: Hak Guna Bangunan	:	Collateral
No Sertifikat	: 704 / Tanjung Morawan B	:	Number Certificate
Lokasi	: Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabuten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:	Location
Nama Pemilik	: PT. Mark Dynamics Indonesia	:	Owner
Cover Fasilitas	: Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:	Cover Facilities

18. BANK LOAN (Continued)

2. Land and building

		:	Collateral
		:	Number Certificate
		:	Location
		:	Owner
		:	Cover Facilities

3. Land and building

		:	Collateral
		:	Number Certificate
		:	Location
		:	Owner
		:	Cover Facilities

4. Land and building

		:	Collateral
		:	Number Certificate
		:	Location
		:	Owner
		:	Cover Facilities

5. Land and building

		:	Collateral
		:	Number Certificate
		:	Location
		:	Owner
		:	Cover Facilities

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (Lanjutan)

b. Fasilitas Term Loan

Limit kredit	:	USD 152.700,- (Seratus lima puluh dua ribu tujuh ratus Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang	:	Dollar Amerika Serikat
Jatuh tempo	:	Sampai 09 Januari 2017
Suku bunga	:	6% per tahun
Provisi	:	Telah dibebankan
Denda	:	18 % per tahun
Biaya Admin	:	Telah dibebankan
Biaya Pinalti pembayaran dipercepat atas seluruh pinjaman	:	2% dari pagu fasilitas nasabah

c. Fasilitas Forward

Limit kredit	:	USD 75.000,- (Tujuh puluh lima ribu Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang	:	Dollar Amerika Serikat
Jatuh tempo	:	Sampai 16 September 2017
Denda	:	18 % per tahun
Biaya Admin	:	Telah dibebankan
Biaya Pinalti Pembayaran dipercepat atas seluruh pinjaman	:	2% dari pagu fasilitas Nasabah

d. Fasilitas Revolving Loan 2

Limit kredit	:	USD 3.000.000,- (Tiga juta Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang	:	Dollar Amerika Serikat
Jatuh tempo	:	Sampai 03 November 2017
Suku bunga	:	2% per tahun
Provisi	:	0,25% per tahun
Denda	:	18 % per tahun
Biaya Admin	:	Rp 2.500.000
Biaya Pinalti Pembayaran dipercepat atas seluruh pinjaman	:	2% dari pagu fasilitas Nasabah

Berdasarkan Surat Keterangan Pelunasan Utang tanggal 8 Maret 2018, perusahaan telah melunasi utang bank untuk fasilitas Term Loan, Forward dan Revolving Loan 2.

18. BANK LOAN (Continued)

b. Term Loan Facilities

USD 152,700,- (One hundred fifty-two thousand seven hundred United States Dollars)	:	Credit limit
United States Dollars	:	Currency
Until 09th January 2017	:	Due date
6% a year	:	Interest
Has been charged	:	Provision
18% a year	:	Penalty
Has been charged	:	Administration Fee
2% of the ceiling of the Customer facility	:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan

c. Forward Facilities

USD 75,000,- (Seventy five thousand United States Dollars)	:	Credit limit
United States Dollars	:	Currency
Until 16th September 2017	:	Due date
18% a year	:	Penalty
Has been charged	:	Administration Fee
2% of the ceiling of the Customer facility	:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan

d. Revolving Loan 2

USD 3,000,000,- (Three million United States Dollars)	:	Credit limit
United States Dollars	:	Currency
Until 3rd November 2017	:	Due date
2% a year	:	Interest
0,25% a year	:	Provision
18% a year	:	Penalty
Rp 2,500,000	:	Administration Fee
2% of the ceiling of the Customer facility	:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan

Based on the Debt Settlement Letter dated March 8, 2018, the Company has settled the bank loan for Term Loan, Forward and Revolving Loan 2 facilities.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham serta jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh per 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

19. SHARE CAPITAL

The composition of the company's shareholders as of as of December 31, 2017 and 2016 are as follows :

31 Desember 2017/ December 31, 2017				
No	Pemegang Saham/ Shareholders	Persentase Kepemilikan/ percentage of ownership	Jumlah Saham/ Total Shares	Jumlah Modal Saham (Rp)/ Total Share Capital
1	Tecable (HK) Co. Limited	78,82%	599.047.711	59.904.771.100
2	Tuan Sutiyoso Bin Risman	0,13%	952.351	95.235.100
3	Karyawan	2,11%	16.000.000	1.600.000.000
4	Masyarakat	18,95%	144.000.000	14.400.000.000
	Jumlah	100%	760.000.062	76.000.006.200
31 Desember 2016/ December 31, 2016				
No	Pemegang Saham/ Shareholders	Persentase Kepemilikan/ percentage of ownership	Jumlah Saham/ Total Shares	Jumlah Modal Saham (Rp)/ Total Share Capital
1	Tecable (HK) Co. Limited	99,84%	6.233.587	59.904.771.070
2	Tuan Sutiyoso Bin Risman	0,16%	9.910	95.235.100
	Jumlah	100%	6.243.497	60.000.006.170

Berdasarkan Akta no. 124 tanggal 21 Maret 2017 oleh Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., Pemegang saham menyetujui untuk meningkatkan modal dasar Perseroan dari sebesar Rp 60.000.006.170 menjadi sebesar Rp 240.000.024.800, dengan meningkatkan modal ditempatkan dan disetor dari sebesar Rp 60.000.006.170 menjadi sebesar Rp 60.000.006.200, serta merubah nilai nominal masing-masing per lembar saham dari sebesar Rp 9.160 menjadi sebesar Rp 100. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0038226.AH.01.11 tahun 2017 tanggal 21 Maret 2017.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat yang diaktakan dengan Akta Notaris Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 005/MDI/IV/2017 tanggal 12 Mei 201, perusahaan mengadakan Program Alokasi Saham Karyawan dengan mengalokasikan saham sebanyak-banyak 10% dari jumlah yang ditawarkan dalam penawaran umum saham perdana sebanyak-banyaknya sebesar 160.000.000 saham.

Based on Deed no. 124 dated March 21, 2017 by Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., The shareholders approved to increase the authorized capital of the Company from Rp60,000,006,170 to Rp240,000,024,800, by increasing the issued and paid up capital from Rp60,000,006,170 to Rp60,000,006,200, and change the nominal value of each per share from Rp 9,160 to Rp 100. The deed has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia. AHU-0038226.AH.01.11 year 2017 dated March 21, 2017.

Based on the statement of meeting as notarized by Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 005 / MDI / IV / 2017 dated May 12, 2017, the Company entered into an Employee Shares Allocation Program by allocating shares of 10% of the total offered in the Initial Public Offering of 160,000,000 shares.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan Akta Notaris Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 44 tanggal 12 Juli 2017 yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No. AHU-AH.01.03-0156716. Tahun 2017 tertanggal 27 Juli 2017 menyetujui :

- Mengeluarkan saham dalam simpanan /portepel Perseroan dan menawarkan/menjual saham baru yang akan dikeluarkan dari portepel tersebut melalui Penawaran Umum kepada masyarakat dalam jumlah sebanyak-banyaknya 160.000.000 saham baru dengan nilai nominal masing-masing saham sebesar Rp 100 per lembar saham.
- Sesuai dengan pengumuman yang dikeluarkan oleh Perseroan Terbatas PT Bursa Efek Indonesia, tertanggal 11 Juli 2017, nomor Peng-P-00180/BEI.PP1/07-2017, Jumlah saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan dalam penawaran Umum Saham Perseroan kepada masyarakat sebanyak 160.000.000 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp16.000.000.000, sehingga jumlah saham yang telah dikelaurkan Perseroan sebanyak 760.000.062 saham dengan nilai seluruhnya sebesar Rp 76.000.006.200.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan tanggal 12 Juni 2017, Pemegang saham telah menyetujui pembentukan dan penyisihan dana cadangan dari saldo laba ditahan Perusahaan sebesar Rp 200.000.000.

