

PT Medco Energi Internasional Tbk
dan entitas anaknya/*and its subsidiaries*

Laporan keuangan konsolidasian interim tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada tanggal tersebut/
*Interim consolidated financial statements as of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period Then Ended*



MEDCOENERGI

FORMULIR / FORM No. VIII.G.11-1

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS PENYAJIAN
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2016 (TIDAK DIAUDIT) DAN
31 DESEMBER 2015 (DIAUDIT) SERTA PERIODE
SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2016 DAN 2015 (TIDAK DIAUDIT)
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK DAN
ANAK PERUSAHAAN**

**DIRECTORS' STATEMENT ON
THE RESPONSIBILITY FOR PRESENTATION OF
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
SEPTEMBER 30, 2016 (UNAUDITED) AND
DECEMBER 31, 2015 (AUDITED)
AND NINE MONTHS PERIOD ENDED
SEPTEMBER 30, 2016 AND 2015 (UNAUDITED)
PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TBK AND
SUBSIDIARIES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini,

We the undersigned,

- | | |
|------------------------------|---|
| 1. Nama/Name | : Hilmi Panigoro |
| No. Identitas/Id Number | : 3174070404550005 |
| Alamat Kantor/Office Address | : The Energy Building 53 rd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190 |
| Alamat Rumah/ Home Address | : Jl. Patimura No.9, RT005/001, Selong,
Kebayoran Baru, Jakarta Selatan |
| Telepon/ Telephone | : 021-2995 3000 |
| Jabatan/Title | : Direktur Utama / President Director |
| 2. Nama/Name | : Anthony Robert Mathias |
| No. Identitas/Id Number | : 511160687 |
| Alamat Kantor/Office Address | : The Energy Building 53 rd Floor, SCBD Lot 11A
Jl. Jendral Sudirman, Jakarta 12190 |
| Alamat Rumah/ Home Address | : Executive Paradise Complex J4, Cilandak Barat,
Jl. Antasari, Jakarta 12410 |
| Telepon/ Telephone | : 021-2995 3000 |
| Jabatan/Title | : Direktur Keuangan / Finance Director |

menyatakan bahwa :

hereby confirm :

- | | |
|--|--|
| 1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian Laporan keuangan konsolidasian 30 September 2016 (Tidak Diaudit) dan 31 Desember 2015 (Diaudit) Serta Periode Sembilan Bulan Yang Berakhir 30 September 2016 dan 2015 (Tidak Diaudit) PT Medco Energi Internasional Tbk dan Anak Perusahaan ("Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan"); | 1. <i>We are responsible towards the preparation and presentation of the Consolidated financial statements September 30, 2016 (Unaudited) and December 31, 2015 (Audited) and Nine Months Period Ended September 30, 2016 and 2015 (Unaudited) PT Medco Energi Internasional Tbk and Subsidiaries ("The Consolidated Financial Statement For The Nine Months Period of The Company and Subsidiaries");</i> |
| 2. Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia; | 2. <i>The Consolidated Financial Statements For The Nine Months Period of the Company and Subsidiaries has been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles in Indonesia;</i> |
| 3. a. Semua informasi dalam Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak Perusahaan telah disajikan secara lengkap dan benar; | 3. a. <i>All the information in the Consolidated Financial Statement For The Nine Months Period of The Company and Subsidiaries have been fully and accurately disclosed;</i> |
| b. Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Periode Sembilan Bulan Perseroan dan Anak | b. <i>The Consolidated Financial Statement For The Nine Months Period of The Company and</i> |



MEDCOENERGI

Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;

Subsidiaries does not contain any false information or material fact, and does not omit any information or material fact;

4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam perusahaan.

4. *We are responsible towards the internal control system of the Company.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

In witness whereof, the undersigned have drawn up this statement truthfully.

Jakarta, 19 Oktober 2016 / Jakarta, October, 19 2016
PT Medco Energi Internasional Tbk



Hilmi Panigoro
Direktur Utama / President Director

Anthony Robert Mathias
Direktur Keuangan / Finance Director

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2016
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG
BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS OF SEPTEMBER 30, 2016
AND FOR THE NINE-MONTH
PERIOD THEN ENDED**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Page	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian Interim.....	1-3	<i>Interim Consolidated Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Interim.....	4-6	<i>Interim Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian Interim.....	7	<i>Interim Consolidated Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian Interim	8-9	<i>.....Interim Consolidated Statement of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian Interim.....	10-239	<i>Notes to the Interim ConsolidatedFinancial Statements</i>
Informasi Tambahan	240-243	<i>.....Supplementary Information</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION
As of September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
ASET				ASSETS
<u>ASET LANCAR</u>				<u>CURRENT ASSETS</u>
Kas dan setara kas	2,4,41,43,44	181.046.959	463.175.233	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	2,5,43,44,46	3.855.189	225.930.397	Short-term investments
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2,11,41,43,44,46	-	3.174.701	Restricted cash in banks
Piutang usaha	2,6,43,44			Trade receivables
- Pihak berelasi	41	28.643.393	20.220.257	Related parties -
- Pihak ketiga		79.678.265	78.320.827	Third parties -
Piutang lain-lain	2,7,43,44			Other receivables
- Pihak berelasi	41	440.189	2.227.846	Related parties -
- Pihak ketiga		106.255.558	120.596.059	Third parties -
Persediaan	2,8	42.814.536	40.067.047	Inventories
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	2,37	37.984.716	1.237.635	Non-current assets held for sale
Pajak dibayar di muka	2,9	15.161.634	10.141.018	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka	2,10	2.905.927	3.538.317	Prepaid expenses
Uang muka investasi	19	673.800.000	75.000.000	Advance for investments
Aset lancar lain-lain	20	3.076.927	1.233.939	Other current assets
Jumlah Aset Lancar		1.175.663.293	1.044.863.276	Total Current Assets
<u>ASET TIDAK LANCAR</u>				<u>NON-CURRENT ASSETS</u>
Piutang lain-lain	2,7,43,44			Other receivables
- Pihak berelasi	41	41.890.634	29.620.713	Related parties -
- Pihak ketiga		1.170.021	920.812	Third parties -
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	2,11,41,43,44,46	2.481.842	3.958.521	Restricted cash in banks
Aset pajak tangguhan	2,36	59.884.580	31.146.229	Deferred tax assets
Investasi jangka panjang	2,12,44	206.399.219	208.691.221	Long-term investments
Investasi pada proyek	2,13	22.674.035	22.709.840	Investment in project
Aset tetap	2,14,33,34	64.448.431	68.961.789	Property, plant and equipment
Properti pertambangan	2,17a	-	-	Mining properties
Properti investasi	2,15	354.401.256	361.520.701	Investment properties
Aset eksplorasi dan evaluasi	2,16	75.355.187	81.739.073	Exploration and evaluation assets
Aset minyak dan gas bumi	2,17b,33	956.588.719	998.527.961	Oil and gas properties
Goodwill	2,18	37.125.795	37.125.795	Goodwill
Aset derivatif		215.033	-	Derivative assets
Aset lain-lain	2,20,44	15.139.774	20.022.897	Other assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		1.837.774.526	1.864.945.552	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		3.013.437.819	2.909.808.828	TOTAL ASSETS

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM (lanjutan)
Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS				LIABILITIES
<u>LIABILITAS JANGKA PENDEK</u>				<u>CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman bank jangka pendek	2,26,43,44	20.000.000	-	Short-term bank loan
Utang usaha	2,21,43,44			Trade payables
- Pihak berelasi	41	85.035	57.936	Related parties -
- Pihak ketiga		90.451.655	77.324.045	Third parties -
Utang lain-lain	2,22b,44			Other payables
- Pihak berelasi	41	497.982	1.740.327	Related parties -
- Pihak ketiga		78.718.794	72.809.232	Third parties -
Utang pajak	2,23	21.401.276	10.927.712	Taxes payable
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	37	35.054.320	8.724.108	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Biaya akrual dan provisi lain-lain	2,24,44	50.887.610	86.746.293	Accrued expenses and other provisions
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	2,40	1.089.265	589.548	Employee benefits
Liabilitas derivatif	2,25,44	45.228.562	-	liabilities - current portion
Pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun	2,44			Derivative liabilities
- Pinjaman bank	26,43	150.313.176	179.502.491	Current maturities of long-term debt
- Obligasi Rupiah	27	115.182.480	-	Bank loans -
- Obligasi Dolar AS	27	27.355.907	78.827.354	Rupiah bonds -
Uang muka dari pelanggan	22a			US Dollar bonds -
- Pihak berelasi	41	317.744	305.149	Advances from a customers
- Pihak ketiga		3.780.831	9.061.151	Related parties -
				Third parties -
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		640.364.637	526.615.346	Total Current Liabilities
<u>LIABILITAS JANGKA PANJANG</u>				<u>NON-CURRENT LIABILITIES</u>
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	2,44			Long-term debt - net of current maturities
- Pinjaman bank	26,43	877.651.210	908.214.456	Bank loans -
- Obligasi Rupiah	27	345.043.943	252.946.827	Rupiah bonds -
- Obligasi Dolar AS	27	17.811.013	18.742.971	US Dollar bonds -
- Obligasi Dolar Singapura	27	72.783.587	69.973.057	Singapore Dollar bonds -
- Wesel jangka menengah	27	76.522.575	71.999.347	Medium term notes -
Utang lain-lain	2,22b	11.520.405	11.610.868	Other payables
Liabilitas pajak tangguhan	2,36	93.462.056	110.531.012	Deferred tax liabilities
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	2,40	8.954.393	6.993.174	Long-term employee benefits liabilities
Liabilitas derivatif	2,25,44	64.877.463	157.631.685	Derivative liabilities
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	2,48	57.800.324	72.956.226	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		1.626.426.969	1.681.599.623	Total Non-current Liabilities
Jumlah Liabilitas		2.266.791.606	2.208.214.969	Total Liabilities

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM (lanjutan)
Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
FINANCIAL POSITION (continued)
As of September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
LIABILITAS DAN EKUITAS (lanjutan)				LIABILITIES AND EQUITY (continued)
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp100 per saham				Capital stock - Rp100 par value per share
Modal dasar - 4.000.000.000 saham				Authorized - 4,000,000,000 shares
Diterbitkan dan disetor penuh - 3.332.451.450 saham	1b,29	101.154.464	101.154.464	Issued and fully paid - 3,332,451,450 shares
Saham treasuri - 65.906.200 saham pada tanggal 30 September 2016 dan 36.992.800 saham pada tanggal 31 Desember 2015	29	(2.000.541)	(1.122.893)	Treasury shares - 65,906,200 shares as of September 30, 2016 and 36,992,800 shares as of December 31, 2015
		99.153.923	100.031.571	
Tambahan modal disetor	30	180.657.446	181.487.838	Additional paid-in capital
Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Anak/Entitas Asosiasi	12,31	9.400.343	9.400.343	Effects of changes in equity transactions of Subsidiaries/ Associates
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	2	(26.084.699)	(28.365.965)	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas	2	(8.827.868)	(33.440.020)	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Bagian rugi komprehensif lain Entitas Asosiasi	12	(7.550.731)	(2.713.819)	Share of other comprehensive loss of Associates
Pengukuran kembali program imbangan pasti	40	26.471.231	23.580.468	Remeasurement of defined benefit program
Saldo laba				Retained earnings
- Ditentukan penggunaannya		6.492.210	6.492.210	Appropriated -
- Tidak ditentukan penggunaannya		462.265.466	440.010.031	Unappropriated -
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		741.977.321	696.482.657	Total equity attributable to the equity holders of the parent company
Kepentingan nonpengendali		4.668.892	5.111.202	Non-controlling interests
Jumlah Ekuitas		746.646.213	701.593.859	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		3.013.437.819	2.909.808.828	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
pada Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Nine-Month Period Then Ended
September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015	
OPERASI YANG DILANJUTKAN				CONTINUING OPERATIONS
PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA				SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
Penjualan minyak dan gas netto	2,32,41,42	382.307.785	385.144.360	Net oil and gas sales
Pendapatan dari jasa	32	17.324.924	17.241.363	Revenue from services
Pendapatan dari sewa	32	13.561.109	-	Revenue from rental
Pendapatan dari batu bara	32	3.692.526	15.671.423	Revenue from coal
JUMLAH PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA		416.886.344	418.057.146	TOTAL SALES AND OTHER OPERATING REVENUES
BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA				COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
Biaya produksi dan <i>lifting</i>	2,33	122.766.838	122.868.536	Production and lifting costs
Penyusutan, deplesi dan amortisasi	2,14,15,17,33	94.131.263	82.896.472	Depreciation, depletion and amortization
Biaya jasa	2,33	18.181.125	19.070.322	Cost of services
Biaya pembelian minyak mentah	2,33	8.798.676	8.216.901	Cost of crude oil purchases
Biaya produksi batu bara	2,33	4.768.382	15.501.238	Coal production costs
Beban eksplorasi	2,33	6.239.880	4.148.069	Exploration expenses
Biaya sewa	2,33	2.455.057	-	Cost of rental
JUMLAH BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA		257.341.221	252.701.538	TOTAL COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS
LABA KOTOR		159.545.123	165.355.608	GROSS PROFIT
Beban penjualan, umum dan administrasi	2,34	(73.021.049)	(84.020.189)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	26,27	(80.037.352)	(55.942.015)	Finance costs
Pendapatan bunga		10.437.261	6.053.597	Finance income
Keuntungan pembelian diskon	46	18.852.318	-	Bargain purchase
Bagian laba dari Entitas Asosiasi	2,12	1.122.836	6.147.920	Share of net income of Associates
Pajak final	2,36	(2.070.977)	-	Final tax
Pembalikan (kerugian) penurunan nilai aset	8,17	2.862.316	(55.040.979)	Reversal of (loss on) impairment of assets
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	37	(11.924.603)	-	Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Pendapatan (beban) lain-lain	35	(192.544)	(14.987.746)	Other income (expenses)
LABA (RUGI) SEBELUM MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		25.573.329	(32.433.804)	PROFIT (LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE) FROM CONTINUING OPERATIONS
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN	2,36	(1.523.948)	(9.045.985)	INCOME TAX BENEFIT (EXPENSE)
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		24.049.381	(41.479.789)	PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD FROM CONTINUING OPERATIONS

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
pada Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Nine-Month Period Then Ended
September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015	
OPERASI YANG DIHENTIKAN				DISCONTINUED OPERATIONS
RUGI SETELAH BEBAN PAJAK PENGHASILAN DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	37	(189.742)	(6.384.316)	LOSS AFTER INCOME TAX EXPENSE FROM DISCONTINUED OPERATIONS
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN		23.859.639	(47.864.105)	PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL BE RECLASSIFIED TO PROFIT AND LOSS
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan		2.281.266	752.109	Translation adjustments
Penyesuaian nilai wajar atas instrumen lindung nilai arus kas		24.612.152	(2.607.550)	Fair value adjustment on cash flow hedging instruments
Bagian pendapatan komprehensif lain Entitas Asosiasi	12	(4.836.912)	220.153	Share of other comprehensive income of Associates
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN YANG TIDAK AKAN DIREKLASIFIKASI KE LABA RUGI				OTHER COMPREHENSIVE INCOME THAT WILL NOT BE RECLASSIFIED TO PROFIT AND LOSS
Bagian pendapatan komprehensif lain Entitas Asosiasi	12	-	-	Share of other comprehensive income of Associates
Pengukuran kembali program imbalan kerja	40	3.535.403	4.053.677	Remeasurement of defined benefit program
Pajak penghasilan terkait dengan pos yang tidak direklasifikasi	36	(644.640)	(1.285.856)	Income tax related to the account which is not being reclassified
JUMLAH LABA (RUGI) KOMPREHENSIF PERIODE BERJALAN		48.806.908	(46.731.572)	TOTAL COMPREHENSIVE PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD
LABA (RUGI) YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				PROFIT (LOSS) ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				Equity holders of the parent company
Laba (rugi) periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan		22.445.177	(44.750.083)	Profit (loss) for the period from continuing operations
Rugi periode berjalan dari operasi yang dihentikan		(189.742)	(6.384.316)	Loss for the period from discontinued operations
Laba (rugi) periode berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk		22.255.435	(51.134.399)	Profit (loss) for the period attributable to owners of the parent company
Laba periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	2,28	1.604.204	3.270.294	Profit for the period from continuing operations attributable to non-controlling interests
		23.859.639	(47.864.105)	

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN INTERIM
(lanjutan)
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
pada Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
(continued)
For the Nine-Month Period Then Ended
September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015	
LABA (RUGI) KOMPREHENSIF YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA				TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO
Pemilik entitas induk				Equity holders of the parent company
Laba (rugi) komprehensif periode berjalan dari operasi yang dilanjutkan		47.392.446	(43.617.550)	Comprehensive income (loss) for the period from continuing operations
Rugi komprehensif periode berjalan dari operasi yang dihentikan		(189.742)	(6.384.316)	Comprehensive loss for the period from discontinued operations
Laba (rugi) komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk		47.202.704	(50.001.866)	Total comprehensive income (loss) for the period attributable to owners of the parent company
Laba komprehensif periode berjalan yang diatribusikan kepada kepentingan nonpengendali	2,28	1.604.204	3.270.294	Total comprehensive income for the period attributable to non-controlling interests
		48.806.908	(46.731.572)	
LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK	2,38	0,0067	(0,0153)	BASIC EARNING (LOSS) PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE PARENT COMPANY

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

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

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, Kecuali Dinyatakan Lain)

PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the Nine-Month Period Then Ended September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars, Unless Otherwise Stated)

Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to the equity holders of the parent company

	Catatan/ Notes	Modal Saham/ Capital Stock	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid-in Capital	Saldo Laba/Retained Earnings		Dampak Perubahan Transaksi Ekuitas Entitas Anak/Entitas Asosiasi/ Effect of Changes in Equity Transactions of Subsidiaries/ Associates	Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Penyesuaian Nilai Wajar atas Instrumen Lindung Nilai Arus Kas/ Fair Value Adjustment on Cash Flow Hedging Instruments	Bagian pendapatan (rugi) komprehensif lain dari Entitas Asosiasi/ Share of other comprehensive income (loss) of Associates	Pengukuran kembali program imbalan pastil/ Remeasurement of defined benefit program	Jumlah/Total	Kepentingan Nonpengendali/ Non-controlling Interests	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	
				Ditentukan Penggunaannya/ Appropriated	Tidak Ditentukan Penggunaannya/ Unappropriated									
Saldo per 31 Desember 2014		101.154.464	183.439.833	6.492.210	632.189.553	(444.912)	(22.814.985)	(31.653.354)	(8.860.750)	18.032.738	877.534.797	9.550.696	887.085.493	Balance, December 31, 2014
Rugi periode berjalan		-	-	-	(51.134.399)	-	-	-	-	-	(51.134.399)	3.270.294	(47.864.105)	Loss for the period
Penghasilan komprehensif lain		-	-	-	-	-	752.109	(2.607.550)	220.153	2.767.821	1.132.533	-	1.132.533	Other comprehensive income
Jumlah rugi komprehensif periode berjalan		-	-	-	(51.134.399)	-	752.109	(2.607.550)	220.153	2.767.821	(50.001.866)	3.270.294	(46.731.572)	Total comprehensive loss for the period
Dividen kas	28,39	-	-	-	(4.045.475)	-	-	-	-	-	(4.045.475)	(3.200.000)	(7.245.475)	Cash dividends
Pembelian saham treasuri	2,29	(455.619)	(915.818)	-	-	-	-	-	-	-	(1.371.437)	-	(1.371.437)	Purchase of treasury shares
Saldo per 30 September 2015		101.698.845	182.524.015	6.492.210	577.009.679	(444.912)	(22.062.876)	(34.260.904)	(8.640.597)	20.800.559	822.116.019	9.620.990	831.737.009	Balance, September 30, 2015
Saldo per 31 Desember 2015		100.031.571	181.487.838	6.492.210	440.010.031	9.400.343	(28.365.965)	(33.440.020)	(2.713.819)	23.580.468	696.482.657	5.111.202	701.593.859	Balance, December 31, 2015
Laba periode berjalan		-	-	-	22.255.435	-	-	-	-	-	22.255.435	1.604.204	23.859.640	Profit for the period
Pendapatan komprehensif lain		-	-	-	-	-	2.281.266	24.612.152	(4.836.912)	2.890.763	24.947.269	-	24.947.269	Other comprehensive income
Jumlah laba komprehensif periode berjalan		-	-	-	22.255.435	-	2.281.266	24.612.152	(4.836.912)	2.890.763	47.202.704	1.604.204	48.806.908	Total comprehensive income for the period
Dividen kas	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.200.000)	(3.200.000)	Cash dividends
Kepentingan nonpengendali dari PT Meta Adhya Tirta Umbulan	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.153.846	1.153.846	Non-controlling interest of PT Meta Adhya Tirta Umbulan
Pembelian saham treasuri	2,29	(877.648)	(830.392)	-	-	-	-	-	-	-	(1.708.040)	-	(1.708.040)	Purchase of treasury shares
Saldo per 30 September 2016		99.153.923	180.657.446	6.492.210	462.265.466	9.400.343	(26.084.699)	(8.827.868)	(7.550.731)	26.471.231	741.977.321	4.668.892	746.646.213	Balance, September 30, 2016

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN INTERIM
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
pada Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Nine-Month Period Then Ended
September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015	
				<u>Cash Flows from Operating</u>
<u>Arus Kas dari Aktivitas Operasi</u>				
Penerimaan kas dari pelanggan		407.466.280	377.267.222	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(245.487.665)	(268.765.586)	Cash paid to suppliers and employees
Kas yang dihasilkan dari kegiatan usaha		161.978.616	108.501.636	Cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan		(21.802.936)	(40.204.980)	Income tax paid
Kas neto diperoleh dari aktivitas operasi		140.175.679	68.296.656	Net cash provided by operating activities
				<u>Cash Flows from Investing Activities</u>
<u>Arus Kas dari Aktivitas Investasi</u>				
Penambahan aset minyak dan gas bumi	17,52	(44.446.304)	(53.377.660)	Additions to oil and gas properties
Penambahan aset eksplorasi dan evaluasi	16	(2.937.993)	(22.748.807)	Addition to exploration and evaluation assets
Penambahan aset lain-lain		(6.345.200)	(847.918)	Additions to other assets
Perolehan aset tetap	14	3.996.150	(1.487.074)	Acquisitions of property, plant and equipment
Pengurangan (penambahan) piutang lain-lain pihak berelasi	7	(12.269.921)	131.124.837	Deduction in (increase in) other receivables from related parties
Penerimaan bunga		10.000.551	6.480.780	Interest received
Penambahan investasi jangka pendek		(334.328)	(2.000.000)	Addition to short-term investments
Penerimaan dari pencairan investasi jangka pendek		218.901.936	-	Proceeds from redemption of short-term investments
Uang muka untuk investasi	19	(599.810.045)	-	Advance for investment
Penerimaan dari uang muka proyek - Jeruk	13	35.805	-	Proceeds from advance project - Jeruk
Akuisisi Entitas Anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	46	(25.607.351)	-	Acquisition of a Subsidiary net of cash acquired
Penerimaan dividen kas dari Entitas Asosiasi	12	-	1.470.000	Proceeds from cash dividend paid by Associates
Penambahan aset pertambangan		-	(1.111.749)	Addition of mining properties
Kas neto diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas investasi		(458.816.700)	57.502.409	Net cash provided by (used in) investing activities

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN INTERIM (lanjutan)
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
pada Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS (continued)
For the Nine-Month Period Then Ended
September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015	
<u>Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan</u>				<u>Cash Flows from Financing Activities</u>
Hasil yang diperoleh dari				Proceeds from
- Pinjaman bank	26	160.000.000	250.079.016	Bank loans -
- Pinjaman jangka panjang		192.337.283	70.101.667	Other long-term Debt -
Pembayaran atas:				Payments of:
- Pinjaman bank	26	(190.000.000)	(268.854.730)	Bank loans -
- Pinjaman jangka panjang		(50.000.000)	(95.517.500)	Other long-term Debt -
- Obligasi tresuri		(2.551.189)	-	Treasury bonds -
Pembelian saham tresuri	29	(1.708.040)	(1.371.457)	Purchase of treasury shares
Pembayaran beban pendanaan		-	(56.802.016)	Payment of financing charges
Penarikan rekening				Withdrawal of
bank yang dibatasi penggunaannya	11	4.651.380	1.692.942	restricted cash in banks
Pembayaran dividen	39	-	(4.045.477)	Dividend payment
Pembayaran dividen kas				Cash dividends payment
dari Entitas Anak kepada				of a Subsidiary to
kepentingan nonpengendali	28	(3.200.000)	(3.200.000)	non-controlling interest
Kas neto digunakan untuk aktivitas pendanaan		35.869.652	(107.917.555)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DILANJUTKAN		(282.771.368)	17.881.510	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM CONTINUING OPERATIONS
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS DARI OPERASI YANG DIHENTIKAN	37	11.990	(26.643)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM DISCONTINUED OPERATIONS
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS DARI ASET YANG TERSEDIA UNTUK DIJUAL		215.432	-	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS FROM ASSET AVAILABLE FOR SALE
PERBEDAAN NILAI TUKAR NETO		415.671	(373.811)	NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCE
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	4	463.175.233	206.639.912	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	4	181.046.958	224.120.968	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

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

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM

a. Informasi Umum

PT Medco Energi Internasional Tbk ("Perusahaan") didirikan di dalam kerangka Undang-undang Penanaman Modal Dalam Negeri No. 6 Tahun 1968 yang telah diubah dengan Undang-Undang No. 12 tahun 1970, berdasarkan Akta Notaris No. 19 oleh Imas Fatimah, S.H., pada tanggal 9 Juni 1980. Akta pendirian ini disetujui oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.Y.A.5/192/4 tanggal 7 April 1981 dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 102, Tambahan No. 1020 tanggal 22 Desember 1981.

Anggaran Dasar Perusahaan beberapa kali mengalami perubahan, dimana perubahan terakhir dilakukan untuk menyesuaikan dengan Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007. Perubahan terakhir tersebut diaktakan dengan Akta Notaris No. 33 tanggal 8 Agustus 2008, yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dalam surat keputusannya No. AHU-69951.AH.01.02 TH 2008 dan telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 12 tanggal 10 Februari 2009, Tambahan No. 4180/2009.

Perusahaan berdomisili di Jakarta dan kantor pusat beralamat di Lantai 53, Gedung The Energy, SCBD lot 11A, Jl. Jenderal Sudirman, Jakarta 12190.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup aktivitas Perusahaan terdiri dari, antara lain, eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi dan aktivitas energi lainnya, usaha pengeboran darat dan lepas pantai, serta melakukan investasi (langsung dan tidak langsung) pada entitas anak. Perusahaan memulai kegiatan operasi komersialnya pada tanggal 13 Desember 1980.

Perusahaan dan entitas anaknya (bersama-sama disebut "Grup") memiliki karyawan masing-masing sekitar 1.166 dan 1.511 orang pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

1. GENERAL

a. General Information

PT Medco Energi Internasional Tbk ("the Company") was established within the framework of the Domestic Capital Investment Law No. 6 Year 1968 as amended by Law No. 12 Year 1970, based on notarial deed No. 19 of Imas Fatimah, S.H., dated June 9, 1980. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its decision letter No. Y.A.5/192/4 dated April 7, 1981 and was published in State Gazette No. 102, Supplement No. 1020 dated December 22, 1981.

The Company's Articles of Association has been amended several times, the latest amendments of which were made to comply with the current Limited Liability Company Law No. 40 issued in 2007. The latest amendments were covered by notarial deed No. 33 dated August 8, 2008, which were approved by the Ministry of Law and Human Rights in its decision letter No. AHU-69951.AH.01.02 TH 2008 and were published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 12 dated February 10, 2009, Supplement No. 4180/2009.

The Company is domiciled in Jakarta and its head office is located at 53rd Floor, The Energy Building, SCBD lot 11A, Jl. Jenderal Sudirman, Jakarta 12190.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities comprises, among others, exploration for and production of oil and natural gas and other energy activities, onshore and offshore drilling, and investing (direct and indirect) in subsidiaries. The Company started its commercial operations on December 13, 1980.

The Company and subsidiaries (collectively refer to as "the Group") have approximately 1,166 and 1,511 employees as of September 30, 2016 and December 31, 2015, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

a. Informasi Umum (lanjutan)

Encore International Ltd, sebuah perusahaan yang didirikan di British Virgin Islands, merupakan entitas induk terakhir Grup. Entitas induk langsung Grup adalah Encore Energy Pte Ltd, sebuah perusahaan yang didirikan di Singapura.

b. Penawaran Umum Efek Saham Perusahaan

Saham Perusahaan ditawarkan perdana kepada masyarakat dan dicatatkan di Bursa Efek Jakarta (BEJ) (sekarang Bursa Efek Indonesia) pada tanggal 12 Oktober 1994. Penawaran perdana saham Perusahaan sejumlah 22.000.000 saham dengan nilai nominal Rp1.000 per saham, disetujui untuk dicatatkan pada tanggal 13 September 1994 oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK, dahulu Badan Pengawas Pasar Modal/BAPEPAM) dengan suratnya No. S-1588/PM/1994.

Perusahaan juga melakukan Penawaran Umum Terbatas I dengan maksimum 379.236.000 saham yang disetujui untuk dicatatkan pada tanggal 16 November 1999 oleh Ketua BAPEPAM-LK melalui suratnya No. S-2244/PM/1999. Saham baru sebanyak 321.730.290 saham diterbitkan dalam penawaran ini dan dicatatkan di BEJ pada tanggal 19 November 1999.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, seluruh saham Perusahaan sejumlah 3.332.451.450 tercatat di Bursa Efek Indonesia.

c. Dewan Komisaris dan Direksi, dan Komite Audit

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi, dan Anggota Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

**30 September 2016/
September 30, 2016**

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama	Muhammad Lutfi
Komisaris Independen	Bambang Subianto
Komisaris Independen	Marsillam Simandjuntak
Komisaris	Yani Yuhani Rodyat
Komisaris	Yaser Raimi A. Panigoro
Komisaris	-

1. GENERAL (continued)

a. General Information (continued)

Encore International Ltd, incorporated in British Virgin Islands, is the ultimate holding company of the Group. The immediate holding company of the Group is Encore Energy Pte Ltd, a company incorporated in Singapore.

b. The Company's Share Public Offering

The Company's shares of stock were initially offered to the public and listed on the Jakarta Stock Exchange (JSE) (now Indonesia Stock Exchange) on October 12, 1994. The Company's initial public offering of 22,000,000 shares with a par value of Rp1,000 per share, was approved for listing on September 13, 1994 by the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK, formerly Capital Market Supervisory Agency/BAPEPAM) in its letter No. S-1588/PM/1994.

The Company also made a Limited Public Offering I of a maximum of 379,236,000 shares which were approved for listing on November 16, 1999 by the Chairman of BAPEPAM-LK through letter No. S-2244/PM/1999. 321,730,290 new shares were issued and listed on the JSE on November 19, 1999.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, all of the Company's 3,332,451,450 shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.

c. Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows:

**31 Desember 2015/
December 31, 2015**

Board of Commissioners:

Muhammad Lutfi	President Commissioner
Bambang Subianto	Independent Commissioner
Marsillam Simandjuntak	Independent Commissioner
Yani Yuhani Rodyat	Commissioner
Yaser Raimi A. Panigoro	Commissioner
Junichi Iseda	Commissioner

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

c. Dewan Komisaris dan Direksi, dan Komite Audit (lanjutan)

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi, dan Anggota Komite Audit Perusahaan pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	30 September 2016/ September 30, 2016
<u>Direksi:</u>	
Direktur Utama	Hilmi Panigoro
Direktur dan CEO	Roberto Lorato
Direktur Independen	Anthony R. Mathias
Direktur	Ronald Gunawan
Direktur	Amri Siahaan
Ketua Komite Audit	Bambang Subianto
Anggota Komite Audit	Jul Azmi
Anggota Komite Audit	Ida Anggrainy Sarwani

Pada tanggal 29 Juni 2016, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST), menyetujui pengunduran diri Bapak Junichi Iseda dari jabatannya sebagai Komisaris.

Pada tanggal 25 November 2015, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB), menyetujui perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan.

Efektif tanggal 13 Januari 2016, pemegang saham mengangkat Bapak Bambang Subianto menggantikan Bapak Marsillam Simandjuntak sebagai Ketua Komite Audit.

Keseluruhan kompensasi dan imbalan lain kepada Dewan Komisaris dan Direksi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan 2015, yang terdiri dari:

	30 September 2016 September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015
<u>Dewan Komisaris</u>		
Imbalan jangka pendek	1.087.757	1.643.251
<u>Direksi</u>		
Imbalan jangka pendek	937.318	942.530
Imbalan pasca kerja (pencadangan)	1.036.992	484.000
Sub-jumlah	1.974.310	1.426.530
Jumlah	3.062.067	3.069.781

1. GENERAL (continued)

c. Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee (continued)

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors, and Audit Committee as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows: (continued)

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	<u>Board of Directors:</u>
		President Director
		Director and CEO
		Independent Director
		Director
		Director
Marsillam Simandjuntak	Chairman of Audit Committee	
Jul Azmi	Member of the Audit Committee	
Ida Anggrainy Sarwani	Member of the Audit Committee	

On June 29, 2016, the shareholders, in their Annual General Meeting of Shareholders (AGMS), approved the resignation of Mr. Junichi Iseda as Commissioner.

On November 25, 2015, the shareholders, in their Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) approved the change of the members of Board of Commissioners and Directors of the Company.

Effective January 13, 2016, the shareholders appointed Mr. Bambang Subianto to replace Mr. Marsillam Simandjuntak as the Chairman of Audit Committee.

The total compensation and other benefits for the Commissioners and Directors for the nine-month period then ended September 30, 2016 and 2015, which consist of:

<u>Board of Commissioners</u>
Short-term compensations
<u>Board of Directors</u>
Short-term compensations
Post retirement benefits (provision)
Sub-total
Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak

- i. Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Perusahaan telah mengkonsolidasikan semua entitas anak sesuai dengan kebijakan sebagaimana diuraikan dalam Catatan 2b, "Prinsip Konsolidasi". Untuk tujuan pengungkapan, hanya entitas *subholding* atau entitas anak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian interim Perusahaan dari jumlah aset/liabilitas dan atau pendapatan/laba neto yang disajikan dalam tabel di bawah ini:

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries

- i. As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the Company has consolidated all of its subsidiaries in line with its accounting policy as described in Note 2b, "Principles of Consolidation". For disclosure purposes, only subholding entities or subsidiaries which are material in terms of total assets/liabilities and/or revenue/net income to the Company's interim consolidated financial statements are presented in the table below:

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksploitasi/ Date of exploration/ exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
			30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>						
PT Medco E & P Tarakan ⁴⁾ Indonesia	1992	14 Jan' 2002	100,00	100,00	14,4	27,11
PT Medco E & P Indonesia ⁴⁾ Indonesia (South Sumatera Asset)	1995	28 Nov' 2013	100,00	100,00	319,9	228,3
PT Medco E & P Tomori Sulawesi ⁴⁾ Indonesia	2005	4 Des' 1997	100,00	100,00	349	332,4
PT Medco E & P Simenggaris ⁴⁾ Indonesia	2009	24 Feb' 1998	100,00	100,00	74	50
PT Medco E & P Bengara ⁴⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Sep' 1999	95,00	95,00	9,8	10,5
PT Medco E & P Lematang ⁴⁾ Indonesia	2003	6 Apr' 1987	100,00	100,00	154	116,7
Medco Indonesia Holdings BV ⁴⁾	-	-	100,00	-	33,2	-
Medco Lematang BV ²⁶⁾	2003	6 Apr' 1987	100,00	-	65,9	-
Medco South Sokang BV ²⁶⁾	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	17 Dec' 2010	100,00	-	64,9	-
Medco Cendrawasih VII BV ²⁶⁾	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	16 July' 2013	100,00	-	0,1	-
Oil & Gas BV ²⁶⁾	-	-	100,00	-	0,4	-
Medco Energi Global Pte Ltd ^{1) 2) 11)} Singapura/Singapore	2004	-	100,00	100,00	421	443,3
PT Medco CBM Sekayu ¹⁰⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	27 Mei 2008	100,00	100,00	3,2	3,3
PT Medco CBM Pendopo Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	3 Des' 2010	100,00	100,00	0,1	2,8
PT Medco CBM Lematang Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	1 Agustus 2011	100,00	100,00	0,8	1
PT Medco E & P Malaka ⁴⁾ Indonesia	Tahap eksplorasi dan Pengembangan/ Exploration and Development stage	1 Sep' 1991	100,00	100,00	150,5	110,03
PT Medco E & P Rimau ⁴⁾ Indonesia	2005	23 Apr' 2003	100,00	100,00	214,3	241,2

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Dimulainya kegiatan komersial/ Start of commercial operations	Tanggal perolehan izin eksplorasi/eksploitasi/ Date of exploration/exploitation permit obtained	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
			30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
PT Medco E & P Nunukan ^{4) 24)} Indonesia	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	12 Des' 2004	100,00	100,00	0,1	3,0
Medco Bawean (Holdings) Pte Ltd ^{1) 4)} Singapura/Singapore	2008	12 Feb' 2011	100,00	100,00	80,7	76
Medco Yemen Malik Ltd ¹³⁾ Yaman/Yemen	2012	-	100,00	100,00	23,4	26,1
Camar Bawean Petroleum Ltd ⁶⁾ Indonesia	2005	12 Feb' 2011	100,00	100,00	37	49,4
Lematang E & P Limited ⁹⁾ Indonesia	2008	6 Apr' 1987	100,00	100,00	96	95,5
Medco International Services Pte Ltd ¹²⁾ Singapura/ Singapore	2004	-	100,00	100,00	21,8	22,7
Medco Yemen Holding Ltd ^{1) 12)} Yaman/ Yemen	2008	-	100,00	100,00	0,39	0,39
Medco Yemen Amed Ltd ¹³⁾ Yaman/ Yemen	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	13 Apr' 2008	100,00	100,00	7,4	1,3
Medco Cambodia Holding Limited ¹²⁾ Kamboja/ Cambodia	2007	-	100,00	100,00	-	-
Medco LLC ¹²⁾ Oman	2001	Jan' 2006	68,00	68,00	38,5	48,8
Medco Energi USA Inc ^{1) 12)} Amerika Serikat/ United States of America (USA)	2004	-	100,00	100,00	222,1	222,1
Medco Energi US LLC ¹⁵⁾ Amerika Serikat/ USA	2004	-	100,00	100,00	-	-
Medco Petroleum Management LLC ¹⁵⁾ Amerika Serikat/ USA	2014	-	100,00	100,00	0,63	0,44
Medco Tunisia Petroleum Limited ¹²⁾ Tunisia	2004	-	100,00	100,00	128,5	128,5
Medco Ventures Internasional (Barbados) Limited ²²⁾ Inggris/ United Kingdom	2014	-	100,00	100,00	147,1	143,8
Medco Sahara Limited ²²⁾ Barbados	2014	-	100,00	100,00	-	-
Moonbi Energy Ltd ^{14) 23)} Papua Nugini/ Papua New Guinea	Tahap eksplorasi/ Exploration stage	11 Des' 2013	-	90,00	-	3,6
Pertambangan/Mining						
PT Duta Tambang Rekayasa ^{20) *} Indonesia	Tahap Operasi Produksi/ Operation & Production Phase	2 Feb' 2010	100,00	100,00	15,6	20,1

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Jumlah aset (sebelum eliminasi) dalam jutaan/ Total assets (before elimination) in millions	
	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/ Support services for oil and gas activities</u>				
PT Exspan Petrogas Intranusa ⁴⁾ Indonesia	100,00	100,00	53,1	58,1
PT Medco Gas Indonesia ⁴⁾ Indonesia	100,00	100,00	18,9	26
PT Mitra Energi Gas Sumatra ¹⁸⁾ Indonesia	100,00	100,00	18,4	25,5
PT Meta Adhya Tirta Umbulan ¹⁸⁾ Indonesia	70,00	-	3,8	-
<u>Produksi kimia dan perdagangan/ Production and trading of chemicals</u>				
PT Medco Niaga Internasional ⁴⁾ Indonesia	100,00	100,00	0,4	0,4
<u>Liquefied Natural Gas</u>				
PT Medco LNG Indonesia ⁴⁾ Indonesia	100,00	100,00	145,05	265,04
<u>Lain-lain/Others</u>				
PT Api Metra Graha ⁴⁾ Indonesia	100,00	100,00	118,3	121
MEI Euro Finance Limited ^{2) 4)} Mauritius	100,00	100,00	0,0012	0,009
PT Medco Energi Mining Internasional ^{1) 4)} Indonesia	100,00	100,00	5,6	14,6
Medco Straits Services Pte Ltd ^{1) 2) 4)} Singapura/ Singapore	100,00	100,00	1.291,4	1.383,9
PT Medco Power Generation Indonesia ¹⁾ Indonesia	100,00	100,00	2,2	2,2
PT Medco Java Power ²⁵⁾ Indonesia	100,00	100,00	0,04	-

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

Rincian entitas anak yang tidak aktif, atau tidak signifikan, atau telah menjadi entitas asosiasi tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, atau dimiliki tidak langsung oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

The subsidiaries that are not active, or not significant or owned indirectly by the Company as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows:

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Eksplorasi dan produksi minyak dan gas/ Exploration and production of oil and gas</u>		
Bangkanai Petroleum (L) Berhad ⁵⁾	100,00	100,00
BUT Medco Madura Pty Ltd ⁴⁾	51,00	51,00
PT Medco E & P Kalimantan ^{1) 3)}	100,00	100,00
PT Medco E & P Sembakung ¹⁷⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Madura ⁴⁾	100,00	100,00
Medco Simenggaris Pty Ltd ⁴⁾	100,00	100,00
Perkasa Equatorial Sembakung Ltd ⁸⁾	-	-
Exspan Cumi-cumi (L) Inc ^{7) 23)}	-	-
Medco Arabia ¹²⁾	100,00	100,00
Medco International Ventures Ltd ¹²⁾	100,00	100,00
Medco Yemen Arat Ltd ¹³⁾	100,00	100,00
Medco International Enterprise Ltd ^{1) 12)}	100,00	100,00
Medco Energi (BVI) Ltd ¹²⁾	100,00	100,00
Medco Far East Limited Cayman Islands ^{2) 4)}	100,00	100,00
PT Medco E & P Merangin ⁴⁾	100,00	100,00
PT Medco E & P Bangkanai ^{1) 4)}	100,00	100,00
PT Medco E & P Nunukan ⁴⁾	100,00	100,00

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	
	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Jasa penunjang operasi minyak dan gas/Support services for oil and gas activities</u>		
PT Medco Energi CBM Indonesia ^{1) 4)}	100,00	100,00
PT Medco CBM Bengara ¹⁰⁾	100,00	100,00
PT Medco CBM Rimau ¹⁰⁾	100,00	100,00
Medco Petroleum Services Ltd ¹¹⁾	100,00	100,00
<u>Produksi kimia dan perdagangan/Production and trading of chemicals</u>		
PT Medco Downstream Indonesia ^{1) 2) 4)}	100,00	100,00
PT Medco LPG Kaji ¹⁶⁾	100,00	100,00
PT Medco Methanol Bunyu ¹⁶⁾	100,00	100,00
PT Medco Ethanol Lampung ¹⁶⁾	100,00	100,00
PT Usaha Tani Sejahtera ²¹⁾	100,00	100,00
PT Medco Services Indonesia ¹⁶⁾	100,00	100,00
PT Medco Sarana Balaraja ⁴⁾	100,00	100,00
PT Mahakam Raksa Buminusa ¹⁹⁾	99,00	99,00
Petroleum Exploration & Production Int Ltd ^{1) 11)}	100,00	100,00
Fortico International Limited ⁹⁾	100,00	100,00
PT Medco Energi Nusantara ⁴⁾	100,00	100,00

- 1) dan Entitas Anak
- 2) sebesar 90%-95% dari jumlah aset merupakan akun antar perusahaan dalam Grup yang dieliminasi dalam laporan keuangan konsolidasian interim
- 3) Technical Assistance Contract (TAC) Kalimantan dilepaskan pada tahun 2008
- 4) Entitas Anak PT Medco Energi Internasional Tbk
- 5) Entitas Anak PT Medco E & P Bangkanai
- 6) Entitas Anak Medco Bawean (Holding) Pte Ltd
- 7) Entitas Anak PT Medco E & P Kalimantan
- 8) Entitas Anak Medco Far East Limited
- 9) Entitas Anak Petroleum Exploration & Production Int Ltd
- 10) Entitas Anak PT Medco Energi CBM Indonesia
- 11) Entitas Anak Medco Straits Services Pte Ltd
- 12) Entitas Anak Medco Energi Global Pte Ltd
- 13) Entitas Anak Medco Yemen Holding Ltd
- 14) Entitas Anak Medco Asia Pacific Ltd (dahulu Medco Cambodia Holding Ltd)
- 15) Entitas Anak Medco Energi USA Inc
- 16) Entitas Anak PT Medco Downstream Indonesia
- 17) Technical Assistance (Contract (TAC) Sembakung dilepaskan pada tahun 2013
- 18) Entitas Anak PT Medco Gas Indonesia
- 19) Entitas Anak PT Medco Sarana Balaraja
- 20) Entitas Anak PT Medco Energi Mining Internasional
- 21) Entitas Anak PT Medco Services Indonesia
- 22) Entitas Anak Medco Tunisia Petroleum Ltd
- 23) Entitas telah dilikuidasi atau dijual kepada pihak ketiga
- 24) Pengembalian dan pengelolaan sementara
- 25) Entitas Anak PT Medco Power Generation Indonesia
- *) Tanggal perolehan eksplorasi/eksploitasi bervariasi dari tahun 2005-2009
- **) Tanggal perolehan eksplorasi/eksploitasi pada tanggal 2 Februari 2010
- 26) Entitas Anak Medco Indonesia Holdings BV

- 1) and Subsidiary/Subsidiaries
- 2) 90%-95% of the assets are intercompany accounts within the Group which were eliminated in the interim consolidated financial statements
- 3) Technical Assistance Contract (TAC) of Kalimantan was relinquished in 2008
- 4) Subsidiary of PT Medco Energi Internasional Tbk
- 5) Subsidiary of PT Medco E & P Bangkanai
- 6) Subsidiary of Medco Bawean (Holding) Pte Ltd
- 7) Subsidiary of PT Medco E & P Kalimantan
- 8) Subsidiary of Medco Far East Limited
- 9) Subsidiary of Petroleum Exploration & Production Int Ltd
- 10) Subsidiary of PT Medco Energi CBM Indonesia
- 11) Subsidiary of Medco Strait Services Pte Ltd
- 12) Subsidiary of Medco Energi Global Pte Ltd
- 13) Subsidiary of Medco Yemen Holding Ltd
- 14) Subsidiary of Medco Asia Pacific Ltd (formerly Medco Cambodia Holding Ltd)
- 15) Subsidiary of Medco Energi USA Inc
- 16) Subsidiary of PT Medco Downstream Indonesia
- 17) Technical Assistance (Contract (TAC) Sembakung dilepaskan pada tahun 2013
- 18) Subsidiary of PT Medco Gas Indonesia
- 19) Subsidiary of PT Medco Sarana Balaraja
- 20) Subsidiary of PT Medco Energi Mining Internasional
- 21) Subsidiary of PT Medco Services Indonesia
- 22) Subsidiary of Medco Tunisia Petroleum Ltd
- 23) Entity has been liquidated or sold to third party
- 24) Temporary relinquishment and management
- 25) Subsidiary of PT Medco Power Generation Indonesia
- *) Date of exploration/exploitation varied from 2005-2009
- **) Date of exploration/exploitation permit is February 2, 2010
- 26) Subsidiary of Medco Indonesia Holdings BV

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas Anak (lanjutan)

- ii. Grup mempunyai operasi bersama minyak dan gas atau Kontrak Jasa/Perjanjian Partisipasi dan Pembagian Ekonomi di luar negeri pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 sebagai berikut:

Operasi Bersama	Negara/ Country	Hak Kepemilikan (%)/ Interest (%)		Joint Operations
		30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
East Cameron (EC)				East Cameron (EC)
317/318 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	317/318 lease
East Cameron (EC) 316	Amerika Serikat/USA	100,00	100,00	East Cameron (EC) 316
Main Pass (MP) 64/65 lease	Amerika Serikat/USA	75,00	75,00	Main Pass (MP) 64/65 lease
Nimr - Karim Area	Oman	51,00	51,00	Nimr - Karim Area
Blok 56	Oman	75,00	75,00	Blok 56
Blok 47 Ghadames Basin	Libya	50,00	50,00	Blok 47 Ghadames Basin
Blok 82	Yaman/Yemen	38,25	38,25	Blok 82
Blok 9	Yaman/Yemen	21,25	21,25	Blok 9
Blok Bir Ben Tartar	Tunisia	100,00	86,00	Blok Bir Ben Tartar
Blok Adam	Tunisia	5,00	5,00	Blok Adam
Blok Cosmos	Tunisia	80,00	80,00	Blok Cosmos
Blok Yasmin	Tunisia	100,00	100,00	Blok Yasmin
Blok Sud Remada	Tunisia	86,00	86,00	Blok Sud Remada
Blok Borj El Khadra	Tunisia	10,00	10,00	Blok Borj El Khadra
Blok Jenein	Tunisia	65,00	65,00	Blok Jenein
Blok Hammamet	Tunisia	35,00	35,00	Blok Hammamet
Juha Extension PPL-470	Papua Nugini/Papua New Guinea	-	90,00	Juha Extension PPL-470

- iii. Grup melakukan sejumlah akuisisi dan penjualan aset sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 18 dan 46.

- ii. The Group has interests in the following overseas petroleum joint operations or Service Contracts/Participation and Economic Sharing Agreements as of September 30, 2016 and December 31, 2015:

- iii. The Group has undertaken acquisitions and divestments of assets as disclosed in Notes 18 and 46.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian Interim

Laporan keuangan konsolidasian interim telah disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK), yang terdiri dari Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang dikeluarkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of the Preparation of the Interim Consolidated Financial Statements

The interim consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards (SAK), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants and the Regulations and the Guidelines on Financial Statements Presentation and Disclosures issued by Financial Services Authority ("OJK").

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian Interim (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 1 (Revisi 2013), "Penyajian Laporan Keuangan" dan PSAK No. 3 (Revisi 2010), "Laporan Keuangan Interim".

Laporan keuangan konsolidasian interim telah disusun atas dasar akrual, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian interim, dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali untuk akun-akun tertentu yang diukur dengan dasar sebagaimana dijelaskan di dalam kebijakan akuntansi terkait.

Laporan arus kas konsolidasian interim yang disusun dengan menggunakan metode langsung menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dimana arus kas diklasifikasikan menjadi aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim adalah Dolar Amerika Serikat (Dolar AS), yang juga merupakan mata uang fungsional Grup.

b. Prinsip Konsolidasi

Laporan keuangan konsolidasian interim terdiri dari laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya seperti dijelaskan pada Catatan 1b.

Pengendalian diperoleh ketika Grup terekspos, atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Secara khusus, Grup mengendalikan *investee* jika, dan hanya jika, Grup memiliki seluruh hal berikut ini:

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

a. Basis of the Preparation of the Interim Consolidated Financial Statements (continued)

The interim consolidated financial statements have been prepared in accordance with Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) No. 1 (Revised 2013), "Presentation of Financial Statements" and PSAK No. 3 (Revised 2010), "Interim Financial Statements".

The interim consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, except for interim consolidated statement of cash flows, using historical cost concept, except for certain accounts which are measured on the bases described in the relevant notes herein.

The interim consolidated statement of cash flows, which were prepared using the direct method present cash receipts and payments classified into operating, investing and financing activities using the direct method.

The reporting currency used in the preparation of the interim consolidated financial statements is the United States Dollar (US Dollar), the Group's functional currency.

b. Principles of Consolidation

The interim consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries as described in Note 1b.

Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has all of the following:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

- a. kekuasaan atas *investee* (misalnya adanya hak yang memberikan Grup kemampuan saat ini untuk mengarahkan aktivitas *investee* yang relevan);
- b. eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatan Grup dengan *investee*; dan
- c. kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi imbal hasil Grup.

Umumnya, kepemilikan hak suara mayoritas (a *majority of voting rights*) menghasilkan pengendalian. Untuk mendukung hal ini, dan jika Grup memiliki hak suara kurang dari hak suara mayoritas, atau hak sejenis atas suatu *investee*, Grup mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan ketika menilai apakah Grup memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk:

- a. pengaturan kontraktual dengan pemegang hak suara lainnya pada *investee*.
- b. hak-hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain.
- c. hak suara yang dimiliki Grup dan hak suara potensial.

Grup menilai kembali apakah masih mengendalikan *investee* jika fakta dan keadaan mengindikasikan bahwa terdapat perubahan dalam satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak tanggal Grup memperoleh pengendalian atas Entitas Anak dan berakhir ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain (OCI) diatribusikan kepada pemilik entitas Induk dari Grup dan KNP, meskipun hal tersebut mengakibatkan KNP memiliki saldo defisit.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

- a. power over the *investee* (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the *investee*);
- b. exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the *investee*; and
- c. the ability to use its power over the *investee* to affect the Group's returns.

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights result in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting, or similar, rights of an *investee*, it considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an *investee*, including:

- a. the contractual arrangement(s) with the other vote holders of the *investee*.
- b. rights arising from other contractual arrangements.
- c. the Group's voting rights and potential voting rights.

The Group reassesses whether or not it controls an *investee* if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the Subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income (OCI) are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the NCI, even if this results in the NCI having a deficit balance.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasi (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian interim disusun dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang sama untuk transaksi dan peristiwa lain dalam keadaan yang serupa. Jika anggota Grup menggunakan kebijakan akuntansi yang berbeda untuk transaksi dan peristiwa dalam keadaan yang serupa, maka penyesuaian dilakukan atas laporan keuangannya dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim.

Seluruh saldo akun dan transaksi yang signifikan antara Perusahaan dengan Entitas Anak telah dieliminasi untuk mencerminkan posisi keuangan dan hasil dari operasi Grup sebagai satu kesatuan bisnis.

Perubahan dalam bagian kepemilikan Grup pada Entitas Anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian Grup pada entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas.

Ketika Grup kehilangan pengendalian pada Entitas Anak, maka Grup menghentikan pengakuan aset (termasuk *goodwill*), liabilitas, Kepentingan Nonpengendali (KNP) dan komponen ekuitas lainnya serta mengakui keuntungan atau kerugian terkait dengan hilangnya pengendalian. Saldo investasi yang masih dimiliki diakui pada nilai wajarnya.

KNP merupakan bagian atas laba atau rugi dan aset neto dari Entitas Anak yang diatribusikan kepada kepemilikan atas ekuitas yang secara langsung atau tidak langsung tidak dimiliki oleh Perusahaan, yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dan sebagai ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Principles of Consolidation (continued)

The interim consolidated financial statements have been prepared using uniform accounting policies for transactions and other events in similar circumstances. If a member of the Group uses accounting policies other than those adopted for transactions and events in similar circumstances, appropriate adjustments are made to its financial statements in preparing the interim consolidated financial statements.

All intercompany accounts and transactions between the Company and its Subsidiaries have been eliminated to reflect the financial position and the results of operations of the Group as one business entity.

A change in the ownership interest of a Subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Group loses control over a Subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest (NCI) and other components of equity while any resulting gain or loss is recognized in profit or loss. Any investment retained is recognized at fair value.

NCI represents the portion of the profit or loss and net assets of the Subsidiaries attributable to equity interests that are not owned directly or indirectly by the Company, which are presented in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the interim consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Kombinasi Bisnis

c. Business Combinations

Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari suatu akuisisi diukur dari nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, pihak pengakuisisi mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi pada nilai wajar atau pada proporsi kepemilikan KNP atas aset neto yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dan dicatat dalam "Beban Penjualan, Umum dan Administrasi".

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at acquisition date fair value and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the acquirer measures the NCI in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Transaction costs incurred are directly expensed and included in "Selling, General and Administrative Expenses".

Ketika Grup melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Grup mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lainnya yang ada pada tanggal akuisisi. Hal ini termasuk pemisahan atas derivatif yang melekat pada kontrak utama oleh pihak yang diakuisisi. Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepemilikan atas ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi berdasarkan nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang terjadi dalam laba rugi.

When the Group 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. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree. If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date and any resulting gain or loss is recognized in profit or loss.

Imbalan kontinjensi yang akan dibayarkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasikan sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam laporan laba rugi atau sebagai pendapatan komprehensif lain sesuai dengan PSAK No. 55 (Revisi 2014). Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensinya tidak diukur kembali sampai penyelesaian terakhir dalam ekuitas.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability will be recognized in accordance with PSAK No. 55 (Revised 2014) either in profit or loss or as other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be remeasured until it is finally settled within equity.

Pada tanggal akuisisi, pertama kali *goodwill* diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dibayarkan dan jumlah yang diakui untuk KNP dibandingkan dengan jumlah dari aset teridentifikasi dan liabilitas yang diperoleh. Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto Entitas Anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam laporan laba rugi.

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. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the Subsidiary acquired, the difference is recognized in profit or loss.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Kombinasi Bisnis (lanjutan)

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai, jika ada. Untuk tujuan uji penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis dialokasikan sejak tanggal akuisisi kepada setiap unit penghasil kas ("UPK") dari Grup yang diharapkan akan memperoleh manfaat dari kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang mengakuisisi dialokasikan kepada UPK tersebut.

Jika *goodwill* telah dialokasikan pada suatu UPK dan operasi tertentu dalam UPK tersebut dilepas, maka *goodwill* yang terasosiasi dengan operasi yang dilepas tersebut dimasukkan dalam jumlah tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan operasi. *Goodwill* yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dilepas dan porsi UPK yang ditahan.

d. Penentuan Nilai Wajar

Grup menerapkan PSAK No. 68, "Pengukuran Nilai Wajar".

Grup mengukur instrumen keuangan seperti derivatif pada nilai wajar pada setiap tanggal pelaporan. Pengungkapan nilai wajar untuk instrumen keuangan disajikan dalam Catatan 44.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar berdasarkan asumsi bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi di:

- pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut, atau
- jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Grup harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Business Combinations (continued)

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

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

d. Determination of Fair Value

The Group applied PSAK No. 68, "Fair Value Measurement".

The Group measures financial instruments such as derivatives at fair value at each reporting date. Fair value related disclosures for financial instruments are disclosed in Note 44.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

d. Penentuan Nilai Wajar (lanjutan)

Nilai wajar aset dan liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Semua aset dan liabilitas yang nilai wajarnya diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian interim dikategorikan dalam hirarki nilai wajar, sebagaimana dijelaskan dibawah ini, berdasarkan tingkatan level input yang terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

- Level 1 - harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik.
- Level 2 - teknik penilaian di mana tingkat level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung.
- Level 3 - teknik penilaian dimana tingkat level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar tidak dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung.

Untuk aset dan liabilitas yang diukur secara berulang dalam laporan keuangan konsolidasian interim, Grup menentukan apakah perpindahan antar level hirarki telah terjadi dengan melakukan evaluasi pengelompokan (berdasarkan level input yang terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara menyeluruh) pada setiap akhir periode pelaporan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Determination of Fair Value (continued)

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the interim consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- *Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.*
- *Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.*
- *Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.*

For assets and liabilities that are recognized in the interim consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Grup mempertimbangkan indikator utama dan indikator lainnya dalam menentukan mata uang fungsionalnya. Jika ada indikator yang tercampur dan mata uang fungsional tidak jelas, manajemen menggunakan penilaian untuk menentukan mata uang fungsional yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasarinya.