20. PENJUALAN

	2017
Lokal	14.045.685.779
Eksport	225.968.032.100
Jumlah	240.013.717.879
Pengembalian penjualan	(227.400.200)
Jumlah	239.786.317.679

Berikut ini merupakan penjualan kepada customer yang nilainya lebih dari 10% berpengaruh terhadap pendapatan masing masing per 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	2017	2016
Hartalega NGC Sdn Bhd	54.694.534.186	59.000.885.581
Hartalega SDN BHD	45.122.856.528	47.930.902.364
Jumlah	99.817.390.714	106.931.787.945

19. SHARE CAPITAL (Continued)

Based on Notarial Deed. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 44 dated July 12, 2017 which has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decision No. AHU-AH.01.03-0156716. The year 2017 of July 27, 2017 approved:

- Issued shares in the Company's deposit/ portepel and offering/ selling new shares to be issued from the portfolio through Public Offering to the public in the amount of 160,000,000 new shares at par value of Rp 100 per share each.
- In accordance with the announcement issued by the Company of Indonesia Stock Exchange, dated July 11, 2017, No.Peng-P-00180/ BEI.PP1 / 07-2017, the number of shares issued by the Company in the Company's Public Offering of 160,000 Shares with a total nominal value of Rp16,000,000,000, resulting in the total number of shares that have been disbursed by the Company totaling 760,000,062 shares with total amount of Rp 76,000.006,200.

Based on the Annual General Meeting of Shareholders dated June 12, 2017, the shareholders approved the establishment and allowance for the reserve from the Company's retained earnings of Rp 200,000,000.

20. SALES

	2017	2016	
Lokal	14.045.685.779	20.191.968.354	Local
Eksport	225.968.032.100	187.051.127.289	Export
Jumlah	240.013.717.879	207.243.095.643	Total
Pengembalian penjualan	(227.400.200)	(19.045.048)	Sales discount
Jumlah	239.786.317.679	207.224.050.595	Total

This following are details of sales to customers when the amount sales more than 10% of on the revenue as of December 31, 2017 and 2016 were as follows:

Hartalega NGC Sdn Bhd
Hartalega Sdn Bhd
Total

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. BEBAN POKOK PENJUALAN

21. COST OF GOODS SOLD

	2017	2016	
Pemakaian bahan baku			Used Material
Persediaan pada awal tahun	18.048.819.768	13.632.571.936	Beginning Inventory
Pembelian	75.658.231.519	103.634.107.833	Purchase
Biaya Angkut Pembelian	2.437.956.809	2.378.551.644	Freight Expense
Jumlah Bahan Baku Tersedia	96.145.008.096	119.645.231.413	Total Inventory available for sale
			Ending
Persediaan pada akhir tahun	(21.497.698.476)	(18.048.819.768)	Inventory
Jumlah Pemakaian Bahan Baku	74.647.309.620	101.596.411.645	Total of using material
Biaya tidak langsung			Indirect cost
Biaya Upah, Lembur dan Tunjangan	32.602.917.654	25.412.888.805	Salaries, wages and Benefits
Listrik, Air dan Gas	18.574.585.243	14.995.200.057	Electricity, water and gas
Pemeliharaan Aset Tetap	10.838.298.694	4.722.404.069	Fixed asset Maintenance
Biaya Penyusutan Aktiva Tetap	6.381.602.118	6.351.788.059	Depreciation expense
Bahan Packing dan Import	4.640.746.644	4.504.125.170	Packing and Import expenses
Jamsostek	2.284.089.144	1.492.916.987	Insurance
Sparepart	2.032.296.722	715.080.635	Sparepart
Penelitian dan Pengembangan	642.413.776	451.481.590	Research and Development
Asuransi Pabrik	153.595.701	263.585.563	Factory Insurance
Pembuangan Former Reject	115.594.031	65.549.090	Removal Reject former
Seragam	133.037.000	77.314.500	Uniform
Biaya Pengobatan Karyawan	83.669.782	32.581.587	Employee Medical
Biaya Lain lain	46.000.000	-	
Bahan Bakar	-	540.554.889	Fuel expense
Biaya Perlengkapan	-	12.271.756	Supplies
Jumlah Biaya Tidak Langsung	78.528.846.509	59.637.742.757	Total indirect cost
Jumlah Biaya Produksi	153.176.156.129	161.234.154.402	Total production cost
Persediaan barang setengah jadi			Inventory work in progress
Awal tahun	9.185.120.814	5.356.310.409	Beginning of the year
Penambahan	153.176.156.129	161.234.154.402	Additional
Akhir tahun	(9.296.716.016)	(9.185.120.814)	Ending of the year
Dipindahkan ke persediaan barang jadi	153.064.560.927	(157.405.343.997)	Transfer to Finished goods
Persediaan barang jadi			Finished goods
Awal tahun	4.346.694.943	6.627.646.274	Beginning of the year
Penambahan	153.064.560.927	157.405.343.997	Additional
Akhir tahun	(7.414.573.094)	(4.346.694.943)	Ending of the year
Barang tersedia untuk dijual	149.996.682.776	159.686.295.328	Goods available for sale
Persediaan bahan Packing			Packing Inventory
Awal tahun	362.451.596	335.299.248	Beginning of the year
Akhir tahun	(837.080.510)	335.299.248	Ending of the year
Jumlah persediaan bahan packing	(474.628.914)	(27.152.348)	Total of ending packing inventory
Jumlah	149.522.053.862	159.659.142.980	Total

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. BEBAN POKOK PENJUALAN (Lanjutan)

Berikut ini merupakan pembelian kepada supplier yang nilainya lebih dari 10% berpengaruh terhadap beban pokok penjualan masing masing per 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ts Ceramic Japan	32.901.366.779	-
Asia Trade International Ltd	-	57.705.848.552
Jumlah	<u>32.901.366.779</u>	<u>57.705.848.552</u>

21. COST OF GOODS SOLD (Continued)

This following are details of purchase to supplier when the amount more than 10% of on the cost of goods sold as of Desember 31, 2017 and 2016 were as follows:

Ts Ceramic Japan
Asia Trade International Ltd
Total

22. BEBAN OPERASIONAL

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
a. Beban Penjualan		
Jamuan	1.461.208.813	1.806.870.678
Pengiriman laut	1.426.283.627	1.333.892.286
Perjalanan Dinas	1.069.043.853	577.808.853
Ekspedisi Muatan Kapal Laut (EMKL) impor dan ekspor	876.424.060	686.680.734
Asuransi Ekspor	362.908.124	306.584.632
Pemasaran	228.618.955	11.786.959
Korespondensi	152.480.005	104.613.356
Beban Penjualan	36.936.407	-
Bea Masuk	10.111.000	17.983.613
Biaya asuransi aktiva tetap	5.897.534	21.830.200
Pengangkutan lokal	-	5.517.500
Lain-lain	-	1.100.000
Beban penjualan	<u>5.629.912.378</u>	<u>4.874.668.811</u>

22. OPERATIONAL EXPENSES

a. Selling expense
Entertainment
Ocean Freight Shipping
Travel
Ship freight forwarding import and export
Insurance export
Marketing
Correspondence
Sale expense
Customs
Cost Insurance of Fixed Asset
Local freight
Others
Selling expense

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22. BEBAN OPERASIONAL (Lanjutan)

	2017	2016
b. Beban Administrasi dan Umum		
Biaya Gaji dan tunjangan	8.196.538.141	5.650.589.379
Biaya Pajak dan perijinan	1.158.049.959	1.483.041.104
Biaya Penyusutan	1.600.984.958	1.223.582.431
Biaya Jasa Profesional	1.633.225.633	528.144.659
Biaya Operasi Kendaraan	659.157.860	606.899.988
Biaya Perlengkapan Kantor	606.835.711	339.002.129
Biaya Sewa Gudang	563.636.364	399.066.105
Biaya Administrasi Bank	530.403.379	205.211.229
Biaya Catering	426.035.138	311.462.500
Biaya Pelatihan & Rekrutmen Staff	247.259.016	47.663.097
Biaya Retribusi	120.851.000	73.799.196
Biaya Telepon	125.794.415	108.506.894
Biaya Pemeliharaan Aset Tetap	105.606.564	120.321.399
Biaya Belanja	79.006.510	203.350.334
Biaya Lain-lain	1.393.575.902	414.102.741
Total Beban Umum dan Administrasi	17.446.960.550	11.714.743.185