Laporan keuangan konsolidasian interim disajikan dalam Dolar AS, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan mata uang penyajian Grup. Transaksi-transaksi selama tahun berjalan melibatkan mata uang selain Dolar AS dicatat dalam Dolar AS dengan menggunakan kurs tukar yang berlaku pada saat terjadinya transaksi.

Pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim, seluruh aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar AS dijabarkan ke Dolar AS dengan menggunakan kurs tengah yang berlaku pada tanggal tersebut. Keuntungan atau kerugian neto dari selisih kurs dikreditkan atau dibebankan ke operasi berjalan.

Untuk tujuan konsolidasi, aset dan liabilitas dari Entitas Anak, yang menyelenggarakan pembukuan/mencatat akun-akunnya dalam Rupiah dan mata uang fungsionalnya adalah Rupiah, dijabarkan ke Dolar AS dengan menggunakan kurs tukar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan, akun-akun ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar historis, sedangkan pendapatan dan beban serta arus kas dijabarkan dengan menggunakan kurs tukar rata-rata. Selisih kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan ke akun "Selisih Kurs karena Penjabaran Laporan Keuangan" yang disajikan di bagian Ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian interim. Untuk entitas yang pembukuan/akun-akun diselenggarakan dalam mata uang Rupiah, tetapi mata uang fungsionalnya adalah Dolar AS, untuk tujuan konsolidasi, akun-akun dari entitas-entitas tersebut, diukur kembali dalam Dolar AS untuk lebih mencerminkan substansi ekonomisnya. Selisih kurs yang terjadi dikreditkan atau dibebankan ke operasi tahun berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Foreign Currency Transactions and Balances

The Group considers the primary indicators and other indicators in determining its functional currency. If indicators are mixed and the functional currency is not obvious, management uses its judgment to determine the functional currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

The interim consolidated financial statements are presented in US Dollar, which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency. Transactions during the year involving currencies other than US Dollar are recorded in US Dollar at the rates of exchange in effect on the date of the transactions.

At the reporting date, all monetary assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollar are translated to US Dollar at the middle exchange rates prevailing on that date. The resulting net foreign exchange gains or losses are credited or charged to current operations.

For consolidation purposes, assets and liabilities of Subsidiaries which maintain their books/accounts in Indonesian Rupiah and whose functional currency is Indonesian Rupiah, are translated into US Dollar using the rates of exchange prevailing at the reporting date, equity accounts are translated using historical rates of exchange, while revenues and expenses and cash flows are translated using average rates of exchange. The resulting foreign exchange differences are credited or charged to the account "Translation Adjustments", under the Equity section of the interim consolidated statement of financial position. For entities that maintain their books/accounts in Indonesian Rupiah, but their functional currency is the US Dollar, for consolidation purposes, the accounts of these entities are remeasured into the US Dollar in order to reflect more closely their economic substance. The resulting foreign exchange differences are credited or charged to current operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

e. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing (lanjutan)

Kurs tukar yang digunakan pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 atas saldo dalam mata uang asing yang signifikan adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Rupiah/AS\$1	0,000077	0,000072
Euro/AS\$1	1,1216	1,0924
Dolar Australia/AS\$1	0,7626	0,7296
Dolar Singapura /AS\$1	0,7325	0,7069

Entitas Anak tertentu menyelenggarakan pembukuan dalam Rupiah dan mengukur kembali pembukuan mereka ke dalam mata uang fungsional mereka untuk tujuan penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim.

Entitas Anak tersebut mengukur kembali aset dan liabilitas non-moneter ke dalam mata uang fungsional mereka dengan menggunakan kurs historis, sedangkan aset dan liabilitas moneter dijabarkan ke dalam mata uang fungsional dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal pelaporan posisi keuangan.

Pendapatan dan beban diukur kembali ke dalam mata uang fungsional menggunakan nilai asli mata uang fungsional tersebut atau menggunakan nilai tukar rata-rata tertimbang setiap bulan yang mendekati kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Keuntungan atau kerugian selisih kurs dari proses pengukuran kembali diakui dalam laporan laba rugi.

f. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Grup mempunyai transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan pada PSAK No. 7 (Revisi 2010).

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Beberapa persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan persyaratan yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Foreign Currency Transactions and Balances (continued)

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the rates of exchange used for significant foreign currency-denominated balances are as follows:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Rupiah/US\$1	0,000077	0,000072	Rupiah/US\$1
Euro/US\$1	1,1216	1,0924	Euro/US\$1
Dolar Australia/US\$1	0,7626	0,7296	Australian Dollar/US\$1
Dolar Singapura /US\$1	0,7325	0,7069	Singapore Dollar/US\$1

Certain Subsidiaries maintain their books in Indonesian Rupiah and remeasure their books into their functional currencies for the purpose of preparing the interim consolidated financial statements.

Such Subsidiaries remeasure their non-monetary assets and liabilities into their functional currencies using historical rates, while monetary assets and liabilities are translated into functional currencies using the current exchange rate at the statement of financial position date.

Revenues and expenses are remeasured into functional currencies using the original functional currencies amount or using weighted average exchange rates every month which approximate the exchange rates prevailing at the date of transactions. Foreign exchange gains or losses from the remeasurement process are recognized in profit or loss.

f. Transactions with Related Parties

The Group has transactions with related parties as defined in PSAK No. 7 (Revised 2010).

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

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

f. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi (lanjutan)

Seluruh transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi yang signifikan diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian interim.

g. Setara Kas

Deposito berjangka dan investasi jangka pendek lainnya dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan yang tidak digunakan sebagai jaminan atau dibatasi penggunaannya, diklasifikasikan sebagai "Setara Kas".

Rekening bank yang dibatasi penggunaannya yang akan digunakan untuk membayar utang yang jatuh tempo dalam satu tahun disajikan sebagai aset lancar. Rekening bank lainnya dan deposito berjangka yang dipakai sebagai agunan atau dibatasi penggunaannya disajikan sebagai aset tidak lancar.

h. Persediaan

Persediaan minyak mentah, batu bara, bahan kimia dan produk petroleum lainnya, suku cadang dan perlengkapan untuk operasi dinyatakan sebesar biaya perolehan atau nilai realisasi neto, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang atau metode rata-rata. Nilai realisasi neto adalah estimasi harga jual yang wajar di dalam proses usaha normal setelah dikurangi dengan estimasi biaya untuk menyelesaikan dan estimasi biaya penjualannya yang diperlukan. Cadangan untuk penurunan nilai keusangan persediaan ditentukan berdasarkan penelaahan terhadap keadaan masing-masing persediaan pada akhir periode.

i. Beban Dibayar Di muka

Beban dibayar di muka diamortisasi selama masa manfaat dengan menggunakan metode garis lurus.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

f. Transactions with Related Parties (continued)

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

g. Cash Equivalents

Time deposits and other short-term investments with a maturity date of three months or less at the time of placement which are not used as collateral or are not restricted as to use, are classified as "Cash Equivalents".

Restricted cash in banks which will be used to pay currently maturing obligations is presented under current assets. Other current accounts and time deposits which are pledged or restricted as to use are presented under non-current assets.

h. Inventories

Inventories of crude oil, coal, chemicals and other petroleum products, spare parts and supplies used for operations are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method or the average method. Net realizable value is a reasonable selling price in normal process less the estimated costs of completion and estimated costs necessary to make the sale. Allowance for decline in value and obsolescence of inventories is provided based on a review of the individual inventory items at the end of the period.

i. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Aset Tetap

Efektif 1 Januari 2016, Grup menerapkan amandemen PSAK No. 16 (Revisi 2014), "Aset Tetap", tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan.

Amandemen ini mengklarifikasi prinsip yang terdapat dalam PSAK No. 16 bahwa pendapatan mencerminkan suatu pola manfaat ekonomik yang dihasilkan dari pengoperasian usaha (yang mana aset tersebut adalah bagiannya) daripada manfaat ekonomik dari pemakaian melalui penggunaan aset. Sebagai kesimpulan bahwa penggunaan metode penyusutan aset tetap yang berdasarkan pada pendapatan adalah tidak tepat. Penerapan PSAK No. 16 (Revisi 2014) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

Aset tetap, kecuali tanah, dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai. Biaya perolehan aset tetap termasuk biaya penggantian bagian dari aset tetap pada saat terjadinya biaya, jika kriteria pengakuannya terpenuhi. Demikian pula, ketika pemeriksaan utama dilakukan, biaya pemeriksaan diakui sebagai nilai tercatat aset sebagai penggantian jika kriteria pengakuan terpenuhi. Semua biaya perbaikan dan perawatan yang tidak memenuhi kriteria pengakuan diakui pada laporan laba rugi pada saat terjadinya.

Aset tetap yang diperoleh melalui pertukaran aset non-moneter atau kombinasi aset moneter dan non-moneter diukur pada nilai wajar, kecuali:

- (i) Transaksi pertukaran tidak memiliki substansi komersial, atau
- (ii) Nilai wajar dari aset yang diterima dan diserahkan tidak dapat diukur secara andal.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Property, Plant and Equipment

Effective January 1, 2016, the Group applied amendments to PSAK No. 16 (Revised 2014), "Property, Plant and Equipment", on the Clarification of the Accepted Method for Depreciation.

The amendments clarify the principles in PSAK No. 16 that revenue reflects a pattern of economic benefits that are generated from operating a business (of which the asset is part) rather than the economic benefits that are consumed through use of the asset. As a result, a revenue-based method cannot be used to depreciate the property, plant and equipment. The adoption of PSAK No. 16 (Revised 2014) has no significant impact on the interim consolidated financial statements.

Property, plant and equipment, except land, are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Such cost includes the cost of replacing part of the property, plant and equipment when that cost is incurred, if the recognition criteria are met. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognized in the carrying amount of the property, plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repairs and maintenance costs that do not meet the recognition criteria are recognized in profit or loss as incurred.

Property, plant and equipment acquired in exchange for a non-monetary asset or for a combination of monetary and non-monetary assets are measured at fair values, unless:

- (i) The exchange transactions lack commercial substance, or
- (ii) The fair value of neither the assets received nor the assets given up can be measured reliably.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

j. Aset Tetap (lanjutan)

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

	Tahun/ Years
Bangunan dan prasarana	20
Mesin	8 - 20
Peralatan panel pengendali	4 - 20
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	8 - 16
Peralatan telekomunikasi	5
Kendaraan bermotor	4 - 10
<i>Leasehold improvements</i>	3 - 8
Peralatan kantor dan lainnya	3 - 5
Pesawat terbang	20

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Bangunan ("HGB") yang dikeluarkan ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah pada akun "Aset Tetap" dan tidak diamortisasi. Sementara biaya pengurusan perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

Aset tetap dihentikan pengakuannya dari laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada saat penjualan atau saat tidak ada manfaat masa depan dari penggunaan atau penjualan aset tersebut. Segala keuntungan dan kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan aset (dihitung sebagai perbedaan hasil penjualan neto dan nilai tercatat dari aset) diakui dalam laporan laba rugi pada saat aset dihentikan pengakuannya.

Nilai sisa aset, estimasi umur ekonomis dan metode penyusutan ditelaah dan disesuaikan secara prospektif setiap tanggal pelaporan keuangan, jika memadai.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Akumulasi biaya perolehan direklasifikasi ke akun aset tetap yang bersangkutan pada saat pembangunan selesai dan aset tersebut telah siap untuk digunakan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Property, Plant and Equipment (continued)

Depreciation is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the property, plant and equipment as follows:

<i>Buildings and land improvements</i>
<i>Machinery</i>
<i>Control panel equipment</i>
<i>Drilling rigs and equipment</i>
<i>Telecommunication equipment</i>
<i>Vehicles</i>
<i>Leasehold improvements</i>
<i>Office and other equipment</i>
<i>Aircraft</i>

Land is stated at cost and is not depreciated.

The legal cost of land rights in the form of Building Usage Rights ("HGB") incurred when the land was acquired initially is recognized as part of the cost of the land under "Property, plant and equipment" account and not amortized. Meanwhile the extension or the legal renewal costs of land rights are recognized as intangible assets and amortized over the shorter of the rights' legal life or land's economic life.

An item of property, plant and equipment is derecognized from the interim consolidated statement of financial position 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 recognized in profit or loss in the period the asset is derecognized.

The assets' residual values, useful lives and method of depreciation are reviewed and adjusted prospectively, if appropriate, at each financial reporting date.

Construction in progress is stated at cost. The accumulated costs are reclassified to the appropriate property, plant and equipment account when the construction is substantially completed and the asset is ready for its intended use.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Properti Investasi

Properti investasi terdiri atas tanah atau bangunan yang dimiliki untuk sewa operasi atau kenaikan nilai, daripada untuk digunakan atau dijual dalam kegiatan operasi normal.

Grup telah menyajikan properti investasinya dengan model biaya sesuai dengan PSAK No. 13 (Revisi 2011).

Properti investasi, kecuali tanah, diakui sebesar biaya perolehan dan disusutkan sesuai dengan estimasi umur ekonomisnya. Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis properti investasi sebagai berikut:

	Tahun/Years
Bangunan dan prasarana	16 - 40
Perlengkapan gedung	3 - 16

Biaya pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada operasi pada saat terjadinya. Pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat atau memberi manfaat ekonomis di masa yang akan datang dalam bentuk peningkatan kapasitas, atau peningkatan standar kinerja, dikapitalisasi. Properti investasi yang tidak digunakan lagi atau dijual dikeluarkan dari kelompok properti investasi berikut akumulasi penyusutan dan penurunan nilainya, jika ada. Keuntungan atau kerugian dari penjualan properti investasi tersebut dibukukan dalam operasi pada tahun penjualan terjadi.

Manajemen melakukan penilaian atas properti investasi secara berkala untuk memastikan ada tidaknya penurunan nilai permanen yang material.

Tanah dinyatakan pada biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Biaya pengurusan legal hak atas tanah dalam bentuk Hak Guna Usaha ("HGU"), Hak Guna Bangunan ("HGB") dan Hak Pakai ("Hak Pakai") ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari perolehan tanah dan tidak diamortisasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Investment Property

Investment property represents land and/or building held for operating lease or for capital appreciation, rather than for use or sale in the ordinary course of business.

The Group has presented its investment property using the cost model in accordance with PSAK No. 13 (Revised 2011).

Investment property, except land, is recognized at cost and depreciated over the estimated economic life. Depreciation is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

	Building and infrastructure Building equipment
--	---

The cost of repairs and maintenance is charged to operations as incurred. Expenditures which extend the useful lives of the property or result in increasing future economic benefits such as increase in capacity and improvement in the quality of output or standard of performance is capitalized. When property is retired or otherwise disposed of, the carrying value and the related accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any, are removed from the accounts. Gains or losses from sale of investment property are recorded in profit or loss in the year of sale.

Management conducts appraisal of investment property with sufficient regularity to ensure whether or not there is a material permanent impairment.

Land is presented at acquisition cost and not depreciated.

Legal costs of landrights in the form of Business Usage Rights (Hak Guna Usaha or "HGU"), Building Usage Right (Hak Guna Bangunan or "HGB") and Usage Right ("Hak Pakai") when the land was acquired initially are recognized as part of the cost of the land and not amortized.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

k. Properti Investasi (lanjutan)

Sementara biaya pengurusan perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

l. Investasi pada Entitas Asosiasi

Entitas asosiasi adalah entitas yang mana Grup memiliki pengaruh signifikan. Pengaruh signifikan adalah kekuasaan untuk berpartisipasi dalam keputusan kebijakan keuangan dan operasional investee, tetapi tidak mengendalikan atau mengendalikan bersama atas kebijakan tersebut.

Sesuai dengan metode ekuitas, investasi pada entitas asosiasi diakui pada awalnya sebesar biaya perolehan. Nilai tercatat investasi tersebut selanjutnya disesuaikan untuk mengakui perubahan pasca perolehan dalam bagian Grup atas aset neto dari entitas asosiasi tersebut. *Goodwill* sehubungan dengan entitas asosiasi diakui dalam nilai tercatat investasi dan tidak diamortisasi maupun dilakukan pengujian penurunan nilai secara individual.

Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim Grup mencerminkan bagian atas hasil operasi dari entitas asosiasi. Bila terdapat perubahan dalam pendapatan komprehensif lainnya pada entitas asosiasi, disajikan sebagai pendapatan komprehensif lainnya Grup. Bila terdapat perubahan yang diakui langsung pada ekuitas dari entitas asosiasi, Grup mengakui bagiannya atas perubahan tersebut dan mengungkapkan hal ini, jika dapat diterapkan, dalam laporan perubahan ekuitas konsolidasian interim. Laba atau rugi yang belum direalisasi sebagai hasil dari transaksi antara Grup dengan entitas asosiasi dieliminasi pada jumlah sesuai dengan jumlah kepentingan Grup dalam entitas asosiasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Investment Property (continued)

Meanwhile the extension or the legal renewal costs of land rights are recognized as intangible assets and amortized over the shorter of the rights' legal life or land's economic life.

l. Investment in Associates

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies.

Under the equity method, the investment in an associate is initially recognized at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognise changes in the Group's share of net assets of the associate since the acquisition date. Goodwill relating to the associate is included in the carrying amount of the investment and is neither amortized nor individually tested for impairment.

The interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income reflects the Group's share of the results of operations of the associates. Any change in other comprehensive income (OCI) of those investees is presented as part of the Group's OCI. In addition, when there has been a change recognized directly in the equity of the associate, the Group recognized its shares of any changes, when applicable, in the interim consolidated statement of changes in equity. Unrealized gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the interest in the associate.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

I. Investasi pada Entitas Asosiasi (lanjutan)

Bila bagian Grup atas kerugian entitas asosiasi sama besar atau melebihi bagian atas ekuitas entitas asosiasi, maka pengakuan atas bagian dari rugi tersebut dihentikan. Setelah kepentingan Grup dikurangkan menjadi nihil, tambahan kerugian dicadangkan dan liabilitas diakui atas kerugian lebih lanjut dari entitas asosiasi hanya bila Grup memiliki kewajiban konstruktif atau hukum atau melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi. Bila entitas asosiasi, kemudian melaporkan laba, Grup melanjutkan pengakuan atas bagian atas laba tersebut setelah bagian atas laba tersebut sama dengan bagian atas rugi yang tidak diakui sebelumnya.

Laporan keuangan entitas asosiasi disusun untuk periode pelaporan yang sama dengan Grup. Jika diperlukan, penyesuaian dilakukan untuk menyeragamkan dengan kebijakan akuntansi Grup.

Setelah penerapan metode ekuitas, Grup menentukan apakah diperlukan untuk mengakui rugi penurunan nilai atas investasi dalam entitas asosiasi.

Grup menentukan pada setiap tanggal pelaporan apakah terdapat bukti yang obyektif yang mengindikasikan bahwa investasi dalam entitas asosiasi mengalami penurunan nilai. Dalam hal terdapat bukti yang obyektif, Grup menghitung jumlah penurunan nilai berdasarkan selisih antara jumlah terpulihkan atas investasi dalam entitas asosiasi dan nilai tercatatnya dan mengakui kerugian tersebut sebagai "Bagian atas laba dari Entitas Asosiasi" di dalam laporan laba rugi.

Pada saat kehilangan pengaruh signifikan terhadap entitas asosiasi, Grup mengukur dan menilai investasi yang tersisa pada nilai wajarnya. Selisih yang timbul atas nilai tercatat dengan nilai wajarnya pada saat kehilangan pengaruh signifikan dan hasil yang diterima pada saat pelepasan diakui dalam laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Investment in Associates (continued)

In the Group's share of losses in an associate equals or exceeds its interest in the associate, it discontinues recognizing its share of further lossess. After the Group's interest is reduced to nil, additional losses are provided for and liability are recognized, only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligation or made payments on behalf of the associate. If the associate subsequently reports profits, the Group resumes recognizing its shares of those profits only after its shares of the profits equals the share of losses not recognized.

The financial statements of the associate are prepared for the same reporting period as the Group. When necessary, adjustment are made to bring the accounting policy in line with those of the Group.

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognize an impairment loss on its investment in its associate.

At its reporting date, the Group determines whether there is objective evidence that the investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate at its carrying value, and then recognizes the loss as "Share of net income of Associates" in the profit or loss.

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognizes any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence or joint control and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognized in profit or loss.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

l. Investasi pada Entitas Asosiasi (lanjutan)

Mata uang fungsional PT Medco Power Indonesia adalah Rupiah. Untuk tujuan pelaporan investasi tersebut menggunakan metode ekuitas, aset dan liabilitas perusahaan ini pada tanggal laporan posisi keuangan masing-masing dijabarkan ke dalam Dolar AS dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut, sedangkan pendapatan dan beban dijabarkan ke dalam Dolar AS dengan menggunakan kurs rata-rata selama periode tersebut. Selisih kurs akibat penjabaran diakui dan dilaporkan sebagai "selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan" pada bagian ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

m. Aset dalam Sewa Pembiayaan

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan perjanjian sewa atau perjanjian yang mengandung sewa didasarkan atas substansi perjanjian pada tanggal awal sewa dan apakah pemenuhan perjanjian tergantung pada penggunaan suatu aset dan perjanjian tersebut memberikan suatu hak untuk menggunakan aset tersebut. Sewa yang mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset, diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Selanjutnya, suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi, jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

Grup sebagai lessee

Dalam sewa pembiayaan, Grup mengakui aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada awal masa sewa, sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan beban keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas sewa. Beban keuangan dialokasikan setiap periode selama masa sewa, sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

l. Investment in Associates (continued)

The functional currency of PT Medco Power Indonesia is Rupiah. For the purpose of reporting the investments using the equity method, the assets and liabilities of the company is translated into US Dollar using the rate of exchange prevailing at that date, while revenues and expenses are translated into US Dollar at the average rates of exchange for the year. The resulting translation adjustments are reported as part of "translation adjustment" in the equity of the interim consolidated statement of financial position.

m. Assets under Finance Lease

The determination of whether an arrangement is, or contains a lease is based on the substance of the arrangement at inception date and whether the fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset and the arrangement conveys a right to use the asset. Leases that transfer substantially to the lessee all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as finance leases. Moreover, leases which do not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased item are classified as operating leases.

The Group as lessee

Under a finance lease, the Group recognizes assets and liabilities in its interim consolidated statement of financial position at amounts equal to the fair value of the leased property or, if lower, the present value of the minimum lease payments, each determined at the inception of the lease. Minimum lease payments are apportioned between the finance charge and the reduction of the outstanding liability. The finance charge is allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Aset dalam Sewa Pembiayaan (lanjutan)

m. Assets under Finance Lease (continued)

Grup sebagai lessee (lanjutan)

The Group as lessee (continued)

Sewa kontingen dibebankan pada periode terjadinya. Beban keuangan dicatat dalam laporan laba rugi. Aset sewaan (disajikan sebagai bagian aset tetap) disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan dan periode masa sewa, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa Grup akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa.

Contingent rents are charged as expenses in the periods in which they are incurred. Finance charges are reflected in profit or loss. Capitalized leased assets (presented under the account property, plant and equipment) are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the assets and the lease term, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term.

Grup sebagai lessor

The Group as lessor

Dalam sewa pembiayaan, lessor mengakui aset berupa piutang sewa pembiayaan dalam laporan posisi keuangan konsolidasi sebesar jumlah yang sama dengan investasi sewa netto yaitu, jumlah agregat dari (i) pembayaran sewa minimum yang akan diterima lessor dalam sewa pembiayaan dan (ii) nilai residu yang tidak dijamin yang menjadi hak lessor didiskontokan dengan suku bunga implisit dalam sewa. Selisih antara investasi sewa netto dan investasi sewa bruto (jumlah agregat dari pembayaran sewa minimum yang akan diterima lessor dalam sewa pembiayaan dan nilai residu yang tidak dijamin yang menjadi hak lessor) dialokasikan sebagai pendapatan keuangan selama masa sewa didasarkan pada suatu pola yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan atas investasi netto.

Under a finance lease, the Group recognizes an asset in the form of finance lease receivable in its interim consolidated statement of financial position in the amount of the net investment in finance lease which is the aggregate amount of (i) the minimum lease payments to be received by the lessor under the finance lease and (ii) unguaranteed residual value which becomes a right of the lessor, discounted at interest rate implicit in the lease. The difference between the net investment in finance lease and the gross investment in finance lease (representing the aggregate amount of the minimum lease payments to be received by the lessor under the finance lease and unguaranteed residual value which becomes the right of the lessor) is allocated as finance income over the term of the lease so as to produce a constant periodic rate of return on the net investment.

Laba atau rugi dari transaksi jual-dan-sewa balik yang merupakan sewa pembiayaan, ditangguhkan dan diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama masa sewa.

Gain or loss on sale-and-leaseback transactions where the leaseback is a finance lease, is deferred and amortized using the straight-line method over the lease term.

n. Aset Minyak dan Gas Bumi dan Properti Pertambangan

n. Oil and Gas Properties and Mining Properties

Biaya pengeboran sumur pengembangan dan sumur tes stratigrafi tahap pengembangan, platform, perlengkapan sumur dan fasilitas produksi terkait, dikapitalisasi sebagai aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan. Biaya tersebut dipindahkan ke aset sumur, perlengkapan dan fasilitas terkait pada saat pengeboran atau konstruksi selesai.

The costs of drilling development wells and development-type stratigraphic test wells, platforms, well equipment and attendant production facilities, are capitalized as uncompleted wells, equipment and facilities. Such costs are transferred to wells and related equipment and facilities upon completion.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

n. Aset Minyak dan Gas Bumi dan Properti Pertambangan (lanjutan)

Penyusutan, deplesi dan amortisasi atas aset minyak dan gas bumi, kecuali untuk aset sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan, dihitung dengan menggunakan metode satuan unit produksi, dengan menggunakan produksi kotor yang dibagi dengan cadangan kotor yang terbukti dan telah dikembangkan. Penyusutan atas fasilitas pendukung dan peralatan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus selama 4 sampai dengan 20 tahun.

Entitas Anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi (kecuali entitas anak yang beroperasi di Amerika Serikat) tidak mempunyai kepemilikan secara hukum atas aset produksi maupun atas cadangan minyak dan gas bumi, tetapi mempunyai hak untuk mengoperasikan aset tersebut dan menerima bagian dari produksi dan/atau pendapatan dari penjualan minyak dan gas bumi sesuai dengan kontrak yang berlaku.

o. Aset Eksplorasi dan Evaluasi

Entitas Anak yang bergerak dalam bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi dan pertambangan batu bara menerapkan PSAK No. 64, "Aktivitas Eksplorasi dan Evaluasi pada Pertambangan Sumber Daya Mineral". Beban eksplorasi dan evaluasi termasuk biaya geologi dan geofisika, biaya pengeboran sumur eksplorasi termasuk biaya pengeboran sumur tes stratigrafi tahap eksplorasi, dan biaya lainnya yang terkait untuk mengevaluasi kelayakan teknis dan komersialitas dari minyak dan gas yang diekstraksi dikapitalisasi dan disajikan terpisah sebagai Aset Eksplorasi dan Evaluasi di laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Aset eksplorasi dan evaluasi dinilai untuk penurunannya pada saat terdapat bukti dan keadaan yang menunjukkan bahwa nilai tercatat aset tersebut mungkin melebihi jumlah yang dapat dipulihkan (Catatan 2y). Aset eksplorasi dan evaluasi direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi pada saat kelayakan teknis dan komersialitas dari minyak dan gas yang diekstraksi tersebut dapat dibuktikan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Oil and Gas Properties and Mining Properties (continued)

Depreciation, depletion and amortization of oil and gas properties, except uncompleted wells, equipment and facilities, are calculated based on the unit-of-production method, using the gross production divided by gross proved developed reserves. Depreciation for support facilities and equipment is calculated using straight-line method over 4 to 20 years.

The subsidiaries engaged in exploration and production of oil and gas (excluding the subsidiaries located in United States) have no legal ownership in the producing assets and oil and gas reserves, but rather have the right to operate the assets and receive a share of production and/or revenues from the sale of oil and gas in accordance with the respective contracts.

o. Exploration and Evaluation Assets

The Subsidiaries engaged in oil and gas exploration and production and coal mining apply PSAK No. 64, "Exploration and Evaluation of Mineral Resources". Exploration and evaluation expenditures including geological and geophysical costs, costs of drilling exploratory wells, including the costs of drilling exploratory-type stratigraphic test wells, and other costs in relation to evaluating the technical feasibility and commercial viability of extracting oil and gas are capitalized and presented separately as Exploration and Evaluation Assets in the interim consolidated statement of financial position.

Exploration and evaluation assets are assessed for impairment when facts and circumstances suggest that the carrying amount of such assets may exceed their recoverable amount (Note 2y). Exploration and evaluation assets are reclassified to oil and gas properties when technical feasibility and commercial viability of extracting oil and gas are demonstrable.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)

Pengeluaran yang dilakukan sebelum perolehan izin penambangan untuk entitas anak yang bergerak dibidang tambang batu bara dibebankan pada saat terjadinya.

Pengeluaran untuk eksplorasi dan evaluasi dikapitalisasi dan diakui sebagai "Aset Eksplorasi dan Evaluasi" untuk setiap daerah pengembangan (*area of interest*) apabila izin pertambangan telah diperoleh dan masih berlaku dan: (i) biaya tersebut diharapkan dapat diperoleh kembali melalui keberhasilan pengembangan dan eksploitasi daerah pengembangan, atau (ii) apabila kegiatan eksplorasi dalam daerah pengembangan belum mencapai tahap yang memungkinkan untuk menentukan adanya cadangan terbukti yang secara ekonomis dapat diperoleh, serta kegiatan yang aktif dan signifikan, dalam daerah pengembangan (*area of interest*) terkait masih berlangsung. Pengeluaran ini meliputi penyelidikan umum, perizinan dan administrasi, geologi dan topografi, pengeboran eksplorasi dan biaya evaluasi yang terjadi untuk mencari, menemukan dan mengevaluasi cadangan batu bara terbukti pada suatu wilayah tambang dalam jangka waktu tertentu seperti yang diatur dalam peraturan perundangan yang berlaku. Setelah pengakuan awal, aset eksplorasi dan evaluasi dicatat menggunakan model biaya dan diklasifikasikan sebagai aset berwujud, kecuali memenuhi syarat untuk diakui sebagai aset takberwujud.

Pemulihan aset eksplorasi dan evaluasi tergantung pada keberhasilan pengembangan dan eksploitasi komersial daerah pengembangan (*area of interest*) tersebut. Aset eksplorasi dan evaluasi diuji untuk penurunan nilai bila fakta dan kondisi mengindikasikan bahwa jumlah tercatatnya mungkin melebihi jumlah terpulihkannya. Dalam keadaan tersebut, maka entitas harus mengukur, menyajikan dan mengungkapkan rugi penurunan nilai terkait sesuai dengan PSAK No. 48 (Revisi 2014), "Penurunan Nilai Aset".

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Exploration and Evaluation Assets (continued)

The costs incurred before the acquisition of mining license for subsidiaries engaged in coal mining are expensed when incurred.

The expenditures for exploration and evaluation activities are capitalized and recognized as "Exploration and Evaluation Assets" for the mining area (area of interest) when the mining licenses are acquired and still valid and : (i) the expenditures for exploration and evaluation activities are expected to be recovered through the successful development and exploitation of the mining area, or (ii) when the exploration activities in the mining area have yet to determine the technical feasibility and commercial viability of extracting the coal reserves and the activities are still active and significant in the related area of mining (area of interest). Those expenditures consist of general inspection, licenses and administration, geological and topographical studies, exploration drilling and evaluation costs incurred to explore, find, and evaluate proven coal reserves in the area of mining within a certain period of time set forth in the applicable regulation. After the initial recognition, the evaluation and exploration assets are measured at cost and classified as tangible assets, except when these assets meet the criteria for recognition as intangible assets.

The recoverability of exploration and evaluation assets depends on the successful development and commercial exploitation in such area (area of interest). Exploration and evaluation assets are tested for impairment if certain facts and circumstances indicate that the carrying amount of the assets may exceed the recoverable value. In such conditions, the entity must measure, present and disclose the impairment loss as required under PSAK No. 48 (Revised 2014), "Impairment of Assets".

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

o. Aset Eksplorasi dan Evaluasi (lanjutan)

Aset eksplorasi dan evaluasi ditransfer ke "Properti pertambangan" dan "Aset minyak dan gas bumi" pada akun "Aset minyak dan gas bumi dan properti pertambangan" setelah ditetapkan bahwa tambang memiliki nilai ekonomis untuk dikembangkan.

p. Aset Takberwujud

Efektif tanggal 1 Januari 2016, Grup menerapkan Amandemen PSAK No. 19 (Amendemen 2015), "Aset Takberwujud" tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi. Amandemen PSAK ini memberikan klarifikasi tentang anggapan bahwa pendapatan adalah dasar yang tidak tepat dalam mengukur pemakaian manfaat ekonomi aset takberwujud. Penerapan PSAK No. 19 (Amendemen 2015) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

Biaya-biaya untuk memperoleh dan menyiapkan penggunaan perangkat lunak dicatat sebagai aset takberwujud dan diamortisasi selama 4 sampai 5 tahun dengan menggunakan metode garis lurus. Aset takberwujud dicatat sebagai peralatan kantor dan lainnya dalam akun "Aset Tetap".

q. Saham Treasuri

Perolehan kembali modal saham sebagai saham treasuri yang akan diterbitkan kembali di masa yang akan datang dicatat dengan menggunakan metode nilai nominal. Berdasarkan metode ini, nilai nominal saham treasuri disajikan sebagai pengurang akun modal saham. Apabila saham treasuri tersebut semula diterbitkan dengan harga di atas nilai nominal, akun tambahan modal disetor terkait akan disesuaikan. Selisih lebih harga perolehan kembali atas harga penerbitan awal disesuaikan ke saldo laba.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Exploration and Evaluation Assets (continued)

The exploration and evaluation assets are transferred to "Mining properties" and "Oil and gas properties" in the "Oil and gas assets and mining properties" account after the mining area is determined to have commercial reserves for further development.

p. Intangible Assets

Effective January 1, 2016, the Group applied Amendment to PSAK No. 19 (Amendment 2015), "Intangible Assets" on Clarification of Acceptable Method of Depreciation and Amortization. Amendment to this PSAK provides clarification on the assumption that revenue is not an appropriate basis to measure the economic benefit of intangible assets. The adoption of PSAK No. 19 (Amendment 2015) has no significant impact on the interim consolidated financial statements.

Cost to acquire and prepare used of software for use is recorded as intangible asset and amortized over 4 to 5 years using the straight-line method. Intangible assets recorded as part of office and other equipment in "Property, Plant and Equipment" account.

q. Treasury Stock

Reacquisition of capital stock to be held as treasury stock for future reissuance is recorded by using par value method. Under this method, the par value of treasury stock is presented as a reduction from the capital stock account. If the treasury stock had been originally issued at a price above par value, the related additional paid-in capital account is adjusted. Any excess of the reacquisition cost over the original issuance price is adjusted to retained earnings.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya

Efektif tanggal 1 Januari 2016, Grup menerapkan Amandemen PSAK No. 24 (Amandemen 2015), "Imbalan Kerja" tentang Program Imbalan Pasti: Iuran Pekerja.

Amandemen PSAK ini menyederhanakan akuntansi untuk kontribusi iuran dari pekerja atau pihak ketiga yang tidak bergantung pada jumlah tahun jasa, misalnya iuran pekerja yang dihitung berdasarkan persentase tetap dari gaji.

Ketika iuran tersebut terkait dengan jasa, iuran tersebut harus diatribusikan pada periode jasa sebagai manfaat negatif. Amandemen ini mengklarifikasi bahwa, jika jumlah iuran tidak bergantung pada jumlah tahun jasa, entitas diperbolehkan untuk mengakui iuran tersebut sebagai pengurang dari biaya jasa dalam periode ketika jasa terkait diberikan, daripada mengalokasikan iuran tersebut sepanjang periode jasa.

Penerapan PSAK No. 24 (Revisi 2015) tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

Beban atas pemberian imbalan dalam program imbalan manfaat pasti ditentukan dengan metode *Projected Unit Credit*.

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain, terdiri dari:

- i. Keuntungan atau kerugian aktuarial;
- ii. Imbal hasil atas aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset);
- iii. Setiap perubahan dampak batas aset, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset).

Pengukuran kembali atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Pension and Other Employment Benefits

Effective January 1, 2016, the Group applied Amendment to PSAK No. 24 (Amendment 2015), "Employee Benefits", on Defined Benefit Plans: Employee Contributions.

Amendment to this PSAK is to simplify accounting for contributions from employees or third parties that do not depend on the number of years of service, for example, worker contributions are calculated based on a fixed percentage of salary.

Where the contributions are linked to service, these should be attributed to periods of service as a negative benefit. These amendments clarify that, if the amount of the contributions is independent of the number of service years, an entity is permitted to recognize such contributions as a reduction in the service cost in the period in which the service is rendered instead of allocating the contributions to the periods of service.

The adoption of PSAK No. 24 (Revised 2015) has no significant impact on the interim consolidated financial statements.

The cost of providing benefits under the defined benefits plan is determined using the *Projected Unit Credit* method.

Remeasurement on net defined benefit liabilities (asset), which recognized as other comprehensive income, consists of:

- i. Actuarial gain and losses;
- ii. Return on program asset, is not consists of amount included in liabilities (asset) net interest;
- iii. Every changes in asset ceiling, is not consists of amount included in liabilities (asset) net interest.

Remeasurement on net defined benefit liabilities (asset), which are recognized as other comprehensive income will not be reclassified to profit or loss in the next periods.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

Biaya jasa lalu diakui pada laba rugi pada tanggal yang lebih awal antara:

- Tanggal amandemen atau kurtailmen program; dan
- Tanggal pada saat Grup mengakui biaya restrukturisasi terkait.

Bunga neto ditentukan dengan mengalikan liabilitas (aset) imbalan pasti neto dengan tingkat diskonto. Grup mengakui perubahan atas liabilitas imbalan pasti neto berikut pada beban distribusi dan transmisi dan beban umum dan administrasi pada laporan laba rugi konsolidasian interim:

- Biaya jasa yang terdiri dari biaya jasa kini, biaya jasa lalu dan keuntungan dan kerugian atas kurtailmen.
- Beban atau pendapatan bunga neto.

Kurtailmen terjadi apabila Grup mengurangi secara signifikan jumlah pekerja yang ditanggung oleh program, terminasi atau penghentian program.

Penyelesaian program terjadi ketika entitas melakukan transaksi yang menghapuskan semua kewajiban hukum atau konstruktif untuk sebagian atau seluruh imbalan dalam program imbalan pasti.

Beban imbalan jangka panjang lainnya ditentukan dengan metode *Projected Unit Credit* dengan metode yang disederhanakan di mana metode ini tidak mengakui pengukuran kembali dalam penghasilan komprehensif lain. Total nilai neto dari biaya jasa kini, biaya bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto dan pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto diakui pada laba rugi tahun berjalan.

i. Program Pensiun Iuran Pasti

Entitas Anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk seluruh karyawan tetap lokalnya. Program pensiun tersebut dibiayai dari kontribusi entitas anak dan karyawannya berdasarkan persentase tertentu dari gaji karyawan.

Biaya atas program pensiun iuran pasti tersebut diakui pada saat terjadinya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Pension and Other Employment Benefits (continued)

Past service costs are recognized in profit or loss on the earlier of:

- The date of the plan amendment or curtailment, and
- The date that the Group recognizes related restructuring costs.

Net interest is calculated by applying discount rate to the net defined benefit liability or asset. The Group recognizes the following changes in the net defined benefit obligation under distribution and transmission expenses and general and administrative expenses in the interim consolidated statement of profit or loss:

- Service costs comprising current service costs, past-service costs and gains and losses on curtailments.
- Net interest expense or income.

A curtailment occurs when the Group either significantly reduce the number of employees covered by a plan, termination or suspension of the program.

A settlement occurs when an entity enters into a transaction that eliminates all further legal or constructive obligation for part or all of the benefits provided under a defined benefit plan.

The cost of providing other long-term employee benefits is determined using the *Projected Unit Credit* method using simplified method of not recognizing remeasurements in other comprehensive income. The net total of service cost, net interest on the net defined benefit liability (asset) and remeasurements of the net defined benefit liability (asset) are recognized in profit or loss for the year.

i. Defined Contribution Pension Plan

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production have established defined contribution pension plans covering all of their local permanent employees. The plans are funded by contributions from both the subsidiaries and their employees based on a certain percentage of the employees' salaries.

The costs of the defined contribution plans are recognized when incurred.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

r. Program Pensiun dan Imbalan Kerja Lainnya (lanjutan)

- ii. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya

Grup mengakui liabilitas imbalan pasca-kerja untuk karyawan tetap sesuai dengan Undang-Undang Tenaga Kerja No. 13 Tahun 2003 dan untuk personil manajemen kunci sesuai dengan kebijakan Grup.

- iii. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup mengakui liabilitas pensiun imbalan pasti untuk karyawan yang bekerja di bidang minyak dan gas bumi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

- iv. Penghargaan *Jubilee*

Pegawai permanen dari Grup berhak atas penghargaan *jubilee*. Penghargaan *jubilee* akan dibayarkan kepada pegawai setelah menyelesaikan sejumlah tahun masa kerja. Penghargaan *jubilee* tidak didanai. Estimasi biaya dari manfaat tersebut diakui selama periode masa kerja menggunakan metodologi akuntansi yang sama dengan program pensiun manfaat pasti. Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian berdasarkan pengalaman, dan perubahan atas asumsi aktuarial, dibebankan atau dikreditkan ke dalam laporan laba rugi tahun berjalan pada saat terjadinya. Kewajiban ini dinilai tahunan oleh aktuaris independen yang berkualifikasi.

s. Liabilitas Pembongkaran Aset Restorasi Area dan Aktivitas Pengupasan Tanah

Grup mengakui liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area atas fasilitas produksi minyak dan gas bumi, sumur, pipa dan aset-aset yang terkait sesuai dengan persyaratan dalam kontrak bagi hasil atau sesuai dengan peraturan yang berlaku.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

r. Pension and Other Employment Benefits (continued)

- ii. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits

The Group recognizes post-employment benefit liabilities for its permanent employees in accordance with the requirements of Labor Law No. 13 Year 2003 and for its key management personnel in accordance with the Group policy.

- iii. Defined Benefit Pension Plan

The Group recognizes defined benefit obligation for employees involved in oil and gas operations in accordance with applicable regulations.

- iv. Jubilee Awards

Permanent employees of the Group are entitled to jubilee awards. Jubilee awards are paid to employees upon completion of a certain number of years of service. Jubilee awards are not funded. The expected cost of this benefit is recognized over the period of employment using an accounting methodology which similar to defined benefit pension plans. Actuarial gains and losses arising from experience adjustments, and changes in actuarial assumptions, are charged or credited to the income statement in the year when they arise. This obligation is valued annually by independent qualified actuaries.

s. Asset Abandonment, Site Restoration and Stripping Activities

The Group recognizes its obligations for future dismantlement and transfer of assets, and site restoration of oil and gas production facilities, wells, pipelines and related assets in accordance with the provisions in the production sharing contracts or in line with applicable regulations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

s. Liabilitas Pembongkaran Aset Restorasi Area dan Aktivitas Pengupasan Tanah (lanjutan)

Estimasi awal biaya pembongkaran dan pemindahan aset minyak dan gas bumi dan restorasi area aset diakui sebagai komponen biaya perolehan, yang kemudian disusutkan/didepresiasi dengan menggunakan metode satuan unit produksi yang sejalan dengan tarif deplesi aset yang dipilih.

Dalam banyak kasus, aktivitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area fasilitas produksi minyak dan gas, sumur, pipa saluran dan aset terkait terjadi pada beberapa tahun di masa yang akan datang. Provisi atas liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area di masa yang akan datang adalah berupa estimasi terbaik pada tanggal pelaporan keuangan atas nilai kini dari pengeluaran di masa yang akan datang untuk melaksanakan liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area tersebut, sesuai dengan ketentuan hukum yang berlaku pada tanggal pelaporan. Perkiraan liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area di masa yang akan datang tersebut melibatkan estimasi manajemen mengenai saat aktivitas tersebut akan dilakukan, sejauh mana aktivitas tersebut harus dilakukan, dan juga teknologi yang akan digunakan di masa depan.

Estimasi tersebut ditelaah setiap tahun dan disesuaikan bila diperlukan. Penyesuaian dicerminkan dalam nilai kini atas provisi liabilitas pembongkaran dan pemindahan aset, dan restorasi area pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim, dimana juga dilakukan penyesuaian dengan jumlah yang sama atas nilai buku aset yang bersangkutan.

Pembalikan dari efek diskonto dalam penghitungan provisi diakui sebagai beban pendanaan.

Grup menerapkan PSAK No. 33 (Revisi 2011), "Aktivitas Pengupasan Lapisan Tanah dan Pengelolaan Lingkungan Hidup pada Pertambangan Umum".

Pengeluaran yang terkait dengan pemulihan, rehabilitasi dan lingkungan hidup yang terjadi pada tahap produksi dibebankan sebagai bagian dari biaya produksi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Asset Abandonment, Site Restoration and Stripping Activities (continued)

The initial estimated costs for dismantlement and site restoration of oil and gas properties are recognized as part of the acquisition costs of the assets, and are subsequently depreciated/depleted using the unit-of-production method in line with the selected assets depletion rate.

In most instances, the dismantlement and transfer of assets, and site restoration activities of oil and gas production facilities, wells, pipelines and related assets will occur several years in the future. The provision for future dismantlement and transfer of assets, and site restoration obligation is the best estimate of the present value of the future expenditures required to undertake the dismantlement and transfer of assets, and site restoration obligation at the reporting date, based on current legal requirements. The estimate of future dismantlement and transfer of assets, and site restoration obligation therefore requires management to make judgments regarding the timing of removal and transfer, the extent of restoration activities required and future removal and restoration technologies.

Such estimates are reviewed on an annual basis and adjusted each year as required. Adjustments are reflected in the present value of the dismantlement and transfer of assets, and site restoration obligation provision at the interim consolidated statement of financial position date, with a corresponding change in the book value of the associated asset.

The unwinding of the effect of discounting the provision is recognized as a finance cost.

The Group also applies PSAK No. 33 (Revised 2011), "Stripping Activity and Environmental Management in Mining".

The costs related to restoration, rehabilitation and living environment which occurred in the production phase are expensed as part of production cost.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

s. Liabilitas Pembongkaran Aset Restorasi Area dan Aktivitas Pengupasan Tanah (lanjutan)

Grup memiliki kewajiban tertentu untuk merestorasi dan merehabilitasi daerah pertambangan serta penarikan aset sesudah produksi selesai. Dalam menentukan keberadaan liabilitas tersebut, Grup mengacu kepada kriteria pengakuan liabilitas sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku. Besarnya kewajiban tersebut dihitung dengan menggunakan metode unit produksi sepanjang masa penambangannya sehingga diperoleh jumlah yang cukup untuk memenuhi kewajiban tersebut ketika produksi sudah selesai. Perubahan estimasi biaya restorasi dan lingkungan hidup yang akan terjadi dihitung secara prospektif berdasarkan sisa umur tambang.

Biaya pengupasan tanah dibebankan sebagai biaya produksi berdasarkan rasio rata-rata pengupasan tanah selama umur tambang. Jika rasio pengupasan tanah aktual melebihi rasio rata-rata tanah penutup selama umur tambang, kelebihan biaya pengupasan tanah tersebut, dikapitalisasi sebagai pengupasan tanah ditangguhkan sebagai bagian dari properti pertambangan. Secara kolektif, aset-aset ini merefleksikan investasi gabungan pada unit penghasil kas yang relevan, yang diuji untuk penurunan nilai bila kejadian dan kondisi mengindikasikan bahwa nilai tercatatnya tidak dapat dipulihkan.

Grup menerapkan:

- i. PSAK No. 57 (Revisi 2009), "Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi", yang bertujuan untuk mengatur pengakuan dan pengukuran provisi, liabilitas kontinjensi dan aset kontinjensi serta untuk memastikan informasi memadai telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan untuk memungkinkan para pengguna memahami sifat, waktu, dan jumlah yang terkait dengan informasi tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Asset Abandonment, Site Restoration and Stripping Activities (continued)

The Group has certain obligations to restore and rehabilitate its mining areas as well as withdrawal of its assets after the completion of production. In determining the existence of such liability, the Group refers to the liability recognition criteria in accordance with applicable accounting standards. The obligation is calculated using the unit-of-production method throughout the useful life of the mine in order to determine the sufficient amount for such obligations after the completion of production stage. Changes in estimated costs of environmental restoration are prospectively recognized over the remaining useful life of the mine.

Stripping costs are expensed as cost of production based on the average stripping ratio over the mine's useful life. If the actual stripping ratio exceeds the average ratio of covered soil over the mine's useful life, the excess stripping costs are capitalized as deferred stripping cost as part of mining properties. Collectively, these assets reflect the combined investment in the relevant cash-generating units, which are tested for impairment when events and circumstances indicate that the carrying amount may not be recovered.

The Group applies:

- i. PSAK No. 57 (Revised 2009), "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets", which aims to provide the appropriate recognition criteria and measurement bases that are applied to provisions, contingent liabilities and contingent assets and to ensure that sufficient information is disclosed in the notes to the financial statements to enable the users to understand the nature, timing and amount related to the information.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

s. Liabilitas Pembongkaran Aset Restorasi Area dan Aktivitas Pengupasan Tanah (lanjutan)

- ii. Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) No. 9, "Perubahan atas Liabilitas Purna Operasi, Liabilitas Restorasi, dan Liabilitas Serupa", yang diterapkan terhadap setiap perubahan pengukuran atas aktivitas purna-operasi, restorasi atau liabilitas yang serupa yaitu diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap sesuai PSAK No. 16 dan sebagai liabilitas sesuai PSAK No. 57.

t. Instrumen Keuangan

Grup menerapkan PSAK No. 50 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Penyajian", PSAK No. 55 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran" dan PSAK No. 60 (Revisi 2014), "Instrumen Keuangan: Pengungkapan".

Aset Keuangan

Aset keuangan dalam lingkup PSAK No. 55 (Revisi 2014) diklasifikasikan dalam empat jenis: aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual.

Pengakuan awal

Grup menentukan klasifikasi aset keuangannya pada pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan mengevaluasi kembali pengklasifikasian aset tersebut pada setiap akhir tanggal pelaporan keuangan.

Aset keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar, dan dalam hal aset keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Asset Abandonment, Site Restoration and Stripping Activities (continued)

- ii. Interpretation of Statement of Financial Accounting Standards (ISAK) No. 9, "Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities", which applies to changes in the measurement of any existing liability recognized as part of the cost of an item of property, plant and equipment in accordance with PSAK No. 16 and as a liability in accordance with PSAK No. 57.

t. Financial Instruments

The Group applied PSAK No. 50 (Revised 2014), "Financial Instruments: Presentation", PSAK No. 55 (Revised 2014), "Financial Instruments: Recognition and Measurement" and PSAK No. 60 (Revised 2014), "Financial Instruments: Disclosures".

Financial Assets

Financial assets within the scope of PSAK No. 55 (Revised 2014) are classified into four types: financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, and available-for-sale financial assets.

Initial recognition

The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition and, if allowed and appropriate, re-evaluates the classification of those assets at each financial reporting date.

Financial assets are recognized initially at fair value of the consideration given plus, in the case of financial assets not classified at fair value through profit or loss, directly attributable transaction cost.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengakuan awal (lanjutan)

Pembelian atau penjualan aset keuangan yang memerlukan penyerahan aset dalam kurun waktu yang telah ditetapkan oleh peraturan atau kebiasaan yang berlaku di pasar (pembelian yang lazim) diakui pada tanggal perdagangan, yaitu tanggal Grup berkomitmen untuk membeli atau menjual aset tersebut.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

- Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk aset keuangan untuk diperdagangkan dan aset keuangan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada saat pengakuan awal.

Aset derivatif diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian dari perubahan nilai wajar diakui dalam laporan laba rugi.

Investasi jangka pendek diklasifikasikan dalam kategori ini.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Initial recognition (continued)

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way purchases) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the assets.

Subsequent measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

- Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and financial assets designated as assets at fair value through profit or loss upon initial recognition.

Derivative assets are classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments.

Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the interim consolidated statement of financial position at fair value with gains or losses from changes in fair value recognized in profit or loss.

Short-term investments are classified under this category.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengukuran awal
(lanjutan)

- Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, tidak termasuk dalam kelompok aset diperdagangkan dan tidak diklasifikasikan sebagai "diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi", "tersedia untuk dijual", atau sebagai "investasi dimiliki hingga jatuh tempo".

Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dan keuntungan atau kerugian terkait diakui dalam laporan laba rugi pada saat pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, atau melalui proses amortisasi.

Grup memiliki kas dan setara kas, rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha dan piutang lain-lain dalam kategori ini.

- Aset keuangan tersedia untuk dijual (Available-for-sale (AFS))

Aset keuangan AFS adalah aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan dalam tiga kategori sebelumnya. Setelah pengukuran awal, aset keuangan AFS diukur dengan nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian yang belum terealisasi diakui dalam ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian interim. Pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya dicatat dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

- Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, do not qualify as assets for trading, and have not been designated "at fair value through profit or loss", as "available-for-sale" or as "held-to-maturity" investments.

After initial measurement, such financial assets are carried at amortized cost using the effective interest rate method, and gains or losses are recognized in profit or loss when the loan and receivable is derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

The Group has cash and cash equivalents, restricted cash in banks, trade and other receivables under this category.

- Available-for-sale (AFS) financial assets

AFS financial assets are non-derivative assets that are designated as available-for-sale or are not classified in any of the three preceding categories. After initial measurement, AFS financial assets are measured at fair value with unrealized gains or losses recognized in the shareholders' equity in the interim consolidated statement of financial position. When the asset is derecognized, the cumulative gain or loss previously recorded in the shareholders' equity shall be recognized in interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

- Aset keuangan tersedia untuk dijual (*Available-for-sale* (AFS)) (lanjutan)

Investasi yang diklasifikasi sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual yang tidak tersedia nilai wajarnya dengan kepemilikan kurang dari 20% dan investasi jangka panjang lainnya dicatat pada biaya perolehannya.

Penghentian pengakuan aset keuangan

Penghentian pengakuan atas suatu aset keuangan, atau bila dapat diterapkan, untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa, terjadi bila:

- i. Hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- ii. Grup tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut namun menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan; atau
- iii. Grup mengalihkan hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut dan: (a) secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau (b) secara substansial tidak mengalihkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah mengalihkan pengendalian atas aset keuangan tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

- *Available-for-sale* (AFS) financial assets (continued)

The investments classified as AFS that do not have readily determinable fair value in which the equity interest is less than 20% and other long-term investments which are carried at cost.

Derecognition of financial assets

A financial asset, or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets, is derecognized when:

- i. The contractual rights to receive cash flows from such financial asset have expired; or
- ii. The Group retains the right to receive cash flows from such financial asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass through" arrangement; or
- iii. The Group has transferred its rights to receive cash flows from the financial asset and either: (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the financial asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, but has transferred control of the financial asset.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Grup 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 tersebut sebagai akibat dari salah 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 andal.

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, Grup 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 Grup 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 dinilai 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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial assets

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

- Financial assets carried at amortized cost

For loans and receivables carried at amortized cost, the Group 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 Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari aset keuangan (lanjutan)

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi (lanjutan)

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 kini estimasi arus kas masa datang didiskonto dengan menggunakan suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Jika suatu aset keuangan yang dikelompokkan sebagai "pinjaman yang diberikan dan piutang" memiliki suku bunga variabel, maka tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur setiap kerugian penurunan nilai adalah suku bunga efektif yang berlaku.

Nilai tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan cadangan penurunan nilai dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi. Pendapatan 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 cadangan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistis atas pemulihan di masa mendatang dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Grup. 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 ditambah atau dikurangi dengan menyesuaikan cadangan penurunan nilai. Jika terdapat penghapusan yang dapat dipulihkan di masa mendatang, jumlah pemulihan tersebut diakui pada laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

- Financial assets carried at amortized cost (continued)

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 present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate. If a "loans and receivables" financial asset has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current effective interest rate.

The carrying amount of the financial asset is reduced through the use of an allowance for impairment 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 collateral has been realized or has been transferred to the Group. 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 for impairment account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized in profit or loss.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Aset Keuangan (lanjutan)

Penurunan nilai dari 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 atau 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 laporan laba rugi - direklasifikasi dari ekuitas ke dalam laporan laba rugi. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak dibalik/dipulihkan melalui laporan laba rugi; namun kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai tersebut diakui dalam ekuitas.

Dalam hal instrumen utang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual, indikasi penurunan nilai dievaluasi berdasarkan kriteria yang sama dengan aset keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi. Penghasilan bunga di masa mendatang didasarkan pada penurunan nilai tercatat dan diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskonto arus kas masa datang dalam pengukuran kerugian penurunan nilai. Penghasilan bunga yang masih harus dibayar tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Pendapatan Bunga" dalam laporan laba rugi. 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 laporan laba rugi, kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

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 profit or loss - is reclassified from shareholders' equity to profit or loss. Impairment losses on equity investments are not reversed through the profit or loss; increases in their fair value after impairment are recognized in shareholders' equity.

In the case of a debt instrument classified as an AFS financial asset, impairment is assessed based on the same criteria as financial assets carried at amortized cost. Future interest income is based on the reduced carrying amount and is accrued based on the rate of interest used to discount future cash flows for the purpose of measuring impairment loss. Such accrual is recorded as part of the "Interest Income" account in profit or loss. 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.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 55 (Revisi 2014) diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan liabilitas keuangan lain yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan atau tidak ditetapkan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Grup menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal. Liabilitas keuangan pada awalnya diukur pada nilai wajar dari jumlah yang diterima dan, dalam hal pinjaman dan utang, dikurangi dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Liabilitas keuangan Grup meliputi utang usaha dan lain-lain, biaya akrual, pinjaman bank jangka pendek, pinjaman jangka panjang dan liabilitas derivatif.

Pengukuran setelah pengakuan awal

Pengukuran liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk liabilitas keuangan dimiliki untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi pada saat pengakuan awal.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Liabilitas derivatif juga diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Keuntungan atau kerugian atas liabilitas yang dimiliki untuk diperdagangkan diakui dalam laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities

Initial recognition

Financial liabilities within the scope of PSAK No. 55 (Revised 2014) are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss and other financial liabilities that are not held for trading or not designated at fair value through profit or loss.

The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition. Financial liabilities are recognized initially at the fair value of the consideration received and, in the case of loans and borrowings, less directly attributable transaction cost.

The Group's financial liabilities consist of trade and other payables, accrued expenses, short-term bank loans, long-term debt and derivative liabilities.

Subsequent measurement

The measurement of financial liabilities depends on the classification as follows:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated at fair value through profit or loss upon initial recognition.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purposes of selling or repurchasing in the near term. Derivatives liabilities are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Gains or losses on liabilities held for trading are recognized in profit or loss

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Liabilitas Keuangan (lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal (lanjutan)

- Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dikategorikan dan diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Setelah pengakuan awal, pinjaman dan utang yang dikenakan bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Pada tanggal pelaporan keuangan, biaya bunga yang masih harus dibayar dicatat secara terpisah dari nilai pokok pinjaman terkait dalam bagian liabilitas lancar. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim ketika liabilitas dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Utang usaha dan lain-lain, biaya akrual, pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang diklasifikasikan dalam kategori ini.