22. OPERATIONAL EXPENSES (Continued)

b. General and administration expense
Salaries and Benefits
Taxes and licensing fees
Depreciation expenses
Professional service fee
Vehicle operation expenses
Office Supplies
Warehouse rent expense
Bank administration expenses
Catering fee
Cost Training & Recruitment Staff
Cost Retribution
Telephone expenses
Fixed assets Maintenance
Disbursement expense
Others
Total General and Administrative Expenses

23. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN – LAIN

	2017	2016
Pendapatan Lain		
Pendapatan lain-lain	560.946.861	727.064.335
Pendapatan Jasa Giro	322.178.100	34.234.975
Pendapatan Selisih Kurs	18.693.727	7.973.431
Jumlah Pendapatan Lain	901.818.688	769.272.741
Beban lain-lain		
Rugi Selisih Kurs	1.013.111.897	557.838
Kerugian penghapusan Aset	-	1.835.847.873
Beban Bunga	1.565.570.868	1.190.845.680
Rugi Penurunan Nilai	725.394.866	937.424.109
Rugi Penjualan Aset Tetap	196.736.459	-
Provisi Bank	-	262.919.248
Lain-Lain	166.271.645	69.962.254
Jumlah Biaya Lain	3.667.085.735	4.297.557.002

23. OTHER INCOME AND EXPENSE

Other income
Others income
Interest income
Gain on foreign exchange
Total Other Income
Other expense
Loss of foreign exchange
Loss of disposal fixed asset
Interest expense
Impairment Loss
Loss of fixed asset sale
Bank Provision
Others
Total Other Expense

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. LABA PER SAHAM

Pada 31 Desember 2017 and 2016, Laba per saham dihitung dengan membagi laba tahun berjalan dengan jumlah saham biasa yang ditempatkan penuh yang beredar selama tahun yang bersangkutan.

	2017	2016
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik induk	47.057.392.500	19.588.140.923
Jumlah saham yang beredar	760.000.062	6.243.497
Laba bersih per saham dasar	61.92	3.137

24. EARNING PER SHARE

In December 31, 2017 and 2016, earnings per share is calculated by dividing the profit for the year by fully paid ordinary shares.

Profit for the year
Attributable to owners
Number of shares
Earnings per share

25. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Perusahaan memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing sebagai berikut:

25. ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

On December 31, 2017 and 2016, the Company had assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

31 Desember 2017/ December 31, 2017

	IDR	MYR	THB	Ekuivalen Rp/ Equivalent Rp	
Kas	114.373.517	5.588.812	8.001.386	127.963.715	Cash
Bank	14.632.899.636	47.653.742	-	14.680.553.378	Bank
Piutang usaha	2.155.052.810	-	-	2.155.052.810	Trade receivables
Jumlah asset	16.902.325.963	53.242.554	8.001.386	16.963.569.903	Total assets
Utang usaha	2.746.476.156	-	-	2.746.476.156	Trade payables
Jumlah liabilitas	2.746.476.156	-	-	2.746.476.156	Total liabilities

31 Desember 2016/ December 31, 2016

	IDR	MYR	THB	Ekuivalen Rp/ Equivalent Rp	
Kas	143.522.767	201	16.864	143.539.832	Cash
Bank	593.046.151	127.598	-	593.173.749	Bank
Piutang usaha	3.183.816.842	-	-	3.183.816.842	Trade receivables
Jumlah asset	3.920.385.760	127.799	16.864	3.920.530.423	Total assets
Utang usaha	346.886.861	-	-	346.886.861	Trade payables
Jumlah liabilitas	346.886.861	-	-	346.886.861	Total liabilities

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

a. Piutang pihak berelasi

	<u>2017</u>
<u>Terdiri dari</u>	
Tecable (HK) Co. Limited	1.344.312.561
Sutiyoso Bin Risman	4.308.694

b. Utang pihak berelasi

	<u>2017</u>
<u>Terdiri dari</u>	
Berjaya Dynamics Indonesia	1.265.454

c. Sifat transaksi dan hubungan pihak berelasi

<u>Pihak yang berelasi / Related parties</u>	<u>Sifat berelasi / Nature of relations</u>	<u>Sifat transaksi / Nature of the transaction</u>
Tecable (HK) Co. Limited	Pemegang Saham/ Shareholder	Related party receivable
PT Berjaya Dynamics Indonesia	Entitas sepengendali/ entities under common control	Trade payable
Sutiyoso Bin Risman	Pemegang Saham/ Shareholder	Related party receivable

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL**

a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Nilai wajar didefinisikan sebagai jumlah dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan dalam transaksi ini antara pihak-pihak yang berkeinginan (*willing parties*) dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain dari penjualan yang dipaksakan atau likuidasi. Nilai wajar didapatkan dari kuotasi harga pasar atau ditentukan menggunakan model arus kas diskonto.

Perusahaan menggunakan hirarki berikut ini untuk menentukan nilai wajar instrumen keuangan:

- **Tingkat 1**
Nilai wajar diukur berdasarkan pada harga kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas sejenis.
- **Tingkat 2**
Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.
- **Tingkat 3**
Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek signifikan atas nilai wajar tidak dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.

26. NATURE AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

a. Due from related parties

	<u>2016</u>	
<u>Consists of :</u>		
Tecable (HK) Co. Limited	-	
Sutiyoso Bin Risman	-	

b. Due from related parties account payable

	<u>2016</u>	
Berjaya Dynamics Indonesia	644.546	

d. Nature of transactions and related parties

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT**

a. Fair Value of Financial Instruments

The fair value is defined as the amount by which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties (*willing parties*) and have adequate knowledge through an arm's-length transaction, other than a forced sale or liquidation. Fair values are obtained from quoted market prices or determined using discounted cash flow models.

The Company uses the following hierarchy for determining the fair value of financial instruments:

- **Level 1**
The fair value is measured based on quoted prices (not adjusted) in active markets for similar assets or liabilities.
- **Level 2**
The fair value is measured based on valuation techniques, which all inputs that have a significant effect on the fair value are observable, either directly or indirectly.
- **Level 3**
The fair value is measured based on valuation techniques, which all inputs that have a significant effect on the fair value can not be observed directly or indirectly.

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Nilai tercatat kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, utang bank jangka pendek dan cerukan, utang usaha, liabilitas keuangan lancar lainnya, utang pembelian aset tetap, dan beban akrual mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek.

Nilai tercatat dari pinjaman jangka panjang dengan suku bunga mengambang mendekati nilai wajarnya karena selalu dinilai ulang secara berkala.

Untuk aset keuangan tidak lancar lainnya yang tidak dikuotasi pada harga pasar dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal tanpa menimbulkan biaya yang berlebihan, dicatat berdasarkan nilai nominal dikurangi penurunan nilai. Adalah tidak praktis untuk memperkirakan nilai wajar dari uang jaminan dikarenakan tidak memiliki jangka waktu pembayaran yang tetap meskipun tidak diharapkan dapat diselesaikan dalam waktu dua belas (12) bulan setelah tanggal pelaporan.

Risiko utama dari instrumen keuangan Perusahaan adalah risiko tingkat suku bunga, risiko mata uang asing, risiko kredit dan risiko likuiditas. Direksi menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko, sebagaimana dijelaskan secara rinci sebagai berikut:

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

a. Fair Value of Financial Instruments (Continued)

Financial instruments presented in the statement of financial position recorded at fair value, or vice versa, are presented in the carrying amount if the amount is closer to its fair value or fair value can not be measured reliably.