Penghentian pengakuan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut dibayar atau dibatalkan atau kadaluwarsa. Ketika sebuah liabilitas keuangan yang masih ada ditukar dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama atas persyaratan yang secara substansial berbeda, atau bila persyaratan dari liabilitas keuangan tersebut secara substansial dimodifikasi, pertukaran atau modifikasi persyaratan tersebut dicatat sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui dalam laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Financial Liabilities (continued)

Subsequent measurement (continued)

- Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities that are not classified at fair value through profit or loss fall into this category and are measured at amortized cost.

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. At financial reporting date, the accrued interest is recorded separately from the respective principal amount of loans as part of current liabilities. Gains and losses are recognized in interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the amortization process using the effective interest rate method.

Trade and other payables, accrued expenses, short-term bank loans and long term debt under this category.

Derecognition of financial liabilities

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged, cancelled or has expired. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in profit or loss.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Saling hapus dari instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim jika, dan hanya jika, memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara bersamaan.

Penyesuaian risiko kredit

Grup menyesuaikan harga di pasar yang dapat diobservasi untuk mencerminkan adanya perbedaan risiko kredit para pihak yang bertransaksi antara instrumen yang diperdagangkan di pasar tersebut dengan instrumen yang dinilai untuk posisi aset keuangan. Dalam penentuan nilai wajar posisi liabilitas keuangan, risiko kredit Grup terkait dengan instrumen keuangan tersebut ikut diperhitungkan.

Reklasifikasi Instrumen Keuangan

Grup tidak mereklasifikasi instrumen keuangan dari atau ke kategori instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi selama instrumen keuangan tersebut dimiliki atau diterbitkan.

Grup tidak mengklasifikasikan aset keuangan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, jika dalam tahun berjalan atau dalam kurun waktu dua tahun sebelumnya, telah menjual atau mereklasifikasi investasi dimiliki hingga jatuh tempo melebihi jumlah yang tidak signifikan sebelum jatuh tempo (lebih dari jumlah yang tidak signifikan dibandingkan dengan jumlah nilai investasi dimiliki hingga jatuh tempo), kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut:

- dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali di mana perubahan suku bunga pasar tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap nilai wajar aset keuangan tersebut;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the interim consolidated statement of financial position if, and only if, there is currently an enforceable legal right to set off the recognized amounts and there is an intention either to settle on a net basis, or to realize the assets and the liabilities simultaneously.

Credit risk adjustment

The Group adjusts the price in the observable market to reflect any differences in counterparty credit risk between instruments traded in that market and the ones being valued for financial asset positions. In determining the fair value of financial liability positions, the Group's own credit risk associated with the instrument is taken into account.

Reclassification of Financial Instruments

The Group does not reclassify any financial instruments out of or into the fair value through profit or loss category while it is held or issued.

The Group does not classify any financial assets as held-to-maturity if the entity has, during the current financial year or during the two preceding financial years, sold or reclassified more than an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total amount of held-to-maturity investments), other than sales or reclassifications that:

- are so close to maturity or the financial asset's call date that changes in the market rate of interest would not have a significant effect on the financial asset's fair value;

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

t. Instrumen Keuangan (lanjutan)

Reklasifikasi Instrumen Keuangan (lanjutan)

- terjadi setelah Grup telah memperoleh secara substansial seluruh jumlah pokok awal aset keuangan tersebut sesuai jadwal pembayaran atau pelunasan dipercepat; atau
- terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali Grup, tidak berulang dan tidak dapat diantisipasi secara wajar oleh Grup.

Reklasifikasi aset keuangan dari kelompok dimiliki hingga jatuh tempo ke kelompok tersedia untuk dijual dicatat sebesar nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi tetap diakui dalam komponen ekuitas sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya, dan pada keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam ekuitas harus diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

Grup mengklasifikasikan instrumen keuangan ke dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut.

u. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari penjualan minyak mentah dan gas diakui pada saat pengiriman ke pelanggan. Apabila volume dari minyak yang di-*lifting* kurang/lebih dari hak Grup, maka piutang dari/utang ke Pemerintah harus diakui.

Pendapatan dari kegiatan pengeboran dan jasa terkait lainnya diakui pada saat jasa diberikan. Pendapatan mobilisasi diakui pada saat *rig* telah sampai di lokasi pengeboran dan siap untuk beroperasi. Pendapatan demobilisasi diakui pada saat jasa pengeboran telah selesai dilaksanakan dan *rig* telah dipindahkan dari lokasi sumur pengeboran yang terakhir.

Pendapatan dari penjualan produk kimia dan produk minyak dan gas lainnya diakui pada saat barang diserahkan kepada pelanggan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Financial Instruments (continued)

Reclassification of Financial Instruments (continued)

- occur after the Group has collected substantially all of the financial asset's original principal through scheduled payments or prepayments; or
- are attributable to an isolated event that is beyond the Group's control, is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the Group.

Reclassification of financial assets from held to maturity classification to available for sale are recorded at fair value. Unrealized gains or losses are recognized in the shareholders' equity section until the financial assets is derecognized, at which time the cumulative gain or loss previously recognized in equity shall be recognized in interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

The Group classifies the financial instruments into classes that reflects the nature of information and take into account the characteristic of those financial instruments.

u. Revenue and Expense Recognition

Revenue from sales of crude oil and gas is recognized upon delivery to the customer. For lifting imbalances with the Government, wherein the volume of oil lifted is less/greater than the Group entitlement, a receivable or payable is accrued.

Revenues from drilling and other related services are recognized when the service is rendered. Mobilization revenue is recognized when the rig has arrived in the drilling area and is ready to operate. Demobilization revenue is recognized when the drilling service has been completed and the rig has been moved from the last well drilled.

Revenue from sales of chemical and other petroleum products is recognized upon delivery to the customer.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

u. Pengakuan Pendapatan dan Beban (lanjutan)

Pendapatan dari penjualan batu bara diakui pada saat terpenuhinya seluruh kondisi berikut:

- Grup telah memindahkan risiko dan manfaat kepemilikan batu bara secara signifikan kepada pembeli;
- Grup tidak lagi melanjutkan pengelolaan yang biasanya terkait dengan kepemilikan atas batu bara maupun melakukan pengendalian efektif atas batu bara yang dijual;
- Jumlah pendapatan dapat diukur secara andal dan kemungkinan besar manfaat ekonomi yang terkait dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Grup; dan
- Biaya yang terjadi atau akan terjadi sehubungan transaksi penjualan tersebut dapat diukur secara andal.

Terpenuhinya kondisi tersebut tergantung persyaratan penjualan dengan masing-masing pelanggan. Sebagai tambahan, penjualan batu bara Grup dapat tergantung penyesuaian berdasarkan inspeksi terhadap pengiriman oleh pelanggan. Dalam hal ini, penjualan diakui berdasarkan estimasi terbaik Grup terhadap kualitas dan/atau kuantitas saat pengiriman, dan penyesuaian kemudian dicatat dalam akun pendapatan. Secara historis, perbedaan antara kualitas dan kuantitas estimasi dan/atau aktual tidak signifikan.

Penghasilan/pendapatan lain-lain diakui pada saat diperoleh.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

v. Perpajakan

Pajak kini

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah dari pajak penghasilan badan yang terutang saat ini dan pajak tangguhan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

u. Revenue and Expense Recognition (continued)

Revenue from coal is recognized when the following conditions are met:

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

The fulfillment of the above conditions depends on the requirements of the respective selling terms and conditions of the customer. In certain instances, the coal sales recognized depend on the adjustments made by the customer based on its inspections of the coal shipments. In this case, the sale is recognized based on the Group's best estimate on the quality and/or quantity at the time of delivery, and subsequent adjustments are recorded in profit or loss. Historically, the difference between estimated and/or actual quality and quantity is insignificant.

Other income/revenues are recognized when earned.

Expenses are recognized as incurred on an accrual basis.

v. Taxation

Current tax

Income tax expense represents the sum of the corporate income tax currently payable and deferred tax.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Perpajakan (lanjutan)

Pajak kini (lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan dan tahun sebelumnya diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Penghasilan kena pajak berbeda dengan laba yang dilaporkan dalam laporan laba rugi karena penghasilan kena pajak tidak termasuk bagian dari pendapatan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan di tahun-tahun berbeda dan juga tidak termasuk bagian-bagian yang tidak dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan dicatat saat surat ketetapan pajak diterima dan apabila dilakukan banding, ketika hasil banding sudah diputuskan. Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

Pajak tangguhan

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara perhitungan akuntansi dan basis perhitungan pajak aset dan kewajiban pada tanggal pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi pajak yang belum dikompensasikan, bila kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dikurangkan dan rugi pajak belum dikompensasikan tersebut dapat dimanfaatkan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Taxation (continued)

Current tax (continued)

Current tax assets and liabilities for the current and prior years are measured at the amounts expected to be recovered from or paid to the tax authorities. Tax rates and tax laws used to compute the amount are those that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

Taxable profit is different from profit as reported in the profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible.

Amendments to taxation obligations are recorded when an assessment is received and if appealed, when the result of the appeal is determined. The underpayment/overpayment of income tax are recorded as part of "Current Tax" in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Deferred tax

Deferred tax is recognized using the liability method on temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at the financial reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and accumulated tax losses that have not been utilized, if taxable income is likely to be available so that the temporary differences can be deducted and the unutilized tax losses can be utilized.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

Liabilitas pajak tangguhan dan aset pajak tangguhan (jika memenuhi kriteria) diakui atas perbedaan temporer kena pajak terkait dengan investasi pada entitas anak dan asosiasi, kecuali yang waktu pembalikannya dapat dikendalikan dan kemungkinan besar perbedaan temporer tersebut tidak akan dibalik di masa depan yang dapat diperkirakan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui sebelumnya ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan diakui sepanjang laba kena pajak yang akan datang kemungkinan besar akan tersedia untuk dipulihkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur berdasarkan tarif pajak yang diharapkan akan dipakai pada tahun saat aset terealisasi dan liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak dan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang secara substantif berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

Deferred tax liabilities and deferred tax assets (if they meet the criteria) are recognized for temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, unless the timing of the reversal of temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not be reversed in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and is reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available in the future to enable some or all of the benefits of the deferred tax assets to be realized. Deferred tax assets that have not been recognized previously are reviewed at each reporting date and recognized to the extent that it has become probable that sufficient taxable income will be available to enable the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured based on tax rates that are expected to apply to the year when the assets are realized and liabilities are settled based on the tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted at the interim consolidated statement of financial position date.

Changes in the carrying value of deferred tax assets and liabilities due to changes in tax rates are charged in the current year, except for transactions that were previously charged or credited directly to equity.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

v. Perpajakan (lanjutan)

Pajak tangguhan (lanjutan)

Pajak tangguhan yang berkaitan dengan transaksi baik yang ada di pendapatan komprehensif lainnya atau langsung dibebankan ke ekuitas, dicatat pada pendapatan komprehensif lainnya atau ekuitas bersangkutan.

Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus jika terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus atas aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini atau aset dan liabilitas pajak tangguhan pada entitas yang sama.

Entitas Anak yang terlibat dalam kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia dikenai tarif pajak penghasilan sebesar antara 36% sampai 48%.

Entitas Anak yang terlibat dalam kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di luar Indonesia dikenai berbagai tarif pajak penghasilan badan, paling tinggi sebesar 50%.

Entitas Anak yang beroperasi dalam bidang selain minyak dan gas bumi di Indonesia dikenakan tarif pajak sebesar 25%.

Pajak final

Peraturan perpajakan di Indonesia mengatur beberapa jenis penghasilan yang dikenakan pajak yang bersifat final. Pajak final dikenakan atas nilai bruto transaksi tetap dikenakan walaupun entitas mengalami kerugian. Selisih antara jumlah pajak final yang dibayarkan dan dibebankan pada periode berjalan diakui sebagai pajak dibayar dimuka atau utang pajak.

Mengacu pada revisi PSAK No. 46 yang disebutkan di atas, pajak final tersebut tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK No. 46. Oleh karena itu, Grup memutuskan untuk menyajikan pajak final sehubungan dengan pendapatan dari sewa dan pendapatan bunga dari bank sebagai pos tersendiri.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Taxation (continued)

Deferred tax (continued)

Deferred tax relating to transactions recognized in other comprehensive income or directly in equity, is recorded in other comprehensive income or equity.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset if there is a legal right to off-set deferred tax assets against deferred tax liabilities and the deferred tax assets and liabilities pertain to the same entity.

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production in Indonesia are subject to income tax at rates ranging from 36% to 48%.

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production outside Indonesia are subject to various corporate income tax rates, up to a maximum rate of 50%.

Subsidiaries involved in non-oil and gas activities in Indonesia are subject to corporate income tax at 25%.

Final tax

The tax regulations in Indonesia determined that certain taxable income is subject to final tax. Final tax charged on the gross value of transactions is applied even if the entity suffered losses. The difference between the final tax paid and the final tax expense in the current period is recognized as prepaid tax or tax payable.

Referring to revised PSAK No. 46 as mentioned above, final tax is no longer governed by PSAK No. 46. Therefore, the Group has decided to present all of the final tax arising from revenue from rental and finance income from bank as a separate line item.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

w. Kapitalisasi Biaya Pinjaman

Sesuai dengan PSAK No. 26 (Revisi 2011), "Biaya Pinjaman", beban bunga dan selisih kurs (sepanjang selisih kurs tersebut merupakan penyesuaian beban bunga) yang timbul dari pinjaman dan biaya lainnya yang timbul untuk mendanai pembangunan atau pemasangan fasilitas utama dikapitalisasi. Kapitalisasi dari biaya pinjaman tersebut dihentikan pada saat konstruksi atau instalasi sebagian besar telah selesai dan aset sudah siap digunakan sesuai tujuannya.

x. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai

Grup menggunakan instrumen keuangan seperti *swap* tingkat suku bunga antar mata uang, kontrak *forward* mata uang asing dan *swap* antar mata uang untuk melakukan lindung nilai atas risiko mata uang asing dan risiko tingkat suku bunganya. Instrumen keuangan tersebut pada awalnya diakui sebesar nilai wajar pada tanggal kontrak derivatif dimulai dan selanjutnya diukur kembali pada nilai wajar. Derivatif dicatat sebagai aset keuangan saat nilai wajarnya positif dan sebagai liabilitas keuangan saat nilai wajarnya negatif.

Grup menerapkan akuntansi lindung nilai atas transaksi lindung nilai yang memenuhi kriteria akuntansi lindung nilai.

Untuk tujuan akuntansi lindung nilai, lindung nilai diklasifikasikan sebagai lindung nilai atas nilai wajar, lindung nilai atas arus kas dan lindung nilai atas investasi neto dalam kegiatan usaha luar negeri.

Lindung nilai arus kas

Lindung nilai arus kas digunakan untuk lindung nilai terhadap eksposur variabilitas arus kas yang dapat diatribusikan pada risiko mata uang asing atau risiko tingkat suku bunga yang terkait dengan suatu aset atau liabilitas yang diakui.

Bagian efektif atas laba atau rugi instrumen lindung nilai atas arus kas diakui langsung pada pendapatan komprehensif lain, sementara bagian yang tidak efektif diakui segera dalam laporan laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Capitalization of Borrowing Costs

In accordance with PSAK No. 26 (Revised 2011), "Borrowing Costs", interest charges and foreign exchange differences (to the extent such differences constitute an adjustment of interest) and other costs incurred on borrowings to finance the construction or installation of major facilities are capitalized. Capitalization of these borrowing costs ceases when the construction or installation is substantially completed and the asset is ready for its intended use.

x. Derivative Financial Instruments and Hedge Accounting

The Group uses derivative financial instruments such as cross currency interest rate swaps, foreign currency forward contracts and cross-currency swaps to hedge its foreign currency risks and interest rate risks. Such derivative financial instruments are initially recognized at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at fair value. Derivatives are carried as financial assets when the fair value is positive and as financial liabilities when the fair value is negative.

The Group applies hedge accounting to hedging transactions that meet the criteria for hedge accounting.

For the purpose of hedge accounting, hedges are classified as fair value hedge, cash flow hedge and hedge of a net investment in a foreign operation.

Cash flow hedge

Cash flow hedge is used to hedge the exposure to variability in cash flows that is attributable to foreign currency risk or interest rate risk associated with a recognized asset or liability.

The effective portion of the gain or loss on the cash flow hedging instrument is recognized directly in other comprehensive income, while any ineffective portion is recognized immediately in profit or loss.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

x. Instrumen Keuangan Derivatif dan Akuntansi Lindung Nilai (lanjutan)

Lindung nilai arus kas (lanjutan)

Perusahaan mempunyai kontrak *swap* antar mata uang yang digunakan sebagai lindung nilai atas eksposur perubahan dalam arus kas sehubungan dengan perubahan nilai tukar mata uang asing. Kontrak *swap* tersebut dicatat dengan menggunakan akuntansi lindung nilai.

y. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, atau pada saat pengujian tahunan penurunan nilai aset (yaitu aset takberwujud dengan umur manfaat tidak terbatas, aset takberwujud yang belum dapat digunakan, atau *goodwill* yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis) diperlukan, maka Grup membuat estimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau UPK dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya, dan ditentukan untuk aset individual kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset lain atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya. Rugi penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan diakui pada laporan laba rugi sebagai "kerugian atas penurunan nilai 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 terkini atas nilai waktu dari uang dan risiko spesifik dari aset. Jika tidak terdapat transaksi yang dapat teridentifikasi, Grup menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dihitung dengan metode *multiple valuation* atau indikasi nilai wajar yang tersedia lainnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Derivative Financial Instruments and Hedge Accounting (continued)

Cash flow hedge (continued)

The Company entered into cross-currency swap contracts that are used as a hedge for the exposure to changes in cash flows relating to interest payments and bonds repayment due to changes in foreign exchange rates. Such swap contracts are accounted for under hedge accounting.

y. Impairment of Non-Financial Assets

The Group assesses at end of each reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset (i.e., an intangible asset with an indefinite useful life, an intangible asset not yet available for use, or goodwill acquired in a business combination) is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

An asset's recoverable amount is the higher of the asset's or CGU's fair value less costs to sell and its value in use, and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment losses of continuing operations are recognized in profit or loss as "impairment losses".

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 risks specific to the asset. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation techniques or other available fair value indicators.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

y. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (lanjutan)

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, mempertimbangkan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Kerugian penurunan nilai dari operasi yang dilanjutkan, jika ada, diakui pada laporan laba rugi dalam kategori beban yang konsisten dengan fungsi dari aset yang diturunkan nilainya.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan untuk melihat apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika terdapat indikasi tersebut, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut.

Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* dipulihkan hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui. Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, setelah dikurangi penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laporan laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y. Impairment of Non-Financial Assets (continued)

In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized in profit or loss under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.

An assessment is made at end of each reporting period as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses recognized for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated.

A previously recognized impairment loss for an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in profit or loss. After such a reversal, the depreciation charge on the said asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

y. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (lanjutan)

Goodwill diuji untuk penurunan nilai setiap tahun (per 31 Desember) dan ketika keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai bagi *goodwill* ditetapkan dengan menentukan jumlah terpulihkan dari setiap UPK (atau kelompok UPK) dimana *goodwill* terkait. Jika jumlah terpulihkan dari UPK kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai diakui.

Kerugian penurunan nilai yang berhubungan dengan *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode yang akan datang.

z. Akuntansi Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Grup menerapkan PSAK No. 38 (Revisi 2012), "Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali", yang mengatur perlakuan akuntansi dan transaksi penggabungan usaha antara entitas sepengendali.

Ruang lingkup PSAK No. 38 (Revisi 2012) terbatas hanya untuk perlakuan akuntansi bagi pengakuisisi dan yang diakuisisi dalam kombinasi bisnis entitas sepengendali, namun tidak termasuk jenis transaksi lainnya di antara mereka.

Sesuai dengan PSAK No. 38 (Revisi 2012), kombinasi bisnis entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi kepemilikan atas aset, liabilitas, saham atau instrumen kepemilikan lainnya yang dipertukarkan, aset atau liabilitas yang dialihkan dicatat pada nilai buku sebagai kombinasi bisnis dengan menggunakan metode pengukuran kepemilikan (*pooling of interests*).

Dalam menerapkan metode penyatuan kepemilikan, komponen laporan keuangan konsolidasian interim untuk periode dimana terjadi penggabungan usaha dalam periode perbandingan, disajikan sedemikian rupa seolah-olah perusahaan tersebut telah bergabung sejak periode penggabungan entitas sepengendali. Selisih antara nilai tercatat investasi pada tanggal efektif dan harga pengalihan diakui sebagai tambahan modal disetor.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

y. Impairment of Non-Financial Assets (continued)

Goodwill is tested for impairment annually (as at December 31) and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for *goodwill* by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the *goodwill* relates. Where the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognized.

Impairment losses relating to *goodwill* cannot be reversed in future periods.

z. Accounting for Restructuring of Entities Under Common Control

The Group applies PSAK No. 38 (Revised 2012), "Business Combination between Entities Under Common Control", which prescribes the accounting treatment for business combination transactions between entities under common control.

The scope of PSAK No. 38 (Revised 2012) is confined only to the accounting treatment by an acquirer and acquiree, in business combination of commonly controlled entities, clearly excluding any other types of transactions between them.

Under PSAK No. 38 (Revised 2012), since the business combination of entities under common control does not result in a change of the economic substance of the ownership of assets, liabilities, shares or other instruments of ownership which are exchanged, the assets or liabilities transferred are recorded at book values as a business combination using the *pooling of interests* method.

In applying the *pooling of interests* method, the components of the financial statements for the period when the business combination occurred and for any comparative periods, are presented as if the entities have been combined from the period in which the merging entities were placed under common control. The difference between the carrying values of investments at the effective date and the transfer price is recognized as additional paid-in capital.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

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

aa. Operasi Bersama

Efektif tanggal 1 Januari 2016, Grup menerapkan Amandemen PSAK No. 66 "Pengaturan Bersama", tentang Akuntansi Akuisisi Kepentingan dalam Operasi Bersama.

Amandemen PSAK ini mensyaratkan bahwa seluruh prinsip kombinasi bisnis dalam PSAK No. 22: Kombinasi Bisnis dan PSAK lain beserta persyaratan pengungkapannya diterapkan untuk akuisisi awal pada kepentingan dalam operasi bersama dan untuk akuisisi tambahan pada kepentingan dalam operasi bersama, sepanjang tidak bertentangan dengan pedoman yang ada dalam PSAK No. 66.

Penerapan PSAK ini tidak membawa dampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

Pengaturan bersama adalah pengaturan yang dua atau lebih pihak memiliki pengendalian bersama. Pengendalian bersama adalah persetujuan kontraktual untuk berbagi pengendalian atas suatu pengaturan, yang ada hanya ketika keputusan mengenai aktivitas relevan mensyaratkan persetujuan dengan suara bulat dari seluruh pihak yang berbagi pengendalian.

Operasi bersama adalah salah satu jenis pengaturan bersama dimana para pihak yang memiliki pengendalian bersama atas pengaturan memiliki hak atas aset, kewajiban atas liabilitas, terkait dengan pengaturan tersebut.

Grup memiliki kepemilikan dalam operasi bersama dimana Grup termasuk salah satu pihak yang memiliki pengendalian bersama (operator bersama).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

aa. Joint Operations

Effective January 1, 2016, the Group applied Amendment to PSAK No. 66 "Joint Arrangements", on Accounting for Acquisition of interest in Joint Operation.

Amendment to this PSAK requires all the principles of business combination in PSAK No. 22: Combination Business and other PSAK with other disclosure requirements is applied to initial acquisition of interests in joint operations and for additional acquisition of interests in joint operations, as long as they do not conflict with the existing guidance in PSAK No. 66.

The adoption of these PSAK does not have significant impact to the interim consolidated financial statements.

A joint arrangement is an arrangement over which two or more parties have joint control. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

A joint operation is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the assets and obligations for the liabilities, relating to the arrangement.

The Group has interests in several joint operation whereby the Group includes as a party which have joint control of a joint operation (joint operator).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

aa. Operasi Bersama (lanjutan)

Sehubungan dengan kepentingannya dalam operasi bersama bagian kepemilikan dalam operasi bersama, Grup mengakui:

- Aset, mencakup bagiannya atas setiap aset uang dimiliki bersama;
- Liabilitas, mencakup bagiannya atas liabilitas yang terjadi bersama;
- Pendapatan dari penjualan bagiannya atas output yang dihasilkan dari operasi bersama;
- Bagiannya atas pendapatan dari penjualan output oleh operasi bersama; dan
- Beban, mencakup bagiannya atas setiap beban yang terjadi secara bersama-sama.

Ketika Grup melakukan transaksi dengan operasi bersama, dimana Kelompok Usaha merupakan salah satu operator bersama, maka Grup mengakui keuntungan dan kerugian yang dihasilkan dari transaksi tersebut hanya sebatas kepentingan para pihak lain dalam operasi bersama tersebut.

Ketika Grup kehilangan pengendalian bersama, Grup mengakui dan mencatat investasi yang tersisa pada nilai wajar. Perbedaan antara nilai tercatat dari entitas pengendalian bersama dahulu saat kehilangan pengendalian bersama dan nilai wajar investasi yang tersisa dan pendapatan dari pelepasan dicatat dalam laba atau rugi. Ketika investasi tersisa menunjukkan pengaruh yang signifikan, maka investasi akan dicatat sebagai investasi pada entitas asosiasi.

bb. Informasi Segmen

Segmen adalah komponen Grup yang dapat dibedakan dalam menghasilkan produk tertentu (segmen bisnis) atau dalam menghasilkan produk dalam sebuah lingkungan ekonomi khusus (segmen geografis), yang merupakan subyek yang mempunyai risiko dan manfaat yang berbeda dari segmen lainnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

aa. Joint Operations (continued)

In relation to its interests in joint operations, the Group recognises its:

- *Assets, including its share of any assets held jointly;*
- *Liabilities, including its share of any liabilities incurred jointly;*
- *Revenue from the sale of its share of the output arising from the joint operation;*
- *Share of the revenue from the sale of the output by the joint operation; and*
- *Expenses, including its share of any expenses incurred jointly.*

When the Group enters into a transaction with a joint operation in which it is a joint operator, the Group shall recognise gains and losses resulting from such a transaction only to the extent of the other parties' interests in the joint operation.

Upon loss of joint control, the Group measures and recognizes its remaining investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the former jointly controlled entity upon loss of joint control and the fair value of the remaining investment and gain from disposal is recognized in profit or loss. When the remaining investment constitutes significant influence, it is accounted for as investment in an associates.

bb. Segment Information

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing certain products (business segment), or in providing products within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

bb. Informasi Segmen (lanjutan)

Segmen pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas termasuk hal-hal yang dapat diatribusikan secara langsung terhadap sebuah segmen dan juga yang dapat dialokasikan pada dasar yang wajar pada segmen tersebut. Segmen tersebut ditentukan sebelum saldo intragrup dan transaksi intragrup dieliminasi.

Untuk tujuan manajemen, Grup dibagi menjadi segmen operasi berdasarkan produk dan jasa yang dikelola secara independen oleh masing-masing pengelola segmen yang bertanggung jawab atas kinerja dari masing-masing segmen. Para pengelola segmen melaporkan secara langsung kepada manajemen Perusahaan yang secara teratur mengkaji laba segmen sebagai dasar untuk mengalokasikan sumber daya ke masing-masing segmen dan untuk menilai kinerja segmen. Pengungkapan tambahan pada masing-masing segmen terdapat dalam Catatan 42, termasuk faktor yang digunakan untuk mengidentifikasi segmen yang dilaporkan dan dasar pengukuran informasi segmen.

cc. Provisi

Provisi diakui ketika Grup memiliki kewajiban kini (bersifat hukum dan/atau konstruktif) yang diakibatkan oleh peristiwa di masa lalu, dan besar kemungkinannya arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomis akan diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

dd. Laba per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

bb. Segment Information (continued)

Segment revenue, expenses, results, assets, and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before intragroup balances and intragroup transactions are eliminated.

For management purposes, the Group is organized into operating segments based on their products and services which are independently managed by the respective segment managers responsible for the performance of the respective segments under their charge. The segment managers report directly to the management who regularly review the segment results in order to allocate resources to the segments and to assess the segment performance. Additional disclosures on each of these segments are shown in Note 42, including the factors used to identify the reportable segments and the measurement basis of segment information.

cc. Provisions

Provisions are recognized when the Group have a present obligation. (legal and/or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

dd. Earnings per Share

Basic earnings per share amounts are computed by dividing profit for the year attributable to owners of the parent entity by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

- ee. Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual

Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual diukur pada nilai yang lebih rendah antara nilai tercatat dan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual.

Aset tidak lancar diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual jika nilai tercatatnya akan dipulihkan terutama melalui transaksi penjualan daripada melalui pemakaian berlanjut.

Aset tetap dan aset takberwujud tidak didepresiasi atau diamortisasi setelah diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual.

Aset dan liabilitas diklasifikasikan sebagai tersedia untuk dijual disajikan terpisah sebagai bagian lancar pada laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Operasi yang dihentikan

Operasi yang dihentikan adalah komponen entitas yang telah dilepaskan atau diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual, dan

- Mewakili lini usaha atau area geografis operasi utama yang terpisah; dan
- Bagian dari rencana tunggal terkoordinasi untuk melepaskan lini usaha atau area geografis operasi utama yang terpisah, atau
- Entitas anak yang diperoleh secara khusus dengan tujuan dijual kembali.