The carrying values of cash and cash equivalents, accounts receivable, other receivables, short term bank loans and overdrafts, trade payables, other current financial liabilities, debt purchase of fixed assets, and accrued expenses approximate their fair values due to the short term nature.

The carrying value of long-term loans with floating interest rates approximate their fair values are always reassessed periodically.

For other non-current financial assets that are not in quotation on the market price and fair value can not be measured reliably without incurring excessive costs, are recorded based on nominal value less impairment. It is not practicable to estimate the fair value of the security deposit because not have a fixed repayment term though not expected to be completed within twelve (12) months after the reporting date.

The main risks of the Company's financial instruments are interest rate risk, foreign currency risk, credit risk and liquidity risk. The Board of Directors reviews and approves policies for managing each risk, as described in detail as follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan:

	2017	2016
Aset keuangan		
Kas dan bank	17.942.003.268	4.882.905.880
Piutang usaha	57.022.227.196	42.938.946.590
Piutang lain-lain	3.389.415.596	53.709.324
Jumlah	78.353.646.060	47.875.561.794
Liabilitas keuangan		
Utang usaha	15.341.066.275	6.225.855.572
Utang bank	26.283.553.536	72.504.211.430
Utang sewa beli	94.980.000	118.190.350
Jumlah	41.719.599.811	78.848.257.352

Tabel berikut menyajikan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan:

	2017	2016
Aset keuangan		
Kas dan bank	17.942.003.268	4.882.905.880
Piutang usaha	57.022.227.196	42.938.946.590
Piutang lain-lain	3.389.415.596	53.709.324
Jumlah	78.353.646.060	47.875.561.794
Liabilitas keuangan		
Utang usaha	15.341.066.275	6.225.855.572
Utang bank	26.283.553.536	72.504.211.430
Utang sewa beli	94.980.000	118.190.350
Jumlah	41.719.599.811	78.848.257.352

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

a. Fair Value of Financial Instruments (Continued)

The following table presents the carrying value of financial assets and liabilities:

	2017	2016	
Financial Assets			
Cash and banks	17.942.003.268	4.882.905.880	
Trade receivables	57.022.227.196	42.938.946.590	
Other receivables	3.389.415.596	53.709.324	
Total	78.353.646.060	47.875.561.794	
Financial liabilities			
Account payables	15.341.066.275	6.225.855.572	
Bank loan	26.283.553.536	72.504.211.430	
Hire purchase payable	94.980.000	118.190.350	
Total	41.719.599.811	78.848.257.352	

The following table presents the fair value of financial assets and liabilities:

	2017	2016	
Financial Assets			
Cash and banks	17.942.003.268	4.882.905.880	
Trade receivables	57.022.227.196	42.938.946.590	
Other receivables	3.389.415.596	53.709.324	
Total	78.353.646.060	47.875.561.794	
Financial liabilities			
Account payables	15.341.066.275	6.225.855.572	
Bank loan	26.283.553.536	72.504.211.430	
Hire purchase payable	94.980.000	118.190.350	
Total	41.719.599.811	78.848.257.352	

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat suku bunga Perusahaan terutama timbul dari pinjaman untuk tujuan modal kerja dan investasi. Saat ini, Perusahaan tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai atas risiko tingkat suku bunga pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Untuk kredit modal kerja dan kredit investasi, Perusahaan berusaha mengurangi risiko tingkat suku bunganya dengan cara selalu melakukan pengawasan terhadap tingkat suku bunga yang berlaku di pasar dengan cara mendapatkan suku bunga pinjaman yang paling menguntungkan.

Tabel berikut menganalisis rincian liabilitas keuangan berdasarkan jangka waktu:

31 Desember 2017/ December 31, 2017

	Dalam satu tahun/ in one year	Lebih dari satu tahun/ More than one year	Jumlah/ Total	
Utang bank	26.283.553.536	-	26.283.553.536	Bank loan
Utang sewa beli	94.980.000	-	94.980.000	Hire purchase payable
Jumlah	26.378.533.536		26.378.533.536	Total

31 Desember 2016/ December 31, 2016

	Dalam satu tahun/ in one year	Lebih dari satu tahun/ More than one year	Jumlah/ Total	
Utang bank	72.504.211.430	-	72.504.211.430	Bank loan
Utang sewa beli	118.190.350	-	118.190.350	Hire purchase payable
Jumlah	72.622.401.780		72.622.401.780	Total

27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

- b. Factors and Financial Risk Management policy

Interest rate risk

Company's interest rate risk mainly arises from loans for working capital and investment purposes. Currently, the Company has no formal policy hedge the risk of interest rate on December 31, 2017 and 2016.

For working capital loans and investment loans, the Company seeks to reduce its interest rate risk by always monitoring the level of interest rates prevailing in the market by obtaining the loan interest rate is most beneficial.

The following tables analyze the details of financial liabilities based on the term:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko
Keuangan (Lanjutan)

Analisis sensitivitas untuk risiko suku bunga

Pada tanggal 31 Desember 2017 jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/ menurun sebesar 50 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan untuk periode yang berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah atau tinggi sebesar Rp 131.417.768 terutama sebagai akibat kenaikan/penurunan biaya bunga atas pinjaman dengan tingkat bunga mengambang.

Risiko mata uang asing

Risiko nilai tukar adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan nilai tukar. Eksposur Perusahaan yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan utang bank jangka panjang, piutang usaha, dari penjualan mata uang asing dan utang usaha dari pembelian dalam mata uang asing.

Tidak ada aktivitas lindung nilai mata uang asing secara formal pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016.

Pada tanggal 31 Desember 2017, aset dan liabilitas moneter Perusahaan yang berdenominasi dalam mata uang selain Dollar AS sebagai berikut:

Aset	Nilai dalam mata uang asing/ Values in foreign currency	Dalam Rupiah pada tanggal pelaporan/ Equivalent in rupiah	Assets
Kas dan bank			Cash and banks
Rupiah	8.442	114,373,517	Indonesian Rupiah
Ringgit	19.307	8.001.386	Malaysian Ringgit
Baht	1.676	5.588.812	Thailand Baht
Piutang usaha			Trade receivables
Rupiah	160.132	2.155.052.810	Indonesian Rupiah

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

- b. Factors and Financial Risk Management policy
(Continued)

Analysis of sensitivity to interest rate risk

On December 31, 2017 if the loan interest rates increased/ decreased by 50 basis points with all variables constant, income before income tax expense for the period ended lower or higher by Rp 131,417,768 mainly due to the increased/ decrease in interest expense on loans with a floating rate.

Foreign currency risk

Exchange rate risk is the risk that the fair value or future contractual cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in exchange rates. Affected companies exposure to interest rate risk primarily related to long-term bank debt, trade receivables, from the sale of foreign currency and payable on the purchase of foreign currency.

There is no hedging foreign currency formally on December 31, 2017 and 2016.

On December 31, 2017, the Company monetary assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollar are as follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko
Keuangan (Lanjutan)

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

- b. Factors and Financial Risk Management policy
(Continued)

Liabilitas	Nilai dalam mata uang asing/ Values in foreign currency	Dalam Rupiah pada tanggal pelaporan/ Equivalent in rupiah	Liabilities
Utang usaha			Trade payables
Rupiah Indonesia	202.722	2.746.476.156	Indonesian Rupiah

Jika nilai denominasi liabilitas neto dari mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2017 ditampilkan dengan menggunakan nilai tukar yang ditampilkan dengan menggunakan nilai tukar yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 21 Februari 2018 (tanggal penyelesaian laporan keuangan), yaitu Rp13.582, Rp430,84, dan Rp3.477,67, untuk masing-masing 1 Dolar AS, 1 Baht dan 1 Ringgit, aset neto perusahaan akan menurun sebesar Rp1.485.282

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Perusahaan akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan atau pihak lawan akibat gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan.

Perusahaan mengendalikan risiko kredit dengan cara melakukan hubungan usaha dengan pihak lain yang memiliki kredibilitas, menetapkan kebijakan internal dalam melakukan verifikasi dan otorisasi kredit, serta memantau kolektibilitas piutang secara berkala untuk mengurangi eksposur piutang tak tertagih.

If the value of the net liabilities denominated in foreign currencies on the date of December 31, 2016 are shown using the exchange rate which is displayed using the exchange rate published by Bank Indonesia on February 21, 2018 (the date of completion of financial statements), which Rp13,582, Rp430.84 and Rp3,477.67 for each 1 Dollar, 1 Baht and 1 Ringgit, the net assets of the company will increase by Rp1,485,282

Credit risk

Credit risk is the risk that the Company will incur a loss arising from a customer or counterparty as a result of failing to meet its contractual obligations. Management believes that there are no concentrations of credit risk significantly.

The Company controls credit risk by dealing only with others who have credibility, establish internal policies in the verification and authorization of credit, and monitor the collectibility periodically to reduce exposure to bad debts.

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Tabel berikut ini menunjukkan informasi mengenai eksposur risiko kredit berdasarkan evaluasi penurunan nilai pada aset keuangan Perusahaan per tanggal 31 Desember 2017:

	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and not impaired</i>	Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>	Jumlah/ Total		
Piutang usaha	17.563.207.095	38.637.630.740	821.389.361	57.022.227.196	Trade Receivables	
Piutang lain-lain	3.389.415.596	-	-	3.389.415.596	Other receivables	
	1 - 30 hari/ 30 days	31 - 90 hari/ - 90 days	91-180 hari/ 91-180 days	181-360 hari/ 181-360 days	> 360 hari/ > 360 days	Jumlah/ Total
Piutang Usaha	17.563.207.095	29.569.547.899	9.068.082.841	727.203.341	94.186.020	57.022.227.196
Piutang lain-lain	3.389.415.596	-	-	-	-	3.389.415.596

Risiko likuiditas

Perusahaan dapat terekspos terhadap risiko likuiditas apabila terjadi penghentian operasi dalam waktu yang cukup panjang sehingga tidak dapat menyelesaikan utang jangka pendek dan jangka panjang yang jatuh tempo.

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga total kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Perusahaan dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo utang, dan terus menerus melakukan penelaahan pasar keuangan untuk mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

- b. Factors and Financial Risk Management policy (Continued)

Credit risk (Continued)

The following table shows information on the credit risk exposure based on the evaluation of impairment of the financial assets of the Company as of December 31, 2017:

Liquidity risk

The Company may be exposed to liquidity risk in the event of termination of operations in quite a long time so it can not resolve the short-term debt and long-term maturities.

In managing liquidity risk, monitor management and keep the total cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Company's operations and to mitigate the impact of fluctuations in cash flows. Management also conducts periodic evaluations of cash flow projections and actual cash flows, including debt maturity schedule, and continuously conduct a review of financial markets to obtain optimal funding sources.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Tabel berikut ini menyajikan profil jatuh tempo dari liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan sisa kewajiban kontraktual per tanggal 31 Desember 2017:

	Nilai tercatat pada tanggal 31 Desember 2017/ Carrying value in December 31, 2017	Sampai dengan satu tahun/ Up to one year	Lebih dari satu tahun/ More than one year	
Utang usaha	15.341.066.275	15.341.066.275	-	Trade payables
Utang bank	26.283.553.536	26.283.553.536	-	Bank loan
Utang sewa beli	94.980.000	94.980.000	-	Hire purchase payable
Jumlah	41.719.599.811	41.719.599.811		Total

Tujuan utama dari pengelolaan modal Perusahaan adalah untuk memastikan bahwa Perusahaan mempertahankan rasio modal yang sehat dalam rangka mendukung bisnis dan memaksimalkan nilai pemegang saham.

Manajemen memantau modal dengan menggunakan beberapa ukuran leverage keuangan seperti rasio utang terhadap ekuitas. Rasio utang terhadap ekuitas pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar 4,98% dan 84,18%.

Rasio utang bersih kas setara kas bersih terhadap ekuitas pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut :

	2017	2016	
Jumlah utang			Total bank loan
Bank	26.283.553.536	72.504.211.430	
Dikurangi kas dan bank	17.942.003.268	4.882.905.880	Less: cash and bank
Pinjaman dan utang bersih	8.341.550.268	67.621.305.550	Other Loan and net account payable
Rasio pinjaman dan utang bersih terhadap ekuitas	4,98%	84,18%	Other Loan and net account payable to equity ratio

27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

- b. Factors and Financial Risk Management policy (Continued)

Credit risk (Continued)

The following table presents the maturity profile of the Company's financial liabilities based on the remaining contractual obligations as at December 31, 2017:

The main objective of the Company's capital management is to ensure that the company maintains a healthy capital ratios in order to support the business and maximize shareholder value.

Management monitors capital using some measure of financial leverage as the ratio of debt to equity. The ratio of debt to equity on December 31, 2017 and 2016 respectively by 4.98 % and 84.18%.

The ratio of net debt net of cash equivalents to equity on December 31, 2017 and 2016 were as follows:

28. TRANSAKSI NON KAS

Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:

	2017	2016	
Rugi Penjualan Aset Tetap	196.736.458	-	Loss of Fixed Asset Sales
Pembelian aset tetap secara kredit	94.980.000	-	Purchase fixed asset on credit

28. NON CASH TRANSACTION

Activities that do not affect cash flow:

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Notes to Consolidated Financial Statements

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS

a. Hartalega SDN BHD

a. Hartalega SDN BHD

Perjanjian dengan customer terbesar entitas induk salah satunya berasal dari Hartalega SDN BHD. Perjanjian didasari dari *Purchase Order*, dengan rincian *purchase order* per 31 Desember 2017 sebagai berikut:

Agreement with the one of the largest customer of the parent entity comes from Hartalega SDN BHD. Agreement is based on the *Purchase Order*, with details of the *purchase order* per December 31, 2017 as follows :