Operasi yang dihentikan disajikan terpisah dari hasil usaha operasi yang dilanjutkan dan disajikan sebagai suatu jumlah tunggal laba atau rugi setelah pajak dari operasi yang dihentikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

- ee. *Non-current assets classified as held for sale and discontinued operation*

Non-current assets classified as held for sale

Non-current assets classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell.

Non-current assets are classified as held for sale if their carrying amounts will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use.

Property, plant and equipment and intangible assets are not depreciated or amortised once classified as held for sale.

Assets and liabilities classified as held for sale are presented separately as current items in the interim consolidated statement of financial position.

Discontinued Operations

A discontinued operations is a component of a company that either has been disposed of, or is classified as held for sale, and

- *Represents a separate major line of business or major geographical area of operations; and*
- *Is part of a single co-ordinated plan to dispose of a separate major line of business or major geographical area of operations is part of, or*
- *Is a subsidiary acquired exclusively with a view to resale*

Discontinued operations are excluded from the results of continuing operations and presented as a single amount as profit or loss after tax from discontinued operations in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

- ee. Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual dan operasi yang dihentikan (lanjutan)

Operasi yang dihentikan (lanjutan)

Pengungkapan tambahan terdapat di Catatan 37. Catatan laporan keuangan lainnya terutama termasuk jumlah untuk operasi yang dilanjutkan, kecuali disebutkan lain.

ff. Amandemen dan Penyesuaian Tahun 2015

Selain yang telah diungkapkan, Grup menerapkan amandemen dan penyesuaian-penyesuaian tahun 2015, berlaku efektif 1 Januari 2016 sebagai berikut:

Amandemen PSAK Tahun 2015

- PSAK No. 15 (Amandemen 2015), "Investasi Pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama".

Amandemen PSAK ini memberikan klarifikasi tentang pengecualian konsolidasi untuk entitas investasi ketika kriteria tertentu terpenuhi.

- PSAK No. 65 (Amandemen 2015) "Laporan Keuangan Konsolidasian"

Amandemen PSAK ini mengklarifikasi tentang pengecualian konsolidasi untuk entitas investasi ketika kriteria tertentu terpenuhi.

Penyesuaian Tahunan 2015

- PSAK No. 5 (Penyesuaian 2015) "Segmen Operasi".

Penyesuaian ini menambahkan deskripsi singkat terhadap segmen operasi yang telah digabungkan dan pengungkapan indikator ekonomi yang memiliki karakteristik serupa.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

- ee. Non-current assets classified as held for sale and discontinued operation (continued)

Discontinued Operations (continued)

Additional disclosures are provided in Note 37. All other notes to the financial statements mainly include amount for continuing operations, unless otherwise mentioned.

ff. 2015 Amendments and Annual Improvements

Other than those disclosed, the Group adopted the following 2015 amendment and annual improvements effective January 1, 2016:

Amendments to PSAK Year 2015

- PSAK No. 15 (2015 Amendment), "Investments in Associates and Joint Arrangements".

Amendment to this PSAK provides clarification on the exemption for consolidation of investment entities when certain criteria are met.

- PSAK No. 65 (2015 Amendment) "Consolidated Financial Statements"

Amendment to this PSAK clarifies the exemption for consolidation of investment entities when certain criteria are met.

Annual Improvements 2015

- PSAK No. 5 (2015 Improvement) "Operating Segments".

This improvement adds a short description of operating segments which has been combined and disclosure of economic indicators with similar characteristics.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

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

**ff. Penyesuaian dan Amandemen Tahun 2015
(lanjutan)**

Penyesuaian Tahunan 2015

- PSAK No. 7 (Penyesuaian 2015)
"Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa entitas manajemen (entitas yang menyediakan jasa personil manajemen kunci) adalah pihak berelasi yang dikenakan pengungkapan pihak berelasi. Di samping itu, entitas yang memakai entitas manajemen mengungkapkan biaya yang terjadi untuk jasa manajemennya.

- PSAK No. 16 (Penyesuaian 2015) "Aset Tetap".

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa dalam PSAK 16 aset dapat direvaluasi dengan mengacu pada data pasar yang dapat diobservasi terhadap jumlah tercatat bruto ataupun neto. Sebagai tambahan, akumulasi penyusutan adalah perbedaan antara jumlah tercatat bruto dan jumlah tercatat aset tersebut. Jumlah tercatat aset tersebut disajikan kembali pada jumlah revaluasiannya.

- PSAK No. 22 (Penyesuaian 2015)
"Kombinasi Bisnis".

Penyesuaian ini mengklarifikasi ruang lingkup pengecualian dan kewajiban membayar imbalan kontinjensi yang memenuhi definisi instrumen keuangan.

- PSAK No. 25 (Penyesuaian 2015)
"Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan".

Penyesuaian ini memberikan koreksi editorial pada PSAK No. 25 paragraf 27 tentang keterbatasan penerapan retrospektif.

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

**ff. 2015 Amendment and Annual
Improvements (continued)**

Annual Improvements 2015

- PSAK No. 7 (2015 Improvement)
"Related Party Disclosures".

The improvement clarifies that a management entity (an entity that provides key management personnel services) is a related party subject to the related party disclosures. In addition, an entity that uses a management entity is required to disclose the expenses incurred for management services.

- PSAK No. 16 (2015 Improvement) "Fixed assets".

The improvement clarifies that in PSAK 16 the asset may be revalued by reference to observable data on either the gross or the net carrying amount. In addition, the accumulated depreciation is the difference between the gross and carrying amounts of the asset. The carrying amount of the asset is restated by the revalued amount.

- PSAK No. 22 (2015 Improvement)
"Business Combination".

The improvement clarifies the scope exceptions and the obligation to pay contingent consideration which meets definition of financial instruments.

- PSAK No. 25 (2015 Improvement)
"Accounting Policy, Changes of Accounting Estimates and Error".

The improvement provides editorial corrections to the PSAK No. 25 paragraph 27 on the limitations of retrospective application.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

ff. Penyesuaian dan Amandemen Tahun 2015 (lanjutan)

Penyesuaian Tahunan 2015 (lanjutan)

- PSAK No. 68 (Penyesuaian 2015) "Pengukuran Nilai Wajar".

Penyesuaian ini mengklarifikasi bahwa pengecualian portofolio, yang memperkenankan Grup mengukur nilai wajar kelompok aset keuangan dan liabilitas keuangan secara neto, dapat diterapkan pada seluruh kontrak (termasuk kontrak non-keuangan) dalam ruang lingkup PSAK No. 55.

Penerapan dari amandemen dan penyesuaian-penyesuaian tahun 2015 diatas tidak memiliki dampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

gg. Standar akuntansi yang telah disahkan namun belum berlaku efektif

Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) mengesahkan amandemen PSAK No. 1, "Penyajian Laporan Keuangan", tentang Prakarsa Pengungkapan, berlaku efektif 1 Januari 2017.

Amandemen ini mengklarifikasi, bukan mengubah secara signifikan, persyaratan PSAK No. 1, antara lain, mengklarifikasi mengenai materialitas, fleksibilitas urutan sistematis penyajian catatan atas laporan keuangan dan pengidentifikasian kebijakan akuntansi signifikan.

Grup sedang mengevaluasi dampak dari standar akuntansi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan konsolidasian interim.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ff. 2015 Amendment and Annual Improvements (continued)

Annual Improvements 2015 (continued)

- PSAK No. 68 (2015 Improvement) "Fair Value Measurement".

The improvement clarifies that the portfolio exception, which permits entities to measure the fair value of the Group's financial assets and financial liabilities on a net basis, can be applied to other contracts (including non-financial contracts) within the scope of PSAK No. 55.

The adoption of the above 2015 amendments and annual improvements has no significant impact on the interim consolidated financial statements.

gg. Accounting standards issued but not yet effective

The Indonesia Financial Accounting Standards Board (DSAK) issued amendments to PSAK No. 1, "Presentation of Financial Statements", on Disclosures Initiative, which is effective on January 1, 2017.

These amendments clarify, rather than significantly change, the existing PSAK No. 1 requirements, among others, to clarify the materiality, flexibility as to the order in which to present the notes to the financial statements and identification of significant accounting policies.

The Group are presently evaluating and have not yet determined the effects of the above amendments on the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN**

Pertimbangan

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian interim Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah pendapatan, beban, aset dan liabilitas yang dilaporkan, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada tanggal pelaporan.

Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat dari aset dan liabilitas di masa yang akan datang.

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian interim:

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana entitas beroperasi. Manajemen mempertimbangkan mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari jasa yang diberikan serta mempertimbangkan indikator lainnya dalam menentukan mata uang yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasari.

Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya tidak dapat ditentukan secara pasti dalam kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan yang akan terutang.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup menetapkan klasifikasi aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan apabila aset dan liabilitas tersebut memenuhi definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 (Revisi 2014) berdasarkan pertimbangan Grup.

Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2t.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

Judgments

The preparation of the Group's interim 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 reporting date.

Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in the future.

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 interim consolidated financial statements:

Determination of Functional Currency

The functional currency is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The management considered the currency that mainly influences the revenue and cost of rendering services and other indicators in determining the currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions.

Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computations for which the ultimate tax determination is uncertain in the ordinary course of business. The Group recognizes liabilities for corporate income tax based on estimation of whether additional corporate income tax will be due.

Classification of Financial Assets and Liabilities

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and liabilities if they meet the definition set forth in PSAK No. 55 (Revised 2014) based on the Group's judgment.

Accordingly, the financial assets and liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2t.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan yang mungkin mengakibatkan penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk periode berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian interim disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan tersebut mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi yang timbul di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Alokasi Biaya Perolehan dan Penurunan Nilai
Goodwill

Akuntansi akuisisi mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi secara ekstensif dalam mengalokasikan biaya perolehan kepada nilai pasar wajar yang dapat diandalkan atas aset dan liabilitas yang diakuisisi, termasuk aset takberwujud. Sesuai PSAK No. 22 (Revisi 2010), "Kombinasi Bisnis", *goodwill* tidak diamortisasi dan diuji untuk penurunan nilai setiap tahun.

Uji penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai. Dalam hal *goodwill*, aset terkait diuji untuk penurunan nilai setiap tahun dan pada saat terdapat indikasi penurunan nilai; manajemen harus menggunakan pertimbangannya dalam mengestimasi nilai terpulihkan dan menentukan jumlah penurunan nilai.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

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 year are disclosed below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the interim 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 in the assumptions are reflected when they occur.

Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

Acquisition accounting requires extensive use of accounting estimates to allocate the purchase price to the reliable fair market values of the assets and liabilities purchased, including intangible assets. Under PSAK No. 22 (Revised 2010), "Business Combinations", *goodwill* is not amortized and is subject to an annual impairment testing.

Impairment test is performed when certain impairment indicators are present. In case of *goodwill*, such asset is subject to annual impairment test and whenever there is an indication that such asset may be impaired; management uses its judgment in estimating the recoverable value and determining the amount of impairment.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Penyisihan atas Penurunan Nilai Piutang

Grup mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan dan debitur yang bersangkutan tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Grup mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan atau debitur dan atau status kredit dari pelanggan atau debitur berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas jumlah piutang pelanggan atau debitur guna mengurangi jumlah piutang sebesar jumlah yang diharapkan dapat diterima oleh Grup. Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan untuk penurunan nilai piutang. Nilai tercatat dari piutang usaha Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar AS\$108.768.536 dan AS\$98.845.351. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 6 atas laporan keuangan konsolidasian interim. Nilai tercatat dari piutang lain-lain Grup sebelum cadangan untuk penurunan nilai pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 termasuk porsi lancar dan tidak lancar masing-masing sebesar AS\$159.452.315 dan AS\$162.224.953. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan dalam Catatan 7 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Grup mengevaluasi apakah terdapat indikator penurunan untuk semua aset non-keuangan pada setiap tanggal pelaporan. Aset non-keuangan diuji penurunan nilainya apabila terdapat indikasi adanya nilai tercatat yang tidak terpulihkan.

Ketika nilai pakai dalam perhitungan ditentukan, manajemen harus memperkirakan arus kas masa depan yang diharapkan diterima dari aset atau unit penghasil kas, dan menentukan tingkat diskonto yang sesuai untuk menghitung nilai kini dari arus kas tersebut.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and Assumptions (continued)

Allowance for Impairment of Receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers and debtors are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer or debtor and or the customer's or debtor's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers or debtors 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 of receivables. The carrying amounts of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of September 30, 2016 and December 31, 2015, are US\$108,768,536 and US\$98,845,351, respectively. Further details are presented in Note 6 to the interim consolidated financial statements. The carrying amounts of the Group's other receivables before allowance for impairment as of September 30, 2016 and December 31, 2015 inclusive of current and non-current portions, are US\$159,452,315 and US\$162,224,953, respectively. Further details are presented in Note 7 to the interim consolidated financial statements.

Impairment of Non-Financial Assets

The Group assesses whether there are any indicators of impairment for all non-financial assets at each reporting date. Non-financial assets are tested for impairment when there are indicators that carrying amounts may not be recoverable.

When value in use calculations are undertaken, management must estimate the expected future cash flows from the asset or cash-generating unit and choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Imbalan Pensiun dan Imbalan Pasca-kerja Lainnya

Penentuan kewajiban dan biaya pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai. Namun demikian, dikarenakan sifat jangka panjang dari liabilitas ini, estimasi tersebut adalah subjek dari ketidakpastian yang signifikan. Nilai tercatat atas liabilitas diestimasi imbalan kerja Grup pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar AS\$10.043.658 dan AS\$7.582.722. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 40 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dan properti investasi antara 3 sampai 40 tahun. Ini merupakan masa manfaat yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin dapat direvisi. Nilai tercatat neto atas aset tetap Grup pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar AS\$64.448.431 dan AS\$68.961.789. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14 atas laporan keuangan konsolidasian interim. Nilai tercatat neto atas properti investasi Grup pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar AS\$354.401.256 dan AS\$361.520.701. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 15 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and Assumptions (continued)

Pension and Other Post-Employment Benefits

The determination of the Group's obligations and cost for pension and other post-employment benefits is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include discount rates, future annual salary increases, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, due to the long-term nature of these obligations, such estimates are subject to significant uncertainty. The carrying amounts of the Group's estimated liabilities for post-employment benefits as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are US\$10,043,658 and US\$7,582,722, respectively. Further details are disclosed in Note 40 to the interim consolidated financial statements.

Depreciation of Property, Plant and Equipment and Investment Property

The costs of property, plant and equipment and investment property are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be within 3 to 40 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 amounts of the Group's property, plant and equipment as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are US\$64,448,431 and US\$68,961,789, respectively. Further details are disclosed in Note 14 to the interim consolidated financial statements. The net carrying amounts of the Group's investment property as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are US\$354,401,256 and US\$361,520,701, respectively. Further details are disclosed in Note 15 to the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal dan beda temporer yang dapat dikurangkan yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga 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 disertai dengan strategi perencanaan pajak masa depan.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Grup memiliki rugi fiskal yang dapat dikompensasi dan biaya yang belum terpulihkan masing-masing sebesar AS\$230.660.128 dan AS\$319.692.429 yang tidak diakui sebagai pajak tangguhannya. Rugi fiskal tersebut terkait kepada Entitas Anak yang masih mengalami kerugian, belum kadaluwarsa dan tidak dapat digunakan untuk disalinghapuskan dengan penghasilan kena pajak entitas lain dalam Grup dan biaya yang belum terpulihkan terkait Entitas Anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi.

Penyisihan Penurunan Nilai dan Keusangan Persediaan

Penyisihan penurunan nilai dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan keadaan terbaik yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Nilai tercatat persediaan Grup sebelum cadangan atas keusangan dan penurunan nilai pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar AS\$43.160.702 dan AS\$40.249.742. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and Assumptions (continued)

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses and deductible temporary difference to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the 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 profits, together with future tax planning strategies.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the Group has tax loss carry forwards and unrecovered costs amounting to US\$230,660,128 and US\$319,692,429, respectively, which deferred tax assets is not recognized. These tax losses relate to Subsidiaries which still incurred loss, has not yet expired and may not be used to offset taxable profits elsewhere in the Group and unrecovered costs related to Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production.

Allowance for Decline in Value and Obsolescence of Inventories

Allowance for decline in value and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to sell. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The carrying amounts of the Group's inventories before allowance for obsolescence and decline in value as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are US\$43,160,702 and US\$40,249,742, respectively. Further details are disclosed in Note 8 to the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Liabilitas Pembongkaran Aset dan Restorasi Area

Grup mengakui provisi untuk liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area terkait dengan sumur minyak dan gas bumi, area tambang batu bara, dan fasilitas dan infrastruktur terkait. Dalam menentukan nilai provisi, asumsi dan estimasi yang diperlukan adalah tingkat diskonto dan biaya yang diharapkan untuk membongkar dan memindahkan semua peralatan dari daerah pengeboran dan restorasi area. Nilai tercatat dari provisi tersebut pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 masing-masing sebesar AS\$57.800.324 dan AS\$72.956.226. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 48 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

Estimasi Cadangan

Cadangan minyak dan gas bumi terbukti adalah perkiraan jumlah minyak mentah dan gas alam yang berdasarkan data geologis dan teknis dapat diambil dengan tingkat kepastian yang memadai di tahun-tahun mendatang dari reservoir yang ada berdasarkan kondisi ekonomi dan operasi yang sekarang ada, misalnya terkait dengan harga dan biaya pada tanggal estimasi tersebut dibuat. Cadangan terbukti meliputi: (i) cadangan terbukti dikembangkan: jumlah hidrokarbon yang diharapkan akan diambil melalui sumur, fasilitas, dan metode operasi yang sekarang ada; dan (ii) cadangan terbukti yang belum dikembangkan: jumlah hidrokarbon yang diharapkan dapat diambil setelah adanya pengeboran, fasilitas dan metode operasi baru. Berdasarkan jumlah cadangan ini, Grup telah menetapkan pengeluaran program pengembangan yang bertujuan untuk mengembangkan cadangan tersebut. Cadangan terbukti tidak termasuk cadangan terindikasi atau cadangan tereka. Akurasi dari cadangan terbukti tergantung pada sejumlah faktor, asumsi dan variabel seperti: kualitas data geologi, teknis dan ekonomi yang tersedia beserta interpretasi dan pertimbangan terkait, hasil pengeboran, pengujian dan produksi setelah tanggal estimasi, kinerja produksi reservoir, teknik produksi, proyeksi tingkat produksi di masa mendatang, estimasi besaran biaya dan waktu terjadinya pengeluaran pengembangan, ketersediaan pasar komersial, harga komoditi yang diharapkan dan nilai tukar.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and Assumptions (continued)

Asset Abandonment and Site Restoration Obligations

The Group has recognized provision for asset abandonment and site restoration obligations associated with its oil and gas wells, facilities and infrastructure. In determining the amount of the provision, assumptions and estimates are required in relation to discount rates and the expected cost to dismantle and remove all the structures from the site and restore the site. The carrying amounts of the provision as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are US\$57,800,324 and US\$72,956,226, respectively. Further details are disclosed in Note 48 to the interim consolidated financial statements.

Reserve Estimates

Proved oil and gas reserves are the estimated quantities of crude oil and natural gas which geological and engineering data demonstrate with reasonable certainty to be recoverable in future years from known reservoirs under existing economic and operating conditions, i.e., prices and costs as at the date the estimate is made. Proved reserves include: (i) proved developed reserves: amounts of hydrocarbons that are expected to be retrieved through existing wells, facilities and operating methods; and (ii) undeveloped proved reserves: amounts of hydrocarbons that are expected to be retrieved following new drilling, facilities and operating methods. Based on these amounts the Group has already defined a clear development expenditure program which is an expression of the Group's determination to develop existing reserves. Proved reserves do not include probable or possible reserves. The accuracy of proved reserve estimates depends on a number of factors, assumptions and variables such as: the quality of available geological, technical and economic data and their interpretation and judgement, results of drilling, testing and production after the date of the estimates, the production performance of the reservoirs, production techniques, projecting future rates of production, the anticipated cost and timing of development expenditures, the availability for commercial market, anticipated commodity prices and exchange rates.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)**

Estimasi dan Asumsi (lanjutan)

Estimasi Cadangan (lanjutan)

Karena asumsi ekonomis yang digunakan untuk mengestimasi cadangan berubah dari waktu ke waktu dan tambahan data geologi yang dihasilkan selama operasi, estimasi cadangan dapat berubah dari waktu ke waktu. Perubahan cadangan yang dilaporkan dapat mempengaruhi hasil dan posisi keuangan Grup dalam berbagai cara, diantaranya:

- Penyusutan dan amortisasi yang dibebankan ke dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dapat berubah apabila beban-beban tersebut ditentukan berdasarkan unit produksi, atau jika masa manfaat ekonomi sumur aset berubah.
- Provisi biaya pembongkaran, restorasi lokasi aset dan hal-hal yang berkaitan dengan lingkungan dapat berubah apabila terjadi perubahan dalam perkiraan cadangan yang mempengaruhi ekspektasi tentang waktu atau biaya kegiatan ini.
- Nilai tercatat aset/liabilitas pajak tangguhan dapat berubah karena perubahan estimasi pemulihan manfaat pajak.

Alokasi Harga Beli

Akuntansi akuisisi mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi secara ekstensif dalam mengalokasikan harga beli pada nilai wajar aset dan liabilitas yang diakuisisi.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

Estimates and Assumptions (continued)

Reserve Estimates (continued)

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

- *Depreciation and amortization charged in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income may change where such charges are determined on a unit of production basis, or where the useful economic lives of assets change.*
- *Decommissioning, site restoration and environmental provision may change where changes in estimated reserves affect expectations about the timing or cost of these activities.*
- *The carrying value of deferred tax assets/liabilities may change due to changes in estimates of the likely recovery of the tax benefits.*

Purchase Price Allocation

Acquisition accounting requires extensive use of accounting estimates to allocate the purchase price to the fair values of the assets and liabilities purchased.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Kas</u>	52.229	65.467
<u>Bank</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	865.839	607.735
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	101.697	2.451.202
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.022.042	4.933.252
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	358.870	585.147
Citibank, N.A.	167.436	898.636
Lain-lain	585.699	470.577
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	70.994.530	266.056.610
PT Bank CIMB Niaga Tbk	25.337.753	2.658.386
PT Bank DBS Indonesia	25.327.308	229.300
Citibank, N.A.	18.495.208	7.454.553
Alizz Islamic Bank	10.119.967	11.207.484
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6.768.525	60.020.762
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	4.086.019	150.323
Standard Chartered Bank	3.207.875	759.576
PT Bank Bukopin Tbk	1.262.378	2.575.493
Libyan Foreign Bank	734.787	2.140.900
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)	532.122	1.085.648
Capital One, N.A.	475.585	1.162.845
Bank of Tokyo Mitsubishi - UFJ	149.214	6.613.548
Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie (UBCI)	51.285	1.242.818
Bank of Commerce and Development	34.771	1.150.690
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	28.785	885.995
PT Bank QNB Indonesia Tbk	3.821	681.066
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$500.000)	1.608.702	988.526
Sub-jumlah bank	172.320.218	377.011.072

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

This account consists of:

<u>Cash on hand</u>
<u>Cash in banks</u>
<u>Related party</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>United States Dollar</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
<u>Third parties</u>
<u>Rupiah</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Citibank, N.A.
Others
<u>United States Dollar</u>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk
PT Bank DBS Indonesia
Citibank, N.A.
Alizz Islamic Bank
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd
Standard Chartered Bank
PT Bank Bukopin Tbk
Libyan Foreign Bank
Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT)
Capital One, N.A.
Bank of Tokyo Mitsubishi - UFJ
Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie (UBCI)
Bank of Commerce and Development
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk
PT Bank QNB Indonesia Tbk
Others (each below US\$500,000)
Sub-total cash in banks

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Setara kas</u>		
<u>Deposito berjangka</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.279.658	3.541.403
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	800.000	7.210.402
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	496.949	72.490
PT Bank Bukopin Tbk	-	1.870.243
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Bukopin Tbk	4.000.000	14.000.000
UBS AG	97.905	58.796.869
Barclays Bank PLC	-	607.287
Sub-jumlah setara kas	8.674.512	86.098.694
Jumlah	181.046.959	463.175.233
 Tingkat bunga per tahun		
Deposito berjangka		
Rupiah	3,75% - 9,75%	4,50% - 10,25%
Dolar Amerika Serikat	0,26% - 2,25%	0,12% - 3,50%

<u>Cash equivalents</u>	
<u>Time deposits</u>	
<u>Related party</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
<u>United States Dollar</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
<u>Third parties</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk PT Bank Bukopin Tbk	
<u>United States Dollar</u>	
PT Bank Bukopin Tbk UBS AG Barclays Bank PLC	
Sub-total cash equivalents	
Total	
 Interest rate per annum	
Time deposits	
Rupiah	
United States Dollar	

5. INVESTASI JANGKA PENDEK

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Surat berharga - diperdagangkan		
Rupiah		
Unit Reksadana	3.462.944	3.154.235
Obligasi	392.245	140.660
Dolar Amerika Serikat		
Dana kelolaan bank	-	222.635.502
Jumlah	3.855.189	225.930.397
 Tingkat bunga per tahun		
Surat berharga yang diperdagangkan (obligasi)		
Rupiah	9,25% - 10,85%	7,35% - 10,85%

This account consists of:

Marketable securities - for trading	
Rupiah	
Mutual fund units	
Bonds	
United States Dollar	
Managed funds by banks	
Total	
 Interest rate per annum	
Marketable securities for trading (bonds)	
Rupiah	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

5. INVESTASI JANGKA PENDEK (lanjutan)

Dana kelolaan bank terdiri dari saham-saham perusahaan publik, pendapatan tetap/surat utang, pasar uang dan instrumen keuangan lainnya. Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016, kerugian neto dari investasi jangka pendek adalah sebesar AS\$3,0 juta (31 Desember 2015: keuntungan neto sebesar AS\$11,8 juta).

5. SHORT-TERM INVESTMENTS (continued)

Investments in managed funds by banks consist of shares of listed companies, fixed income/notes payable, money market and other financial instruments. For the nine-month period ended September 30, 2016, net loss from short-term investments amounted to US\$3.0 million (December 31, 2015: net gain of US\$11.8 million).

6. PIUTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pelanggan

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Pihak berelasi</u>		
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	20.626.901	10.051.533
PT Donggi Senoro LNG	7.238.773	9.691.150
PT Medco Intidindamika	518.526	290.817
PT Satria Raksa Buminusa	651.669	-
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	186.757
Sub-jumlah	29.035.869	20.220.257
Cadangan penurunan nilai	(196.238)	-
Neto	28.839.631	20.220.257
<u>Pihak ketiga</u>		
Pelanggan dalam negeri	60.941.850	45.691.975
Pelanggan luar negeri	18.790.817	32.933.119
Sub-jumlah	79.732.667	78.625.094
Cadangan penurunan nilai	(250.640)	(304.267)
Neto	79.482.027	78.320.827
Jumlah	108.321.658	98.541.084

6. TRADE RECEIVABLES

The details of this account are as follows:

a. By Customer

<u>Related parties</u>
Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Intidindamika
PT Satria Raksa Buminusa
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Sub-total
Allowance for impairment
Net
<u>Third parties</u>
Local customers
Foreign customers
Sub-total
Allowance for impairment
Net
Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

b. Berdasarkan Umur

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Lancar dan tidak mengalami penurunan nilai	48.288.987	26.507.039
Telah jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai:		
1 - 30 hari	32.439.891	65.351.194
31 - 60 hari	13.794.186	4.330.434
61 - 90 hari	11.105.509	384.962
91 - 120 hari	2.419.406	236.901
Lebih dari 120 hari	273.679	1.730.554
Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai		
Lebih dari 120 hari	446.878	304.267
Jumlah	108.768.536	98.845.351
Cadangan penurunan nilai	(446.878)	(304.267)
Neto	108.321.658	98.541.084

6. TRADE RECEIVABLES (continued)

b. By Aging Category

Neither past due nor impaired

Past due and not impaired:

1 - 30 days

31 - 60 days

61 - 90 days

91 - 120 days

More than 120 days

Past due and impaired

More than 120 days

Total

Allowance for impairment

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Dolar Amerika Serikat	101.360.560	97.795.738
Rupiah	7.461.976	1.049.613
Jumlah	108.768.536	98.845.351
Cadangan penurunan nilai	(446.878)	(304.267)
Neto	108.321.658	98.541.084

c. By Currency

United States Dollar

Rupiah

Total

Allowance for impairment

Net

Perubahan dalam cadangan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The changes in the allowance for impairment are as follows:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Saldo awal periode/tahun	304.267	169.334	<i>Balance at beginning of period/year</i>
Cadangan selama periode/tahun berjalan	235.247	-	<i>Provision during the period/year</i>
Pembalikan periode/tahun berjalan	(92.636)	-	<i>Reversal for the period/year</i>
Dampak akuisisi Entitas Anak	-	247.611	<i>Effect of acquisition of a Subsidiary</i>
Efek dekonsolidasi penghapusan Entitas Anak	-	(112.678)	<i>Effect of deconsolidation of Subsidiaries</i>
Saldo akhir periode/tahun	446.878	304.267	<i>Balance at end of period/year</i>

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan atas piutang dari pihak ketiga, kecuali yang disebutkan dalam Catatan 44.

Management believes that there are no significant concentrations of credit risk involving third parties receivables, except as specified in Note 44.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

6. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Berdasarkan hasil penelaahan status dari akun piutang pada 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Pada tanggal 30 September 2016, sebagian besar piutang usaha Grup terutama berasal dari Petroleum Development Oman LLC, Petro Diamond Singapore Pte Ltd dan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) yang masing-masing mewakili 21%, 19% dan 13% dari jumlah piutang usaha (2015: Petroleum Development Oman LLC: 30%, PT Perusahaan Listrik Negara (Persero): 20%, Petro Diamond Singapore Pte Ltd: 10% dan PT Donggi Senoro LNG: 10%).