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
06 Januari 2017/ January 06, 2017	MDI-HN 001/I/2017	154071-1; 164767-1	74.151,70
10 Januari 2017/ January 10, 2017	MDI-HN 002/I/2017	154071-1; 164767-1	75.465,20
18 Januari 2017/ January 18, 2017	MDI-HN 006/I/2017	154071-1; 164767-1; 163312-1	73.940,80
25 Januari 2017/ January 25, 2017	MDI-HN 012/I/2017	154071-1; 164767-1; 163312-1; 159792-1	77.611,20
31 Januari 2017/ January 31, 2017	MDI-HN 016/I/2017	165312-1; 164767-1	72.594,00
9 Februari 2017/ February 9, 2017	MDI-HN 021/II/2017	165312-1; 164767-1	72.890,00
17 Februari 2017/ February 17, 2017	MDI-HN 026/II/2017	165312-1; 165318-1; 164767-1	74.222,00
21 Februari 2017/ February 21, 2017	MDI-HN 028/II/2017	165312-1; 165318-1; 164767-1	77.182,00
27 Februari 2017/ February 27, 2017	MDI-HN 034/III/2017	165312-1; 165318-1; 164767-1	76.782,40
03 Maret 2017/ March 03, 2017	MDI-HN 038/III/2017	165312-1; 165318-1; 164767-1	73.641,60
06 Maret 2017/ March 06, 2017	MDI-HN 040/III/2017	165312-1; 165318-1; 164767-1	73.670,40
9 Maret 2017/ March 9, 2017	MDI-HN 044/III/2017	165318-1; 164767-1; 168462-1; 168464-1	73.108,80
14 Maret 2017/ March 14, 2017	MDI-HN 045/III/2017	168462-1; 168464-1; 164767-1; 165318-1	73.440,00
21 Maret 2017/ March 21, 2017	MDI-HN 050/III/2017	168462-1; 168464-1; 165318-1	73.584,00
30 Maret 2017/ March 30, 2017	MDI-HN 059/III/2017	168462-1; 168464-1; 165318-1	74.289,60
04 April 2017/ April 04, 2017	MDI-HN 063/IV/2017	168462-1; 168464-1; 165318-1	76.449,60
06 April 2017/ April 06, 2017	MDI-HN 065/IV/2017	PO168464-1; PO165318-1	31.219,20
13 April 2017/ April 13, 2017	MDI-HN 070/IV/2017	168464-1; 165318-1	74.145,60
20 April 2017/ April 20, 2017	MDI-HN 073/IV/2017	168853-1	71.582,40
22 April 2017/ April 22, 2017	MDI-HN 075/IV/2017	168853-1; 168464-1; 170475-1; 170484-1	105.048,00
26 April 2017/ April 26, 2017	MDI-HN 077/IV/2017	168853-1; 168464-1; 170475-1; 170484-1	73.857,60
28 April 2017/ April 28, 2017	MDI-HN 084/IV/2017	165318-1; 168464-1	77.616,00
08 Mei 2017/ May 08, 2017	MDI-HN 086/V/2017	PO170484-1; PO165318-1; PO164767-1; PO168853-1	76.305,60
12 Mei 2017/ May 12, 2017	MDI-HN 089/V/2017	170484-1; 165318-1; 164767-1; 168853-1	75.974,40
15 Mei 2017/ May 15, 2017	MDI-HN 091/V/2017	168464-1; 165318-1; 168853-1; 170484-1	74.404,80
22 Mei 2017/ May 22, 2017	MDI-HN 097/V/2017	168464-1; 165318-1; 168853-1; 170484-1	73.008,00

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

a. Hartalega SDN BHD (Lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

a. Hartalega SDN BHD (Continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
06 Juni 2017/ June 06, 2017	MDI-HN 108/VI/2017	168464-1; 165318-1	64.900,80
12 Juni 2017/ June 12, 2017	MDI-HN 111/VI/2017	172132-1; 171688-1	74.692,80
14 Juni 2017/ June 14, 2017	MDI-HN 114/VI/2017	172132-1; 164767-1; 171688-1	74.476,80
19 Juni 2017/ June 19, 2017	MDI-HN 116/VI/2017	172132-1; 164767-1; 171688-1; 170484-1; 170475-1	135.878,40
03 Juli 2017/ July 03, 2017	MDI-HN 119/VII/2017	PO171688-1; PO170475-1; PO172132-1; PO168462-1; PO165318-1	220.521,60
10 Juli 2017/ July 10, 2017	MDI-HN 125/VII/2017	PO172132-1; PO173624-1; PO171688-1; PO168462-1; PO165318-1; PO172973-1	135.590,40
17 Juli 2017/ July 17, 2017	MDI-HN 129/VII/2017	PO171688-1; PO173624-1; PO172132-1	72.172,80
24 July 2017/ July 24, 2017	MDI-HN 134/VII/2017	PO168462-1; PO171688-1; PO168464-1; PO172973-1; PO172132-1; PO164767-1; PO173624-1	150.206,40
25 July 2017/ July 25, 2017	MDI-HN 136/VII/2017	PO172132-1; PO173624-1; PO165318-1	31.392,00
29 July 2017/ July 29, 2017	MDI-HN 138/VII/2017	PO173624-1; PO164767-1; PO165318-1; PO172132-1; PO168464-1; PO172973-1; PO174016-1; PO174987-1	180.936,00
08 Agustus 2017/ August 08, 2017	MDI-HN 145/VIII/2017	PO175149-1; PO170484-1; PO168464-1; PO174987-1; PO173624-1; PO175307-1; PO175467-1	163.540,80
14 Agustus 2017/ August 14, 2017	MDI-HN 150/VIII/2017	PO174987-1; PO175307-1; PO175467-1	74.174,40
21 Agustus 2017/ August 21, 2017	MDI-HN 154/VIII/2017	PO174987-1; PO175307-1	69.796,80
23 Agustus 2017/ August 23, 2017	MDI-HN 156/VIII/2017	PO175307-1	68.328,00
28 Agustus 2017/ August 28, 2017	MDI-HN 158/VIII/2017	PO175307-1; PO176179-1	32.040,00
28 Agustus 2017/ August 28, 2017	MDI-HN 162/VIII/2017	PO175307-1; PO176179-1; PO174987-1	143.611,20
04 September 2017/ September 04, 2017	MDI-HN 167/IX/2017	PO175307-1; PO176179-1	73.224,00
06 September 2017/ September 06, 2017	MDI-HN 169/IX/2017	PO175307-1; PO174987-1; PO176179-1	71.596,80
11 September 2017/ September 11, 2017	MDI-HN 171/IX/2017	PO175307-1; PO176179-1	68.428,80
14 September 2017/ September 14, 2017	MDI-HN 174/IX/2017	PO175307-1; PO176179-1	74.664,00

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

a. Hartalega SDN BHD (Lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

a. Hartalega SDN BHD (Continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
15 September 2017/ September 15, 2017	MDI-HN 177/IX/2017	PO174987-1; PO175307-1; PO176179-1; PO164166-1	68.529,60
25 September 2017/ September 25, 2017	MDI-HN 185/IX/2017	PO174987-1; PO175307-1; PO164166-1	71.179,20
29 September 2017/ September 29, 2017	MDI-HN 188/IX/2017	PO174987-1; PO175307-1; PO176179-1; PO173624-1; PO164166-1	147.456,00
05 Oktober 2017/ 05 October 2017	MDI-HN 193/X/2017	PO175307-1	29.376,00
09 Oktober 2017/ October 09, 2017	MDI-HN 195/X/2017	PO175307-1; PO176179-1; PO174987-1	66.988,80
12 Oktober 2017/ October 12, 2017	MDI-HN 197/X/2017	PO175307-1; PO164166-1; PO172973-1	72.316,80
16 Oktober 2017/ October 16, 2017	MDI-HN 201/X/2017	PO165312-1; PO175307-1	34.272,00
20 Oktober 2017/ October 20, 2017	MDI-HN 205/X/2017	PO175307-1; PO176179-1; PO172132-1; PO174987-1; PO165312-1	135.288,00
24 Oktober 2017/ October 24, 2017	MDI-HN 207/X/2017	PO172132-1; PO174987-1; PO165312-1; PO175307-1	103.492,80
27 Oktober 2017/ October 27, 2017	MDI-HN 210/X/2017	PO174987-1; PO165312-1; PO175307-1	72.849,60
02 November 2017/ November 02, 2017	MDI-HN 215/XI/2017	PO174987-1	29.376,00
02 November 2017/ November 02, 2017	MDI-HN 219/XI/2017	PO164166-1; PO178967-1; PO174987-1; PO172973-1; PO175307-1; PO176179-1	71.020,80
07 November 2017/ November 07, 2017	MDI-HN 221/XI/2017	PO163273-1; PO178967-1; PO174987-1; PO172973-1; PO175307-1	75.988,80
10 November 2017/ November 10, 2017	MDI-HN 224/XI/2017	PO163273-1; PO175307-1	59.760,00
16 November 2017/ November 16, 2017	MDI-HN 227/XI/2017	PO163273-1; PO175307-1	66.240,00
18 November 2017/ November 18, 2017	MDI-HN 234/XI/2017	PO163273-1; PO174987-1; PO175307-1	58.752,00
23 November 2017/ November 23, 2017	MDI-HN 236/XI/2017	PO174987-1; PO175307-1; PO173624-1	40.608,00
30 November 2017/ November 30, 2017	MDI-HN 240/XII/2017	PO174987-1; PO175307-1	112.896,00
09 Desember 2017/ December 09, 2017	MDI-HN 246/XII/2017	PO174987-1; PO176179-1	53.942,40
13 Desember 2017/ December 13, 2017	MDI-HN 248/XII/2017	PO175307-1; PO171688-1; PO180866-1	60.019,20
18 Desember 2017/ December 18, 2017	MDI-HN 253/XII/2017	PO174987-1; PO173624-1; PO171688-1; PO180866-1	65.750,40
20 Desember 2017/ December 20, 2017	MDI-HN 254/XII/2017	PO174987-1; PO173624-1; PO171688-1; PO180866-1	63.532,80
22 Desember 2017/ December 22, 2017	MDI-HN 256/XII/2017	PO174987-1; PO173624-1; PO180866-1	72.734,40

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Notes to Consolidated Financial Statements

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

b. Hartalega NGC SDN BHD

b. Hartalega NGC SDN BHD

Perjanjian dengan customer terbesar entitas induk salah satunya berasal dari Hartalega NGC SDN BHD. Perjanjian didasari dari *Purchase Order*, dengan rincian *purchase order* per 31 Desember 2017 sebagai berikut:

Agreement with the one of the largest customer of the parent entity comes from NGC Hartalega SDN BHD. Agreement is based on the *Purchase Order*, with details of the *purchase order* per December 31, 2017 as follows :

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
12 Januari 2017/ January 12, 2017	MDI-NGC 003/II/2017	HNPUR0017771-1; HNPUR0017199-1	72.549,60
16 Januari 2017/ January 16, 2017	MDI-NGC 005/II/2017	HNPUR0017771-1; HNPUR0017199-1	66.748,00
25 Januari 2017/ January 25, 2017	MDI-NGC 011/II/2017	HNPUR0017771-1; HNPUR0017199-1	74.325,60
31 Januari 2017/ January 31, 2017	MDI-NGC 017/II/2017	HNPUR0017771-1; HNPUR0017199-1	67.414,00
02 Februari 2017/ February 02, 2017	MDI-NGC 018/II/2017	HNPUR0017772-1; HNPUR0017200-1	70.240,80
07 Februari 2017/ February 07, 2017	MDI-NGC 019/II/2017	HNPUR0014652-1	71.188,00
13 Februari 2017/ February 13, 2017	MDI-NGC 023/II/2017	HNPUR0014652-1	69.930,00
17 Februari 2017/ February 17, 2017	MDI-NGC 025/II/2017	HNPUR0016054-1	29.600,00
21 Februari 2017/ February 21, 2017	MDI-NGC 029/II/2017	HNPUR0016054-1; HNPUR0016055-1	70.966,00
27 Februari 2017/ February 27, 2017	MDI-NGC 033/II/2017	HNPUR0014652-1	77.581,60
06 Maret 2017/ March 06, 2017	MDI-NGC 039/III/2017	HNPUR0017203-1	29.376,00
08 Maret 2017/ March 08, 2017	MDI-NGC 041/III/2017	HNPUR0017203-1	74.304,00
09 Maret 2017/ March 09, 2017	MDI-NGC 043/III/2017	HNPUR0017201-1; HNPUR0017202-1	30.816,00
14 Maret 2017/ March 14, 2017	MDI-NGC 046/III/2017	HNPUR0016054-1; HNPUR0017201-1; HNPUR0017203-1	72.432,00
21 Maret 2017/ March 21, 2017	MDI-NGC 051/III/2017	HNPUR0016054-1	28.368,00
23 Maret 2017/ March 23, 2017	MDI-NGC 052/III/2017	HNPUR0017201-1; HNPUR0017202-1; HNPUR0016054-1	105.048,00
29 Maret 2017/ March 29, 2017	MDI-NGC 056/III/2017	HNPUR0017201-1; HNPUR0017202-1; HNPUR0016054-1	105.552,00
31 Maret 2017/ March 31, 2017	MDI-NGC 060/III/2017	HNPUR0017201-1; HNPUR0017202-1; HNPUR0018123-1	76.924,80
05 April 2017/ April 05, 2017	MDI-NGC 064/IV/2017	HNPUR0018123-1	72.216,00
06 April 2017/ April 06, 2017	MDI-NGC 066/IV/2017	HNPUR0018123-1	74.548,80
10 April 2017/ April 10, 2017	MDI-NGC 068/IV/2017	HNPUR0017549-1	77.241,60
17 April 2017/ April 17, 2017	MDI-NGC 071/IV/2017	HNPUR0017549-1	104.644,80
27 April 2017/ April 27, 2017	MDI-NGC 078/IV/2017	HNPUR0017549-1; HNPUR0018123-1; HNPUR0019056-1	110.750,40
27 April 2017/ April 28, 2017	MDI-NGC 080/IV/2017	HNPUR0018123-1; HNPUR0019056-1	78.782,40
28 April 2017/ April 28, 2017	MDI-NGC 082/IV/2017	HNPUR0019056-1	31.176,00
05 Mei 2017/ May 05, 2017	MDI-NGC 085/V/2017	HNPUR0018725-1; HNPUR0019056-1; HNPUR0017201-1; HNPUR0018724-1	153.057,60

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

b. Hartalega NGC SDN BHD (Lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

b. Hartalega NGC SDN BHD (Continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
09 Mei 2017/ May 09, 2017	MDI-NGC 087/V/2017	HNPUR0019056-1; HNPUR0017771-1; HNPUR0017201-1; HNPUR0017202-1	75.585,60
12 Mei 2017/ May 12, 2017	MDI-NGC 090/V/2017	HNPUR0018724-1	29.376,00
15 Mei 2017/ May 15, 2017	MDI-NGC 092/V/2017	HNPUR0018724-1; HNPUR0019534-1	76.924,80
18 Mei 2017/ May 18, 2017	MDI-NGC 095/V/2017	HNPUR0018724-1; HNPUR0019534-1; HNPUR0018725-1; HNPUR0019056-1	101.592,00
23 Mei 2017/ May 23, 2017	MDI-NGC 098/V/2017	HNPUR0019534-1	29.376,00
26 Mei 2017/ May 26, 2017	MDI-NGC 100/V/2017	HNPUR0018724-1; HNPUR0019534-1; HNPUR0017549-1	75.427,20
29 Mei 2017/ May 29, 2017	MDI-NGC 103/V/2017	HNPUR0019896-1; HNPUR0019056-1; HNPUR0020271-1	101.073,60
02 Juni 2017/ June 02, 2017	MDI-NGC 106/VI/2017	HNPUR0019534-1; HNPUR0019896-1; HNPUR0019897-1	110.145,60
06 Juni 2017/ June 06, 2017	MDI-NGC 107/VI/2017	HNPUR0019534-1; HNPUR0019535-1; HNPUR0019896-1; HNPUR0019897-1; HNPUR0020277-1	106.012,80
07 Juni 2017/ June 07, 2017	MDI-NGC 109/VI/2017	HNPUR0019894-1; HNPUR0017201-1; HNPUR0020271-1	71.596,80
12 Juni 2017/ June 12, 2017	MDI-NGC 112/VI/2017	HNPUR0019897-1; HNPUR0019896-1; HNPUR0019534-1	72.316,80
14 Juni 2017/ June 14, 2017	MDI-NGC 113/VI/2017	HNPUR0019056-1; HNPUR0020271-1; HNPUR0017771-1; HNPUR0017772-1	102.254,40
19 Juni 2017/ June 19, 2017	MDI-NGC 117/VI/2017	HNPUR0019534-1; HNPUR0020271-1; HNPUR0019894-1	104.328,00
04 Juli 2017/ July 04, 2017	MDI-NGC 121/VII/2017	HNPUR0020676-1; HNPUR0019894-1; HNPUR0013977-1; HNPUR0019533-1	101.692,80
10 Juli 2017/ July 10, 2017	MDI-NGC 124/VII/2017	HNPUR0019533-1; HNPUR0020271-1; HNPUR0019894-1; HNPUR0022276-1; HNPUR0019535-1	180.734,40
17 Juli 2017/ July 17, 2017	MDI-NGC 128/VII/2017	HNPUR0019535-1	77.169,60
17 Juli 2017/ July 17, 2017	MDI-NGC 130/VII/2017	HNPUR0019533-1; HNPUR0019894-1; HNPUR0022276-1; HNPUR0020677-1	106.156,80
24 Juli 2017/ July 24, 2017	MDI-NGC 135/VII/2017	HNPUR0019535-1; HNPUR0020676-1; HNPUR0019894-1; HNPUR0020677-1; HNPUR0022276-1; HNPUR0023026-2	154.526,40
29 Juli 2017/ July 29, 2017	MDI-NGC 139/VII/2017	HNPUR0020676-1; HNPUR0021706-1; HNPUR0023298-1	77.356,80
02 Agustus 2017/ August 02, 2017	MDI-NGC 142/VIII/2017	HNPUR0023298-1; HNPUR0023151-1; HNPUR0020677-1; HNPUR0021704-1	104.572,80
07 Agustus 2017/ August 07, 2017	MDI-NGC 144/VIII/2017	HNPUR0021706-1; HNPUR0023298-1; HNPUR0020676-1	73.857,60
10 Agustus 2017/ August 10, 2017	MDI-NGC 148/VIII/2017	HNPUR0020676-1; HNPUR0023298-1	72.532,80
14 Agustus 2017/ August 14, 2017	MDI-NGC 151/VIII/2017	HNPUR0023151-1	65.116,80
21 Agustus 2017/ August 21, 2017	MDI-NGC 153/VIII/2017	HNPUR0023298-1; HNPUR0020676-1	72.460,80