7. PIUTANG LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

a. Berdasarkan pihak/jenis

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Donggi Senoro LNG	39.468.815	29.117.587
PT Musi Raksa Buminusa	1.821.671	1.470.989
PT Satria Raksa Buminusa	467.091	756.857
PT Medco Power Indonesia	573.246	353.126
Tomori E&P Ltd	-	150.000
Sub-jumlah	42.330.823	31.848.559
Bagian jangka panjang	41.890.634	29.620.713
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	440.189	2.227.846
<u>Pihak ketiga</u>		
Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan	64.443.069	53.502.190
Piutang Operasi Bersama	28.685.505	37.772.903
Piutang <i>underlifting</i>	20.810.998	34.783.111
Piutang bunga	1.109.816	1.211.900
Pinjaman karyawan	717.437	1.578.593
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	1.354.667	1.527.697
Jumlah sebelum cadangan penurunan nilai	117.121.492	130.376.394
Bagian jangka panjang	1.235.536	980.612
Cadangan penurunan nilai	(65.515)	(59.800)
Bagian jangka panjang - neto	1.170.021	920.812

6. TRADE RECEIVABLES (continued)

Based on the review of the status of the receivable accounts at September 30, 2016 and December 31, 2015, management is of the opinion that the allowance for impairment of receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

As of September 30, 2016, trade receivables mainly consist of receivables from Petroleum Development Oman LLC, Petro Diamond Singapore Pte Ltd and PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) representing 21%, 19% and 13%, respectively, of the total trade receivables (2015: Petroleum Development Oman LLC: 30%, PT Perusahaan Listrik Negara (Persero): 20%, Petro Diamond Singapore Pte Ltd: 10% and PT Donggi Senoro LNG: 10%).

7. OTHER RECEIVABLES

This account consists of:

a. By party/nature

<u>Related parties</u>
PT Donggi Senoro LNG
PT Musi Raksa Buminusa
PT Satria Raksa Buminusa
PT Medco Power Indonesia
Tomori E&P Ltd
<u>Sub-total</u>
Long-term portion
Current portion - net
<u>Third parties</u>
Reimbursable Value Added Tax (VAT)
Receivables from Joint Operations
Underlifting receivable
Interest receivable
Loans to employees
Others (each below US\$1,000,000)
Total before allowance for impairment
Long-term portion
Allowance for impairment
Long-term portion - net

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

a. Berdasarkan pihak/jenis (lanjutan)

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	115.885.956	129.395.782
Cadangan penurunan nilai	(9.630.398)	(8.799.723)
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	106.255.558	120.596.059

*Current portion
Allowance for impairment*

Current portion - net

b. Berdasarkan jenis debitur

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Pihak berelasi	42.330.823	31.848.559
<u>Pihak ketiga</u>		
Pemerintah Indonesia	78.025.620	88.285.302
Perusahaan Multinasional	28.685.505	32.477.012
Individual	717.437	1.672.150
Badan Usaha Milik Negara	474.775	1.504.966
Perusahaan lainnya	9.218.155	6.436.964
Jumlah	159.452.315	162.224.953

Related Parties

*Third parties
Government of Indonesia
Multinational companies
Individuals
State-owned companies
Other companies*

Total

c. Berdasarkan mata uang

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Dolar Amerika Serikat	127.663.300	113.767.185
Rupiah	31.789.015	48.457.768
Jumlah	159.452.315	162.224.953
Bagian jangka panjang	43.566.359	30.601.325
Cadangan penurunan nilai	(65.515)	(59.800)
Bagian jangka panjang - neto	43.500.844	30.541.525
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	115.885.956	131.623.628
Cadangan penurunan nilai	(9.630.398)	(8.799.723)
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun - neto	106.255.558	122.823.905

*United States Dollar
Rupiah*

Total

*Long-term portion
Allowance for impairment*

Long-term portion - net

*Current portion
Allowance for impairment*

Current portion - net

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

7. PIUTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

d. Berdasarkan area geografis

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Indonesia	129.294.809	129.747.932
Yaman	17.070.808	17.105.785
Libya	11.337.217	11.598.979
Oman	394.814	2.462.226
Lain-lain	1.354.667	1.310.031
Jumlah	159.452.315	162.224.953

Piutang dari PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) pada tanggal 30 September 2016 terutama merupakan pinjaman atas pembiayaan proyek *liquefied natural gas* yang sedang berjalan. Piutang ini dikenakan bunga sebesar LIBOR ditambah margin 3,75% per tahun.

Piutang dari PT Musi Raksa Buminusa (MRB) merupakan pinjaman yang diberikan oleh Perusahaan. Pembayaran akan dilakukan oleh PT Garda Utama Nasional yaitu pemegang saham mayoritas MRB.

Piutang dari PT Satria Raksa Buminusa pada tanggal 30 September 2016 merupakan piutang atas dana *cash call*.

Piutang Pajak Pertambahan Nilai (PPN) yang dapat ditagihkan merupakan PPN yang dibayarkan oleh Entitas Anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Indonesia, yang dapat ditagih kembali dari Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas).

Piutang *underlifting* dari SKK Migas pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 berasal dari Blok Rimau dan Senoro-Toili.

Piutang Operasi Bersama merupakan piutang dari mitra Operasi Bersama yang berkaitan dengan aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas.

Berdasarkan penelaahan status akun piutang lain-lain pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai piutang lain-lain cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya akun-akun tersebut.

7. OTHER RECEIVABLES (continued)

d. By geographical area

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Indonesia	129.294.809	129.747.932
Yemen	17.070.808	17.105.785
Libya	11.337.217	11.598.979
Oman	394.814	2.462.226
Others	1.354.667	1.310.031
Total	159.452.315	162.224.953

Receivables from PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) as of September 30, 2016, mainly represent loan to finance the ongoing liquefied natural gas project. The receivable is charged interest at LIBOR plus 3.75% per annum.

Receivable from PT Musi Raksa Buminusa (MRB) represents the loan from the Company. Payment will be made by PT Garda Utama Nasional which is the majority shareholder of MRB.

Receivable from PT Satria Raksa Buminusa as of September 30, 2016 represents receivables from cash call.

Reimbursable Value Added Tax (VAT) represents VAT paid by Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production in Indonesia which is reimbursable from Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi (SKK Migas).

The underlifting receivable as of September 30, 2016 and December 31, 2015 from SKK Migas relates to Rimau and Senoro-Toili Blocks.

Receivables from Joint Operations represent receivables from Joint Operations partners relating to oil and gas exploration and production activities.

Based on the review of other receivables at September 30, 2016 and December 31, 2015, management is of the opinion that the allowance for impairment of other receivables is adequate to cover possible losses from uncollectible accounts.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

8. PERSEDIAAN

Persediaan terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Suku cadang, perlengkapan sumur dan lainnya	43.024.420	38.341.149
Persediaan batu bara	136.282	1.908.593
Jumlah	43.160.702	40.249.742
Cadangan keusangan dan penurunan nilai	(346.166)	(182.695)
Neto	42.814.536	40.067.047

Perubahan cadangan keusangan dan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Saldo awal periode/tahun	182.695	182.695
Cadangan selama periode/tahun berjalan	163.471	-
Saldo akhir periode/tahun	346.166	182.695

Persediaan batu bara merupakan hasil produksi PT Duta Tambang Rekayasa, yang merupakan entitas anak PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI).

Seluruh persediaan telah diasuransikan kepada berbagai perusahaan asuransi pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 (Catatan 14). Manajemen memiliki keyakinan bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungan.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi fisik dan nilai realisasi neto dari persediaan pada tanggal 30 September 2016, manajemen berpendapat bahwa cadangan keusangan persediaan adalah cukup.

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016, Grup mengakui penyisihan kerugian penurunan nilai persediaan sebesar AS\$4,2 juta.

8. INVENTORIES

Inventories consist of:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Spareparts, well supplies and others	43.024.420	38.341.149	
Coal inventory	136.282	1.908.593	
Jumlah	43.160.702	40.249.742	Total
Allowance for obsolescence and decline in value	(346.166)	(182.695)	
Net	42.814.536	40.067.047	Net

The movement in the allowance for obsolescence and decline in value is as follows:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Balance at beginning of period/year	182.695	182.695	
Provision during the period/year	163.471	-	
Balance at end of period/year	346.166	182.695	

Coal inventory is produced by PT Duta Tambang Rekayasa, a Subsidiary of PT Medco Energi Mining Internasional (MEMI).

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, all inventories were insured with various insurance companies (Note 14). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Based on the review of the physical condition and net realizable values of inventories as of September 30, 2016, management is of the opinion that the allowance for obsolescence is adequate.

For the nine-month period ended September 30, 2016, the Group recognized provision for loss on impairment for inventory amounting to US\$4.2 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

9. PAJAK DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Perusahaan</u>		
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	6.176.439	1.231.145
Lebih bayar pajak penghasilan badan	4.204.869	3.629.820
Sub-jumlah	10.381.308	4.860.965
<u>Entitas Anak</u>		
PPN	1.058.946	1.926.701
Lebih bayar pajak penghasilan badan	3.721.380	3.353.352
Sub-jumlah	4.780.326	5.280.053
Jumlah	15.161.634	10.141.018

9. PREPAID TAXES

The details of this account are as follows:

<u>The Company</u>	
Value Added Tax (VAT)	
Corporate income tax overpayments	
Sub-total	
<u>Subsidiaries</u>	
VAT	
Corporate income tax overpayments	
Sub-total	
Total	

10. BEBAN DIBAYAR DI MUKA

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Asuransi	1.870.557	1.958.561
Sewa	340.156	535.159
Lain-lain	695.214	1.044.597
Jumlah	2.905.927	3.538.317

10. PREPAID EXPENSES

The details of this account are as follows:

Insurance	
Rental	
Others	
Total	

**11. REKENING BANK YANG DIBATASI
PENGUNAANNYA**

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Lancar</u>		
<u>Pihak ketiga</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	2.174.701
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	1.000.000
Jumlah	-	3.174.701

11. RESTRICTED CASH IN BANKS

The details of this account are as follows:

<u>Current</u>	
<u>Third party</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
<u>United States Dollar</u>	
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	
Total	
<u>Non-current</u>	
<u>Related party</u>	
<u>Rupiah</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	
<u>United States Dollar</u>	
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	

<u>Tidak lancar</u>		
<u>Pihak berelasi</u>		
<u>Rupiah</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.567.701	2.009.771
<u>Dolar Amerika Serikat</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	1.000.000

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**11. REKENING BANK YANG DIBATASI
PENGGUNAANNYA (lanjutan)**

	30 September 2016/ September 30, 2016
Tidak lancar (lanjutan)	
Pihak ketiga	
Rupiah	
PT Bank CIMB Niaga Tbk	914.141
Jumlah	2.481.842

Saldo kas yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk merupakan bank garansi Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan proyek "Umbulan Jawa Timur" dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur.

Saldo kas yang dibatasi penggunaannya (Dolar Amerika Serikat) di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk merupakan bank garansi Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan proyek "Nunukan Simenggaris" dengan PT Pertamina Hulu Simenggaris dan PT Medco E & P Simenggaris.

Saldo kas yang dibatasi penggunaannya (Rupiah) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk dan PT Bank CIMB Niaga Tbk terutama merupakan deposito berjangka Entitas Anak yang digunakan sebagai jaminan utang karyawan.

Deposito berjangka (Dolar Amerika Serikat) di PT Bank CIMB Niaga Tbk pada tanggal 30 September 2016 merupakan deposito berjangka Entitas Anak yang digunakan sebagai cadangan untuk pembayaran dana pensiun.

Deposito berjangka (Dolar Amerika Serikat) di PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk pada tanggal 31 Desember 2015 merupakan deposito berjangka Entitas Anak yang digunakan sebagai cadangan untuk pembayaran dana pensiun.

11. RESTRICTED CASH IN BANKS (continued)

	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
		<i>Non-current (continued)</i>
		<i>Third party</i>
		<i>Rupiah</i>
		PT Bank CIMB Niaga Tbk
		Total

Restricted cash account (Rupiah) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk is a Subsidiary's bank guarantee which is used as collateral for the "Umbulan Jawa Timur" project with the Government of East Java Province.

Restricted cash account (United States Dollar) in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk is a Subsidiary's bank guarantee which is used as collateral for the "Nunukan Simenggaris" project with PT Pertamina Hulu Simenggaris and PT Medco E & P Simenggaris.

Restricted cash accounts (Rupiah) with PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk and PT Bank CIMB Niaga Tbk mainly represent the Subsidiaries' time deposits used as collaterals for employee loans.

Time deposit account (United States Dollar) in PT Bank CIMB Niaga Tbk as of September 30, 2016 is a Subsidiary's time deposit which is used as reserve for pension fund payment.

Time deposit account (United States Dollar) in PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk as of December 31, 2015 is a Subsidiary's time deposit which is used as reserve for pension fund payment.

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Tingkat bunga per tahun			<i>Interest rate per annum</i>
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya			<i>Restricted cash in banks</i>
Rupiah	5,25% - 7,00%	5,25% - 7,75%	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	-	1,50% - 3,50%	<i>United States Dollar</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

12. LONG-TERM INVESTMENTS

This account consists of the following:

30 September 2016/September 30, 2016

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2016/ Carrying value January 1, 2016	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 30 September 2016/ Carrying value September 30, 2016
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	1.177.111	-	-	(814.576)	362.535
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	102.173.004	-	4.539.686	(6.078.730)	100.633.960
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	30,00%	279.605	-	-	61.618	341.223
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	30,00%	-	-	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		103.629.720	-	4.539.686	(6.831.688)	101.337.718
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	105.061.501	-	-	-	105.061.501
Jumlah/Total		208.691.221	-	4.539.686	(6.831.688)	206.399.219

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Nilai tercatat 1 Januari 2015/ Carrying value January 1, 2015	Penambahan/ Additions (Pengurangan)/ (Deductions)	Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan/ Translation adjustments	Perubahan ekuitas/ Equity changes	Nilai tercatat 31 Desember 2015/ Carrying value December 31, 2015
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	1.110.251	-	-	66.860	1.177.111
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	88.057.583	-	(5.713.394)	19.828.815	102.173.004
PT Api Metra Graha (AMG)	49,00%	108.218.175	(110.051.587)	-	1.833.412	-
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	30,00%	-	279.605	-	-	279.605
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	30,00%	-	-	-	-	-
Sub-jumlah/Sub-total		197.386.009	(109.771.982)	(5.713.394)	21.729.087	103.629.720
<u>Metode biaya perolehan/Cost method</u>						
PT Donggi Senoro LNG (DSLNG)	11,11%	105.061.501	-	-	-	105.061.501
Jumlah/Total		302.447.510	(109.771.982)	(5.713.394)	21.729.087	208.691.221

Tabel berikut menyajikan perubahan ekuitas pada Entitas Asosiasi:

The following table illustrates the equity changes in Associates:

30 September 2016/September 30, 2016

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba (rugi) tahun berjalan/ Profit (loss) for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/Total
<u>Entitas asosiasi/Associates</u>						
<u>Metode ekuitas/Equity method</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	(64.576)	-	(750.000)	-	(814.576)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	1.125.794	(7.204.523)	-	-	(6.078.730)
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	30,00%	61.618	-	-	-	172.693
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	30,00%	-	-	-	-	-
Jumlah/Total		1.122.835	(7.204.523)	(750.000)	-	(6.831.688)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Laba tahun berjalan/ Profit for the year	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Dividen yang dideklarasikan/ Declared dividend	Dampak perubahan transaksi ekuitas Entitas Asosiasi/ Effect of changes in equity transactions of Associates	Jumlah/ Total
<i>Entitas asosiasi/ Associates</i>						
<i>Metode ekuitas/ Equity method</i>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	50,00%	66.860	-	-	-	66.860
PT Medco Power Indonesia (MPI)	49,00%	3.836.629	6.146.931	-	9.845.255	19.828.815
PT Api Metra Graha (AMG)	49,00%	3.303.412	-	(1.470.000)	-	1.833.412
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	30,00%	-	-	-	-	-
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	30,00%	-	-	-	-	-
Jumlah/Total		7.206.901	6.146.931	(1.470.000)	9.845.255	21.729.087

Pada tanggal 14 Juli 2015, PT Api Metra Graha melakukan pembagian dividen kas kepada Perusahaan sebesar AS\$1.470.000.

On July 14, 2015, PT Api Metra Graha distributed cash dividends to the Company amounting to US\$1,470,000.

Pada tanggal 9 Mei 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited melakukan pembagian dividen kas kepada Perusahaan sebesar AS\$750.000.

On May 9, 2016, Kuala Langsa (Block-A) Limited distributed cash dividends to the Company amounting to US\$750,000.

Tabel berikut menyajikan ringkasan informasi keuangan Entitas Asosiasi:

The following table illustrates the summarized financial information of the Associates:

Laporan posisi keuangan konsolidasian interim:

Interim consolidated statement of financial position:

30 September 2016/September 30, 2016

Entitas Asosiasi/ Associates	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current Assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas Perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's Share of net Assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	542.468	192.889	10.289	-	725.069	-	50,00%	362.535	-	362.535
PT Medco Power Indonesia (MPI)	518.344.446	292.754.124	75.314.677	545.124.214	144.228.127	46.431.552	49,00%	70.671.782	29.962.178	100.633.960
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	3.921.177	322.352	2.696.701	409.417	1.137.411	-	30,00%	341.223	-	341.223
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	1.089.533	530	1.807.838	-	(717.775)	-	30,00%	-	-	-
Jumlah/Total	523.897.624	293.269.896	79.829.505	545.533.631	145.372.832	46.431.552		71.375.540	29.962.178	101.337.718

31 Desember 2015/ December 31, 2015

Entitas Asosiasi/ Associates	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current Assets	Liabilitas jangka pendek/ Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/ Non-current liabilities	Ekuitas Perusahaan induk/ Equity of parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian grup atas aset neto Entitas Asosiasi/ The Group's Share of net Assets of Associates	Penyesuaian ekuitas/ Equity adjustment	Nilai tercatat investasi/ Investment carrying value
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	2.171.495	192.889	10.163	-	2.354.221	-	50,00%	1.177.111	-	1.177.111
PT Medco Power Indonesia (MPI)	159.999.312	501.671.152	71.850.521	402.025.806	147.369.033	40.425.104	49,00%	72.210.826	29.962.178	102.173.004
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	2.660.662	85.175	159.311	1.654.511	932.015	-	30,00%	279.605	-	279.605
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	1.094.966	530	1.808.126	-	(712.630)	-	30,00%	-	-	-
Jumlah/Total	165.926.435	501.949.746	73.828.121	403.680.317	149.942.639	40.425.104		73.667.542	29.962.178	103.629.720

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

Laporan laba rugi dan penghasilan
komprehensif lain
konsolidasian interim:

Interim consolidated
statement of profit or loss and other
comprehensive income:

Periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016/
Nine-month period ended September 30, 2016

	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba (rugi)/ Profit (loss)	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan (rugi) komprehensif/ Total comprehensive income (loss)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba (rugi)/ Investor's share on profit (loss)
<u>Entitas asosiasi/associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	(129.152)	-	(129.152)	50,00%	(64.576)
PT Medco Power Indonesia (MPI)	211.081.187	2.297.538	(14.703.109)	(12.405.571)	49,00%	1.125.794
PT Satria Raksa Buminusa (SRB)	2.868.454	205.392	-	205.392	30,00%	61.618
PT Musi Raksa Buminusa (MRB)	-	(5.145)	-	(5.145)	30,00%	-
Jumlah/Total	213.949.641	2.368.633	(14.703.109)	(12.334.476)		1.122.836

Periode enam bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015/
Nine-month period ended September 30, 2015

	Pendapatan neto/ Net revenues	Laba/ Profit	Pendapatan komprehensif lain/ Other comprehensive income	Jumlah penghasilan komprehensif/ Total comprehensive income	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Bagian investor atas laba/ Investor's share on profit
<u>Entitas asosiasi/associates</u>						
Kuala Langsa (Block-A) Limited (KLL)	-	81.541	-	81.541	50,00%	40.771
PT Medco Power Indonesia (MPI)	39.437.233	2.892.448	(6.700.640)	(3.808.192)	49,00%	1.417.300
PT Api Meta Graha (AMG)	17.653.444	9.571.119	-	9.571.119	49,00%	4.689.849
Jumlah/Total	57.090.677	12.545.108	(6.700.640)	5.844.468		6.147.920

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL)

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) sebelumnya memegang hak partisipasi Blok A, yang saat ini telah dipindahkan ke PT Medco E & P Malaka dan Premier Oil Sumatra (North) BV.

PT Medco Power Indonesia

Perusahaan melakukan bisnis ketenagalistrikan melalui PT Medco Power Indonesia (MPI), yang sejak Desember 2011 dimiliki bersama oleh PT Saratoga Power (Saratoga) dan Grup masing-masing sebesar 51% dan 49%.

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL)

Kuala Langsa (Block A) Limited (KLL) previously holds working interest of Block A, which currently has been transferred to PT Medco E & P Malaka and Premier Oil Sumatra (North) BV.

PT Medco Power Indonesia

The Company's power business is conducted through PT Medco Power Indonesia (MPI), with an ownership structure of PT Saratoga Power (Saratoga) and the Group by 51% and 49%, respectively, since December 2011.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

12. INVESTASI JANGKA PANJANG (lanjutan)

PT Medco Power Indonesia (lanjutan)

Bisnis ketenagalistrikan yang dijalankan oleh MPI meliputi produsen listrik independen (IPP), kontraktor jasa pengoperasian dan pemeliharaan (O&M) pembangkit serta kontraktor rekayasa pengadaan konstruksi (EPC) pembangkit listrik.

MPI mengoperasikan mesin-mesin pembangkit listrik, dengan bahan bakar sebagian besar adalah gas alam, tersebar di beberapa daerah di Indonesia. MPI telah mengantisipasi dan menangani risiko yang terkait dengan usaha pembangkit listrik, seperti kerusakan mesin pembangkit, lonjakan harga gas dan lonjakan nilai tukar mata uang melalui klausul-klausul di dalam Kontrak Penjualan Listrik, Kontrak Pasokan Gas dan Kontrak Pemeliharaan masing-masing dengan PLN, pemasok gas dan pihak pembuat mesin, di samping juga menggunakan jasa asuransi.

PT Api Metra Graha

Grup mengakuisisi secara efektif 49% saham PT Api Metra Graha (AMG) pada tahun 2013 yang memiliki gedung perkantoran The Energy di Jakarta dimana Grup saat ini berdomisili.

Bisnis AMG meliputi bidang usaha konstruksi gedung, pengelolaan dan penyewaan ruang gedung, perdagangan dan jasa.

AMG menyewakan ruangan kantor dengan ketentuan sewa operasi yang tidak dapat dibatalkan. Penyewa diharuskan membayar iuran sewa dan jasa pengelolaan selama periode sewa.

Pada tanggal 17 Desember 2015, Grup mengakuisi 51% saham kepemilikan AMG untuk menambahkan kepemilikan atas AMG menjadi 100%. Sejak tanggal efektif pengakuisisian tersebut, AMG menjadi Entitas Anak Grup (Catatan 18 dan 46).

PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa

Grup melakukan bisnis penyediaan jasa tenaga kerja, khususnya dalam bidang keamanan melalui PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") dan PT Musi Raksa Buminusa ("MRB").

Pada bulan November 2015, Grup menjual 70% saham kepemilikan SRB dan MRB kepada PT Garda Utama Nasional (GUN). Sejak tanggal efektif pelepasan, SRB dan MRB menjadi Entitas Asosiasi Grup (Catatan 46).

12. LONG-TERM INVESTMENTS (continued)

PT Medco Power Indonesia (continued)

The power business undertaken by MPI comprises of Independent Power Producer (IPP), contractor for operations and maintenance (O&M) services, and contractor for EPC services for power plants.

MPI operates gas-fired power generating plants, using fuel sources that are available in various parts of Indonesia. MPI has anticipated and mitigated risks associated with power generation including damage to the generating unit, a spike in the price of gas, currency exchange rate volatility, by having favorable clauses in the Power Sale and Purchase Agreement, Gas Supply Agreement and Maintenance Contracts with PLN, the gas supplier and equipment manufacturers, respectively, in addition to relying on insurance coverages.

PT Api Metra Graha

The Group effectively acquired 49% stake of PT Api Metra Graha (AMG) in 2013 which owns The Energy office building where the Group currently domiciles.

AMG business comprises of building construction business, management and leasing building space, trade and services.

AMG leases out office space under non-cancellable operating leases. The lessees are required to pay absolute rental fee and service charge during the lease period.

On December 17, 2015, the Group acquired 51% share ownership of AMG that increased its ownership to 100%. Starting from effective date of acquisition, AMG became Subsidiary of the Group (Notes 18 and 46).

PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa

The Group conducts the business of providing labor services, particularly in the security field through PT Satria Raksa Buminusa ("SRB") and PT Musi Raksa Buminusa ("MRB").

In November 2015, the Group sold its 70% share ownership in SRB and MRB to PT Garda Utama Nasional (GUN). Starting from the effective date of disposal, SRB and MRB became Associates of the Group (Note 46).

13. INVESTMENT IN PROJECT

Investment in project as of September 30, 2016 and December 31, 2015 represent the Jeruk Project-Indonesia amounting to US\$22,674,035 and US\$22,709,840, respectively. This account represents disbursements for the Jeruk Project made by the Group to Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") and Singapore Petroleum Company Ltd ("SPC"), owners of the participating interest, in accordance with the Jeruk Economic Agreement entered into by the Group with Cue and SPC on January 4, 2006 (Note 46). Under the agreement, the Group is entitled to recover such disbursements from Cue and SPC once the Oyong Field in the Sampang Block of which both parties are participating owners, starts producing oil, and Cue and SPC have recovered their own costs.

14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

This account consists of the following:

	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	Penjabaran Laporan Keuangan/ <i>Translation Adjustments</i>	Dampak Akuisisi Entitas Anak/ <i>Effects from Acquisition of a Subsidiary - PT Api Metra Graha</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Biaya Perolehan								Cost
Tanah	406.118	-	-	-	-	-	406.118	Land
Bangunan dan prasarana	10.570.005	-	-	-	-	-	10.570.005	Buildings and land improvements
Mesin	39.054.304	3.252.678	-	-	-	-	42.306.982	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	67.201.771	718.559	(946.036)	-	-	-	67.174.303	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	21.984.352	74.445	-	-	-	-	22.058.797	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	9.310.513	34.368	(10.719)	-	-	-	9.334.162	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Jumlah Biaya	165.503.251	4.080.050	(956.755)	-	-	-	168.626.546	Total cost
Akumulasi Penyusutan								Accumulated Depreciation
Bangunan dan prasarana	5.022.082	245.681	-	-	-	-	5.267.763	Buildings and land improvements
Mesin	29.689.630	2.030.647	-	-	-	-	31.720.277	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	23.475.046	3.644.025	(566.360)	-	-	-	26.552.711	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	13.437.946	1.564.284	-	-	-	-	15.002.230	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.121.034	116.684	(10.719)	-	-	-	8.226.999	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	3.617.387	612.411	-	-	-	-	4.229.798	Aircraft
Jumlah Akumulasi Penyusutan	84.473.717	8.213.732	(577.079)	-	-	-	92.110.370	Total Accumulated Depreciation
Akumulasi Penurunan Nilai								Accumulated impairment Allowance for impairment
Penurunan Nilai	12.067.745	-	-	-	-	-	12.067.745	
Nilai tercatat	68.961.789						64.448.431	Carrying Value

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP (lanjutan)

**14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(continued)**

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassi- fications	Penjabaran Laporan Keuangan/ Translation Adjustments	Dampak Akuisisi Entitas Anak/ Effects from Acquisition of a Subsidiary - PT Api Metra Graha	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>								<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	406.118	-	-	-	-	-	406.118	Land
Bangunan dan prasarana	9.984.576	585.429	-	-	-	-	10.570.005	Buildings and land improvements
Mesin	38.828.953	225.351	-	-	-	-	39.054.304	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	67.110.014	1.057.377	(965.620)	-	-	-	67.201.771	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	20.906.743	1.204.910	(136.335)	-	(8.130)	17.164	21.984.352	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	8.948.316	11.486	(147.429)	-	(6.705)	504.845	9.310.513	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	15.865.596	-	-	-	-	-	15.865.596	Aircraft
Aset sewa guna usaha	243.294	-	(214.940)	-	(28.354)	-	-	Assets under finance lease
Jumlah Biaya Perolehan	163.404.202	3.084.553	(1.464.324)	-	(43.189)	522.009	165.503.251	Total Acquisition Cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>								<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	4.463.618	558.464	-	-	-	-	5.022.082	Buildings and land improvements
Mesin	26.011.113	3.678.517	-	-	-	-	29.689.630	Machinery
Peralatan dan perlengkapan pengeboran	19.417.252	4.759.491	(701.697)	-	-	-	23.475.046	Drilling rigs and equipment
Kendaraan bermotor	10.598.084	2.962.430	(118.735)	-	(5.263)	1.430	13.437.946	Vehicles
Peralatan kantor dan lainnya	7.685.331	198.098	(119.537)	-	(3.514)	360.656	8.121.034	Office and other equipment
Leasehold improvements	1.110.592	-	-	-	-	-	1.110.592	Leasehold improvements
Pesawat terbang	2.800.840	816.547	-	-	-	-	3.617.387	Aircraft
Aset sewa guna usaha	177.993	11.712	(164.327)	-	(25.378)	-	-	Assets under finance lease
Jumlah Akumulasi Penyusutan	72.264.823	12.985.259	(1.104.296)	-	(34.155)	362.086	84.473.717	Total Accumulated Depreciation
<u>Akumulasi Penurunan Nilai</u>								<u>Accumulated impairment Allowance for impairment</u>
Penurunan Nilai	2.625.906	9.441.839	-	-	-	-	12.067.745	
Nilai tercatat	88.513.473						68.961.789	Carrying Value

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Allocation of depreciation expense is as follows:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
Beban pokok penjualan	7.369.386	6.307.871	Cost of sales
Beban usaha (Catatan 34)	844.346	964.383	Operating expenses (Note 34)
Jumlah	8.213.732	7.272.254	Total

Tidak ada biaya pinjaman yang dikapitalisasi untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan 2015, dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015.