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

b. Hartalega NGC SDN BHD (Lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

b. Hartalega NGC SDN BHD (Continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
28 Agustus 2017/ August 28, 2017	MDI-NGC 160/VIII/2017	HNPUR0023298-1; HNPUR0020677-1	101.476,80
28 Agustus 2017/ August 28, 2017	MDI-NGC 161/VIII/2017	HNPUR0023151-1	72.316,80
04 September 2017/ September 04, 2017	MDI-NGC 166/IX/2017	HNPUR0023153-1	76.636,80
06 September 2017/ September 06, 2017	MDI-NGC 168/IX/2017	HNPUR0023152-1	76.449,60
11 September 2017/ September 11, 2017	MDI-NGC 172/IX/2017	HNPUR0023153-1; HNPUR0021706-1	73.396,80
11 September 2017/ September 11, 2017	MDI-NGC 173/IX/2017	HNPUR0023152-1	72.676,80
15 September 2017/ September 15, 2017	MDI-NGC 176/IX/2017	HNPUR0023153-1; HNPUR0021706-1	70.344,00
20 September 2017/ September 20, 2017	MDI-NGC 179/IX/2017	HNPUR0023298-1; HNPUR0021706-1	27.936,00
20 September 2017/ September 20, 2017	MDI-NGC 180/IX/2017	HNPUR0023152-1	72.979,20
29 September 2017/ September 29, 2017	MDI-NGC 186/IX/2017	HNPUR0023298-1; HNPUR0023153-1; HNPUR0023297-1; HNPUR0016054-1; HNPUR0014116-1	146.390,40
29 September 2017/ September 29, 2017	MDI-NGC 189/IX/2017	HNPUR0023298-1; HNPUR0023153-1; HNPUR0023297-1	77.356,80
04 Oktober 2017/ October 04, 2017	MDI-NGC 191/X/2017	HNPUR0023152-1; HNPUR0023443-1; HNPUR0023149-1	72.316,80
09 Oktober 2017/ October 09, 2017	MDI-NGC 194/X/2017	HNPUR0023153-1; HNPUR0023297-1; HNPUR0023784-1	77.140,80
12 Oktober 2017/ October 12, 2017	MDI-NGC 196/X/2017	HNPUR0023443-1; HNPUR0023149-1	74.044,80
16 Oktober 2017/ October 16, 2017	MDI-NGC 200/X/2017	HNPUR0023297-1; HNPUR0023784-1; HNPUR0023153-1; HNPUR0014116-1	72.950,40
19 Oktober 2017/ October 19, 2017	MDI-NGC 204/X/2017	HNPUR0023443-1; HNPUR0023149-1	74.707,20
24 Oktober 2017/ October 24, 2017	MDI-NGC 208/X/2017	HNPUR0023297-1; HNPUR0023784-1; HNPUR0023153-1	32.832,00
27 Oktober 2017/ October 27, 2017	MDI-NGC 209/X/2017	HNPUR0023152-1; HNPUR0023443-1; HNPUR0023149-1	72.806,40
30 Oktober 2017/ October 30, 2017	MDI-NGC 214/X/2017	HNPUR0023784-1; HNPUR0028677-1	65.894,40
02 November 2017/ November 02, 2017	MDI-NGC 220/XI/2017	HNPUR0023152-1; HNPUR0023443-1; HNPUR0023149-1; HNPUR0023785-1; HNPUR0026857-1	73.756,80

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian

Untuk Tahun - tahun yang Berakhir pada Tanggal
31 Desember 2017 dan 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

Notes to Consolidated Financial Statements

For the Years Ended
December 31, 2017 and 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

b. Hartalega NGC SDN BHD (Lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

b. Hartalega NGC SDN BHD (Continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
09 November 2017/ November 09, 2017	MDI-NGC 222/XI/2017	HNPUR0023152-1; HNPUR0023785-1; HNPUR0026857-1	72.230,40
09 November 2017/ November 09, 2017	MDI-NGC 223/XI/2017	HNPUR0023784-1	73.756,80
10 November 2017/ November 10, 2017	MDI-NGC 225/XI/2017	HNPUR0023785-1; HNPUR0026857-1	69.868,80
16 November 2017/ November 16, 2017	MDI-NGC 228/XI/2017	HNPUR0023784-1; HNPUR0024855-1	72.316,80
18 November 2017/ November 18, 2017	MDI-NGC 233/XI/2017	HNPUR0023784-1; HNPUR0024855-1	30.240,00
23 November 2017/ November 23, 2017	MDI-NGC 235/XI/2017	HNPUR0026857-1; HNPUR0023785-1; HNPUR0023784-1; HNPUR0024855-1	146.044,80
28 November 2017/ November 28, 2017	MDI-NGC 239/XI/2017	HNPUR0026857-1; HNPUR0023785-1; HNPUR0024965-1; HNPUR0023784-1; HNPUR0024855-1	186.062,40
05 Desember 2017/ December 05, 2017	MDI-NGC 243/XII/2017	HNPUR0026857-1; HNPUR0024965-1; HNPUR0023785-1; HNPUR0026858-2	78.264,00
07 Desember 2017/ December 07, 2017	MDI-NGC 244/XII/2017	HNPUR0024965-1; HNPUR0024854-1; HNPUR0023785-1	32.256,00
13 Desember 2017/ December 13, 2017	MDI-NGC 247/XII/2017	HNPUR0024965-1; HNPUR0024854-1; HNPUR0026858-2	76.492,80
15 Desember 2017/ December 15, 2017	MDI-NGC 250/XII/2017	HNPUR0024855-1	75.196,80
22 Desember 2017/ December 22, 2017	MDI-NGC 255/XI/2017	HNPUR0024965-1; HNPUR0026858-2; HNPUR0024855-1	74.592,00

**30. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN
PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian yang wajar laporan keuangan konsolidasian yang telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 12 Maret 2018.

**30. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND
APPROVAL TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements which were approved and authorized by the Directors to be issued on March 12, 2018.



**PT. MARK DYNAMICS
INDONESIA Tbk**

PT. MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk

Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate,

Jl. Raya Medan Lubuk Pakam Km. 19,5

North Sumatera - 20362, Indonesia

Telp. (+62-61) 794-0715

Fax (+62-61) 794-0747

email : mdcps@nusa.net.id