No borrowing costs were capitalized as part of property, plant and equipment for the nine-month periods ended September 30, 2016 and 2015, and the year ended December 31, 2015.

Tidak ada aset tetap pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 yang digunakan sebagai jaminan atas utang yang diperoleh Grup.

No property, plant and equipment as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are used as collateral to the loans obtained by the Group.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

14. ASET TETAP (lanjutan)

Seluruh persediaan (Catatan 8) dan aset tetap, kecuali tanah, telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, pencurian dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar AS\$124 juta dan Rp18 miliar pada tanggal 30 September 2016 dan AS\$154 juta dan Rp54 miliar pada tanggal 31 Desember 2015. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Beberapa pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015
Hasil pelepasan neto	102.083	-
Nilai tercatat	(179.667)	-
Rugi	(77.583)	-

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan oleh Grup masing-masing sebesar AS\$8,51 juta dan AS\$12,67 juta terdiri atas mesin, *leasehold improvements* dan peralatan kantor dan lainnya.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, nilai tercatat aset tetap yang telah disusutkan namun tidak dipakai untuk sementara masing-masing sebesar AS\$39,46 juta dan AS\$20,06 juta yang terdiri dari peralatan dan perlengkapan pengeboran dan mesin.

Berdasarkan hasil penelaahan atas aset tetap secara individu pada tanggal 30 September 2016, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan penurunan nilai lebih lanjut atas aset tetap.

**14. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
(continued)**

All inventories (Note 8) and property, plant and equipment, except land, were insured against fire, theft and other possible risks for US\$124 million and Rp18 billion as of September 30, 2016 and US\$154 million and Rp54 billion as of December 31, 2015. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

Disposals of property, plant and equipment are as follows:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015 September 30, 2015
Hasil pelepasan neto	102.083	-
Nilai tercatat	(179.667)	-
Rugi	(77.583)	-

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the acquisition cost of property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being used by the Group amounted to US\$8.51 million and US\$12.67 million, respectively, consisting of machinery, leasehold improvements and office and other equipment.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the carrying value of property, plant and equipment that have been temporarily idle amounted to US\$39.46 million and US\$20.06 million, respectively, consisting of drilling rigs and equipment and machinery.

Based on the review of individual property, plant and equipment as of September 30, 2016, the management is of the opinion that no further impairment in value of property, plant and equipment recognized is necessary.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. PROPERTI INVESTASI

15. INVESTMENT PROPERTIES

30 September 2016/September 30, 2016

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>				<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	144.012.794	-	144.012.794	Land
Bangunan dan prasarana	201.075.693	-	201.075.693	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	16.432.214	25.940	16.458.154	Building equipment
Jumlah Biaya Perolehan	361.520.701	25.940	361.546.641	Total Acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>				<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	-	4.545.861	4.545.861	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	2.599.524	2.599.524	Building equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	-	7.145.385	7.145.385	Total accumulated depreciation
Nilai Tercatat	361.520.701		354.401.256	Carrying Value

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Saldo Awal/ Beginning Balance	Dampak Akuisisi Entitas Anak/ Effects from Acquisition of a Subsidiary - PT Api Metra Graha - Catatan 18 dan 46/ Notes 18 and 46	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<u>Biaya Perolehan</u>				<u>Acquisition Cost</u>
Tanah	-	144.012.794	144.012.794	Land
Bangunan dan prasarana	-	201.075.693	201.075.693	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	16.432.214	16.432.214	Building equipment
Jumlah Biaya Perolehan	-	361.520.701	361.520.701	Total Acquisition cost
<u>Akumulasi Penyusutan</u>				<u>Accumulated Depreciation</u>
Bangunan dan prasarana	-	-	-	Building and infrastructure
Perlengkapan gedung	-	-	-	Building equipment
Jumlah akumulasi penyusutan	-	-	-	Total accumulated depreciation
Nilai Tercatat	-		361.520.701	Carrying Value

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

15. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)

Beban penyusutan properti investasi untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan 2015 masing-masing sebesar AS\$7.145.385 dan nihil dibebankan ke beban pokok penjualan dan biaya langsung lainnya - penyusutan, deplesi dan amortisasi (Catatan 33).

Pada tanggal 30 September 2016, properti investasi telah diasuransikan dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp3,2 triliun dan AS\$1,1 juta. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset tersebut.

Berdasarkan laporan hasil penilaian dari penilai independen pada tanggal 31 Desember 2015, jumlah nilai pasar untuk properti investasi adalah sebesar Rp4.995.494.900.000 atau setara dengan AS\$362.123.588.

Gedung The Energy dan Gedung Trada dijaminkan untuk pinjaman dari PT Bank Bukopin Tbk (Catatan 26).

Pada tanggal 30 September 2016, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai atas properti investasi Grup.

15. INVESTMENT PROPERTIES (continued)

Depreciation expense on investment property for the nine-month period ended September 30, 2016 and 2015 amounting to US\$7,145,385 and nil, respectively, is charged to cost of sales and other direct costs - depreciation, depletion and amortization (Note 33).

As of September 30, 2016, the investment properties are insured for a total amount of Rp3.2 trillion and US\$1.1 million. Management believes that the sum insured is adequate to cover possible loss on such assets.

Based on the appraisal reports of an independent appraiser as of December 31, 2015, total market value of the investment property amounted for Rp4,995,494,900,000 or equivalent to US\$362,123,588.

The Energy Building and Trada Building are pledged as collateral to the loans obtained from PT Bank Bukopin Tbk (Note 26).

As of September 30, 2016, management is of the opinion that no impairment on the Group's investment properties is necessary.

16. ASET EKSPLORASI DAN EVALUASI

16. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	Jumlah/ Amount	
Saldo akhir 31 Desember 2014	140.882.632	Ending balance, December 31, 2014
Penambahan	11.017.582	Additions
Direklasifikasi dari aset minyak dan gas bumi	6.439.930	Reclassified from oil and gas properties
Penurunan nilai dan sumur kering	(76.601.071)	Impairment and dry hole
Saldo akhir 31 Desember 2015	81.739.073	Ending balance, December 31, 2015
Penambahan	2.937.993	Additions
Direklasifikasi ke aset minyak dan gas bumi	(9.321.879)	Reclassified to oil and gas properties
Saldo akhir 30 September 2016	75.355.187	Ending balance, September 30, 2016

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2015, Grup mengakui penyisihan kerugian penurunan nilai aset eksplorasi dan evaluasi untuk usaha minyak dan gas bumi sebesar AS\$50 juta.

Berdasarkan penelaahan aset eksplorasi dan evaluasi pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan tidak diperlukan penurunan nilai lebih lanjut untuk aset eksplorasi dan evaluasi pada tanggal 30 September 2016.

For the nine-month period ended September 30, 2015, the Group recognized provision for impairment losses for the exploration and evaluation of oil and gas business amounting to US\$50 million.

Based on the review of exploration and evaluation assets at year-end, the management believes that no further impairment of exploration and evaluation assets as of September 30, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI
PERTAMBANGAN**

a. Properti Pertambangan

Entitas Anak - tambang berproduksi:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<i>South Block:</i>		
Abah	642.307	642.307
Ganggoro	1.075.817	1.075.817
Kris	468.170	468.170
Erna	326.914	326.914
Elonita	591.258	591.258
Lain-lain	1.716.409	1.716.409
Jumlah	4.820.875	4.820.875
Akumulasi amortisasi	(2.061.426)	(2.061.426)
Penurunan nilai aset	(2.759.449)	(2.759.449)
Neto	-	-

Pembebanan amortisasi properti pertambangan ke biaya produksi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 sebesar AS\$73.592.

b. Aset Minyak dan Gas Bumi

Akun ini terdiri dari sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Sumur dan perlengkapan terkait dan fasilitasnya	1.973.391.257	1.836.700.816
Aset sewa pembiayaan	-	3.674.375
Sumur, perlengkapan dan fasilitas dalam pengerjaan	110.341.165	246.564.531
<i>Operated acreage</i>	74.265.892	74.265.892
Perlengkapan kantor	20.831.210	20.542.134
Kendaraan bermotor	1.281.500	1.281.500
Jumlah	2.180.111.024	2.183.029.248
Akumulasi penyusutan, deplesi dan amortisasi dan cadangan penurunan nilai	(1.223.522.305)	(1.184.501.287)
Nilai Buku Neto	956.588.719	998.527.961

17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING PROPERTIES

a. Mining Properties

Subsidiaries - producing mines:

<i>South Block:</i>	
Abah	
Ganggoro	
Kris	
Erna	
Elonita	
Others	
Total	
<i>Accumulated amortization Allowance for impairment</i>	
Net	

Amortization expense of mining properties charged to production costs for the year ended December 31, 2015 amounted to US\$73,592.

b. Oil and Gas Properties

This account consists of the following:

<i>Wells and related equipment and facilities</i>	
<i>Finance lease assets</i>	
<i>Uncompleted wells, equipment and facilities</i>	
<i>Operated acreage</i>	
<i>Office equipment</i>	
<i>Vehicles</i>	
Total	
<i>Accumulated depreciation, depletion and amortization and impairment reserves</i>	
Net Book Value	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

b. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pergerakan aset minyak dan gas bumi adalah sebagai berikut:

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING
PROPERTIES (continued)**

b. Oil and Gas Properties (continued)

The movements in oil and gas properties are as follows:

30 September 2016/September 30, 2016						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2015/ Beginning Balance December 31, 2015	Penambahan/ Additions ¹⁾	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 30 September 2016/ Ending Balance September 30, 2016	Area of Interest
Bengara	Sumatera	7.496.371	-	26.000	7.470.371	Bengara
Blok A	Aceh	69.466.471	27.768.372	-	97.234.843	Block A
Sumatera Selatan	Sumatera Selatan/ South Sumatera	84.663.135	244.178	19.002.801	65.904.512	South Sumatera
Rimau	Sumatera	143.584.312	5.993.192	17.790.362	131.787.142	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	263.297.123	5.635.450	18.928.715	250.003.858	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	28.386.637	19.630.945	10.374.713	37.642.869	Lematang
Tarakan	Kalimantan	11.277.542	29.214	4.817.434	6.489.322	Tarakan
Bawean	Jawa Timur/ East Java	40.517.449	-	40.517.449	-	Bawean
Simenggaris	Kalimantan	26.753.686	8.831.734	43.015	35.542.405	Simenggaris
Main Pass	Amerika Serikat/USA	31.456.745	-	891.686	30.565.059	Main Pass
East Cameron	Amerika Serikat/USA	-	-	-	-	East Cameron
Area 47 Libya	Libya	179.924.944	13.798	3.692	179.935.050	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	2.507.864	-	-	2.507.864	Malik 9
Tunisia	Tunisia	109.195.682	12.073.815	9.764.074	111.505.424	Tunisia
		998.527.961	80.220.698	121.159.941	956.588.719	

1) Penambahan termasuk akuisisi Lundin Lematang BV sebesar AS\$18.632.928 pada tanggal 5 April 2016 (Catatan 46)/ Addition include acquisition of Lundin Lematang BV amounting to US\$18,632,928 on April 5, 2016 (Note 46).

31 Desember 2015/December 31, 2015						
Area Kepemilikan	Lokasi/ Location	Saldo Awal 31 Desember 2014/ Beginning Balance December 31, 2014	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir 31 Desember 2015/ Ending Balance December 31, 2015	Area of Interest
Bengara	Sumatera	8.080.229	-	583.858	7.496.371	Bengara
Blok A	Aceh	64.549.785	4.916.686	-	69.466.471	Block A
Kampar/S.S. Extension	Sumatera Selatan/ South Sumatera	100.726.412	2.149.368	18.212.645	84.663.135	Kampar/S.S. Extension
Rimau	Sumatera	134.593.958	31.358.662	22.368.308	143.584.312	Rimau
Senoro Toili	Sulawesi	237.553.631	51.266.409	25.522.917	263.297.123	Senoro Toili
Lematang	Sumatera	67.667.144	177.245	39.457.752	28.386.637	Lematang
Tarakan	Kalimantan	16.819.860	2.574.381	8.116.699	11.277.542	Tarakan
Bawean	Jawa Timur/ East Java	42.856.747	221.671	2.560.969	40.517.449	Bawean
Simenggaris	Kalimantan	26.450.557	305.364	2.235	26.753.686	Simenggaris
Main Pass	Amerika Serikat/USA	35.815.904	-	4.359.159	31.456.745	Main Pass
East Cameron	Amerika Serikat/USA	18.552.565	52.505	18.605.070	-	East Cameron
Area 47 Libya	Libya	180.421.466	-	496.522	179.924.944	Area 47 Libya
Malik 9	Yaman/Yemen	71.777.967	-	69.270.103	2.507.864	Malik 9
Tunisia	Tunisia	124.840.600	6.338.182	21.983.100	109.195.682	Tunisia
		1.130.706.825	99.360.473	231.539.337	998.527.961	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**17. ASET MINYAK DAN GAS BUMI DAN PROPERTI
PERTAMBANGAN (lanjutan)**

b. Aset Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, seluruh sumur, area tambang dan perlengkapan dan fasilitas terkait yang dimiliki Entitas Anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi diasuransikan dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar AS\$1,57 miliar dan AS\$1,47 miliar. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Grup mengakui pemulihan cadangan penurunan nilai untuk aset minyak dan gas bumi untuk aset di Tunisia sebesar AS\$6 juta yang disebabkan oleh (i) peningkatan asumsi harga minyak di masa depan di kuartal kedua 2016 dan (ii) perubahan rencana pengembangan aset yang diharapkan akan meningkatkan hasil produksi masa mendatang. Nilai aset minyak dan gas bumi yang dapat dipulihkan dari nilai penggunaannya lebih besar dari nilai tercatat.

Berdasarkan penelaahan atas aset minyak dan gas secara individu pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan cadangan penurunan nilai lebih lanjut atas aset minyak dan gas.

**17. OIL AND GAS ASSETS AND MINING
PROPERTIES (continued)**

b. Oil and Gas Properties (continued)

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, all wells, mining areas and related equipment and facilities of Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production are insured for US\$1.57 billion and US\$1.47 billion, respectively. Management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

The Group recognized reversal of prior year provision for impairment of oil and gas properties for one of its assets in Tunisia amounting to US\$6 million due to (i) increase of oil price assumption during the second quarter of 2016 and (ii) changes on development drilling program. The recoverable amount of oil and gas properties from its value in use are projected higher than its carrying value.

Based on the review of the individual oil and gas properties at the end of the period, the management is of the opinion that no further impairment in value of oil and gas properties is necessary.

18. GOODWILL

18. GOODWILL

	Goodwill	
Biaya Perolehan		Acquisition Cost
Saldo 1 Januari 2015	-	Balance January 1, 2015
Penambahan		Additions
Akuisisi Entitas Anak	37.125.795	Acquisition of a Subsidiary
Pengurangan	-	Deductions
Saldo akhir 31 Desember 2015	37.125.795	Ending balance, December 31, 2015
Penambahan		Additions
Akuisisi Entitas Anak	-	Acquisition of a Subsidiary
Pengurangan	-	Deductions
Saldo akhir 30 September 2016	37.125.795	Ending balance, September 30, 2016

Saldo *goodwill* yang timbul dari akuisisi di atas terutama dari potensi kenaikan nilai wajar dari properti investasi.

Goodwill tersebut tidak diharapkan dapat dikurangkan untuk tujuan pelaporan pajak.

Goodwill arises from the above acquisition principally because of the potential increase in the fair value of investment properties.

Goodwill is not expected to be deductible for tax purposes.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. GOODWILL (lanjutan)

Akuisisi PT Api Metra Graha

Pada tanggal 17 Februari 2013, Perusahaan melakukan pembelian atas 49% saham di PT Api Metra Graha (AMG) yang dimiliki oleh Jaden Holdings Limited (Jaden).

Pada tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan dan PT Medco Energi Nusantara, Entitas Anak yang dimiliki penuh, melakukan pembelian lanjutan atas 51% saham di AMG dengan nilai pembelian sebesar AS\$166.842.105. Sebagai hasil dari akuisisi ini, Grup memiliki 100% kepemilikan saham di AMG (Catatan 46).

Perusahaan mengakui keuntungan sebesar AS\$50.247.693 atas pengukuran kembali 49% kepentingan yang dimiliki sebelumnya pada AMG pada nilai wajar tanggal akuisisi. Keuntungan ini diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015 (Catatan 46).

Nilai wajar dari AMG dihitung berdasarkan laporan penilai independen Iskandar dan Rekan dan diestimasi dengan menerapkan pendekatan pendapatan menggunakan proyeksi arus kas yang didiskontokan. Nilai wajar diukur berdasarkan input yang signifikan yaitu harga sewa dan jasa pengelolaan masing-masing senilai Rp550.000 per meter persegi dan Rp60.000 per meter persegi dengan asumsi rata-rata kenaikan harga sewa sebesar 6% pertahun, asumsi tingkat diskonto sebelum pajak 9,67% dan asumsi biaya operasional gedung dan umum dan administrasi masing-masing sebesar 18% dan 14,5% dari pendapatan sewa.

Nilai wajar dari aset dan liabilitas teridentifikasi AMG pada tanggal akuisisi (17 Desember 2015) adalah:

Aset	Nilai Wajar/ Fair Value
Kas dan setara kas	9.080.529
Piutang usaha	2.522.439
Biaya dibayar dimuka	288.795
Investasi jangka pendek	217.470
Properti investasi	361.520.701
Aset tetap	159.923
Aset lain-lain	350.909
Sub-jumlah	374.140.766

18. GOODWILL (continued)

Acquisition of PT Api Metra Graha

On February 17, 2013, the Company purchased 49% shares in PT Api Metra Graha (AMG) held by Jaden Holdings Limited (Jaden).

On December 17, 2015, the Company and PT Medco Energi Nusantara, a wholly-owned Subsidiary of the Company, acquired additional 51% ownership in AMG for a purchase price of US\$166,842,105. As a result of the acquisition, the Group has 100% share ownership in AMG (Note 46).

The Company recognized a gain of US\$50,247,693 as a result of the remeasurement of its previously held 49% equity interest in AMG at its acquisition date fair value. The gain is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended December 31, 2015 (Note 46).

The fair value of AMG has been calculated based on independent appraiser Iskandar and Partners and estimated by applying income approach using discounted cash flow projection. The fair value measurements are based on significant inputs such as rental rate and service charge rate amounting to Rp550,000 per square meter and Rp60,000 per meter square, respectively, assuming increase of rental rate 6% per annum, pre-tax discount rate of 9.67% and building operation and general and administrative rate of 18% and 14.5% from rental revenue, respectively.

The fair values of the identifiable assets and liabilities of AMG at the date of acquisition (December 17, 2015) were:

Assets
Cash and cash equivalents
Trade receivables
Prepaid expenses
Short-term investments
Investment properties
Property, plant and equipment
Other assets
Sub-total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. GOODWILL (lanjutan)

Akuisisi PT Api Metra Graha (lanjutan)

	Nilai Wajar/ Fair Value
Liabilitas	
Utang usaha	492.173
Liabilitas yang masih harus dibayar	4.610.280
Utang lain-lain	5.126.981
Utang pajak	199.679
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	307.276
Utang bank	70.671.852
Uang muka dari pelanggan	2.716.938
Sub-jumlah	84.125.179
Aset Neto pada nilai wajar	290.015.587
di AMG sebelum kombinasi bisnis	(160.299.277)
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	129.716.310
Goodwill atas akuisisi	37.125.795
Imbalan pembelian yang dialihkan	166.842.105
Dikurangi kas yang diperoleh dari Entitas Anak yang diakuisisi	(9.080.529)
Akuisisi Entitas Anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	157.761.576

Nilai tercatat *goodwill* pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebesar AS\$37.125.795.

Uji penurunan nilai terhadap Goodwill

Pengujian penurunan nilai atas *goodwill* dilakukan secara tahunan pada tanggal 31 Desember bersamaan dengan pengujian atas UPK dimana *goodwill* tersebut dialokasikan, dan ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatat UPK tersebut mengalami penurunan.

Dalam menguji apakah penurunan nilai *goodwill* diperlukan, nilai tercatat *goodwill* dialokasikan ke aset atau UPK yang relevan untuk mendapatkan nilai tercatat kombinasi. Nilai tercatat kombinasi tersebut dibandingkan dengan nilai terpulihkan UPK. Nilai terpulihkan adalah jumlah yang lebih besar antara nilai wajar UPK dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai.

Jumlah terpulihkan *goodwill* ditentukan berdasarkan perhitungan nilai buku yang disesuaikan (*adjusted book value*) nilai pasar wajar ekuitas AMG yang dihitung berdasarkan nilai buku yang disesuaikan (*adjusted book value*) dan proyeksi arus kas yang didiskontokan dari rencana usaha mencakup periode 5 tahun dan menggunakan *terminal value*. Tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan dalam proyeksi arus kas pada tahun 2015 adalah 9,67%.

18. GOODWILL (continued)

Acquisition of PT Api Metra Graha (continued)

	Liabilities
	Trade payables
	Accrued liabilities
	Other payables
	Taxes payables
	Long-term employee benefit liabilities
	Bank loans
	Advances from customers
	Sub-total
	Net assets at fair value
	in AMG held before the business combination
	Total identifiable net assets at fair values
	Goodwill on acquisition
	Purchase consideration transferred
	Net cash of the acquired Subsidiary
	Acquisition of a Subsidiary, net of cash acquired

The carrying value of goodwill as of September 30, 2016 and December 31, 2015 amounted to US\$37,125,795.

Impairment test on Goodwill

Goodwill is tested for impairment annually at December 31 together with the CGU to which such goodwill was allocated, and when circumstances indicate that the CGU's carrying value may be impaired.

In assessing whether impairment on goodwill is required, the carrying value of goodwill is allocated to the relevant assets or CGU to obtain combined carrying value. The combined carrying value is compared with CGU's recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the CGU's fair value less costs to sell and value in use.

The recoverable amount of goodwill has been determined based on a fair market value of AMG using adjusted book value and discounted cash flow projections from the business plan covering 5-year period and using terminal value. The pre-tax discount rate applied to the cash flow projections is at 9.67% in 2015.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

18. GOODWILL (lanjutan)

Asumsi yang digunakan

Perhitungan nilai pakai untuk properti investasi sangat sensitif terhadap asumsi-asumsi di bawah ini:

- Tingkat diskonto
- Harga sewa
- Beban operasi dan modal

Tingkat diskonto: tingkat diskonto sebelum pajak yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2015 adalah sebesar 9,67%, diperoleh dari Biaya Modal Rata-rata Tertimbang setelah pajak (WACC).

Harga sewa: Harga sewa didasarkan pada estimasi manajemen dan data pasar yang tersedia.

Beban operasi dan modal: Asumsi ini didasarkan pada perencanaan beban operasi dan modal Grup. Manajemen memiliki kontrol penuh atas biaya, dan yakin bahwa asumsi akan tercapai.

Perubahan terhadap asumsi yang digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah terpulihkan, khususnya tingkat diskonto dan tingkat pertumbuhan, dapat berdampak signifikan pada hasil pengujian. Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat kemungkinan yang beralasan bahwa asumsi utama tersebut di atas dapat berubah sehingga nilai tercatat *goodwill* masing-masing UPK menjadi lebih tinggi dari nilai yang terpulihkan secara material.

Pada tanggal 30 September 2016, tidak ada indikasi penurunan nilai atas UPK di mana *goodwill* dialokasikan.

19. UANG MUKA INVESTASI

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, akun ini merupakan uang muka ke PT AP Investment untuk rencana strategis Perusahaan terkait investasi yang masih bisa terpulihkan senilai AS\$650 juta dan AS\$75 juta setelah dikurangi biaya-biaya transaksi apabila akuisisinya tidak jadi dilaksanakan (Catatan 51). Sejumlah AS\$23 juta lainnya di tahun 2016 merupakan uang muka ke Conocophillips Indonesia Holding untuk akuisisi strategis selanjutnya yang akan dilakukan oleh Perseroan.

18. GOODWILL (continued)

Key assumptions used

The calculation of value in use for investment property is most sensitive to the following assumptions:

- Discount rate
- Rental prices
- Operating and capital expenses

Discount rate: The pre-tax discount rate used as of December 31, 2015 was 9.67% derived from the post-tax weighted average cost of capital (WACC).

Rental prices: Forecasted rental prices are based on management's estimates and available market data.

Operating and capital expenses: These assumptions are based on the Group's operating and capital expenses plan. The management has full control over the costs, and believes that assumptions will be achievable.

Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable amount, in particular the discount rate, can have significant impact on the result of the impairment assessment. Management is of the opinion that there was no reasonably possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the carrying amount of the goodwill allocated to the CGU to materially exceed its recoverable amount.

As of September 30, 2016, there is no indication of impairment for CGU which goodwill was allocated to.

19. ADVANCE FOR INVESTMENT

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, this account represents advance payment to PT AP Investment for the Company's strategic investment which still can be recovered amounting to US\$650 million and US\$75 million, net of transaction expenses, if the acquisition is cancelled (Note 51). The remaining US\$23 million in 2016 represents advance payment to Conocophillips Indonesia Holding for the next Company's strategic acquisition.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

20. ASET LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Lancar</u>		
Uang muka	3.076.927	1.233.939
Jumlah	3.076.927	1.233.939
<u>Tidak lancar</u>		
Biaya yang ditangguhkan	7.579.045	8.203.110
Uang muka untuk pembelian/sewa	4.670.904	3.819.240
Setoran jaminan	2.473.575	1.690.105
Bonus penandatanganan kontrak - neto	-	2.347.000
Lain-lain	416.250	3.963.442
Jumlah	15.139.774	20.022.897

Saldo uang muka terdiri atas pembayaran-pembayaran uang muka untuk keperluan dinas karyawan dan uang muka proyek. Pada tahun 2013, Grup mengimplementasikan kebijakan baru mengenai uang muka karyawan yang harus dilunasi tidak lebih dari 3 bulan setelah uang muka diberikan kepada karyawan.

Biaya yang ditangguhkan merupakan biaya-biaya yang terjadi atas entitas anak yang dapat ditagihkan pada saat memasuki tahap produksi.

Saldo uang muka untuk pembelian/sewa terdiri atas pembayaran-pembayaran uang muka yang dibuat berkaitan dengan perolehan/sewa berbagai aset.

Bonus penandatanganan kontrak tersebut di atas terkait dengan perjanjian kontrak jasa dengan Petroleum Development Oman LLC (Catatan 45b).

20. OTHER ASSETS

This account consists of the following:

<u>Current</u> Advances	
Total	
<u>Non-current</u> Deferred charges	
Advance payments for purchase/rental	
Security deposits	
Signing bonuses - net	
Others	
Total	

Advances consist of advance payments to employees for official business purposes and project advances. In 2013, the Group implemented a new policy which requires the employee advances to be settled not more than 3 months after the advances were given to the employees.

Deferred charges represents costs incurred by a subsidiary that will be billed once it enters production stage.

Advance payments for purchase/rental represent payments made in relation to the acquisition/rental of various assets.

The signing bonuses above are related to a service contract entered into with Petroleum Development Oman LLC (Note 45b).

21. UTANG USAHA

Rincian dari akun ini adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Pemasok

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Musi Raksa Buminusa	33.927	26.238
PT Medco Intidnamika	38.901	22.631
PT Satria Raksa Buminusa	6.103	3.742
Lain-lain	6.104	5.325
Sub-jumlah	85.035	57.936

21. TRADE PAYABLES

This account consists of the following:

a. By Supplier

<u>Related parties</u>	
PT Musi Raksa Buminusa	
PT Medco Intidnamika	
PT Satria Raksa Buminusa	
Others	
Sub-total	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

21. UTANG USAHA (lanjutan)

a. Berdasarkan Pemasok (lanjutan)

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Pihak ketiga</u>		
Pemasok dalam negeri	67.235.630	42.443.342
Pemasok luar negeri	23.216.025	34.880.703
Sub-jumlah	90.451.655	77.324.045
Jumlah	90.536.690	77.381.981

b. Berdasarkan Umur

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Sampai dengan 1 bulan	58.777.133	50.724.235
1 - 3 bulan	11.397.266	7.147.043
3 - 6 bulan	7.828.749	239.126
6 bulan - 1 tahun	2.100.565	632.998
Lebih dari 1 tahun	10.432.977	18.638.579
Jumlah	90.536.690	77.381.981

c. Berdasarkan Mata Uang

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Dolar Amerika Serikat	63.042.200	71.196.008
Rupiah	27.450.589	6.131.018
Lain-lain	43.901	54.955
Jumlah	90.536.690	77.381.981

Utang usaha baik dari pemasok dalam negeri maupun luar negeri tidak dijamin dan secara umum mempunyai masa kredit dari satu sampai dengan tiga bulan.

Utang usaha pada tanggal 31 Desember 2015 termasuk utang PT Medco E & P Tomori Sulawesi terkait dengan masalah arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services (Catatan 47).

21. TRADE PAYABLES (continued)

a. By Supplier (continued)

Third parties
Local suppliers
Foreign suppliers

Sub-total

Total

b. By Aging Category

Up to 1 month
1 - 3 months
3 - 6 months
6 months - 1 year
More than 1 year

c. By Currency

United States Dollar
Rupiah
Others

Trade payables to both local and foreign suppliers are unsecured and generally have credit terms from one to three months.

Trade payables as of December 31, 2015 include payables of PT Medco E & P Tomori Sulawesi related to Arbitration against PT Asia Petrocom Services (Note 47).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG LAIN-LAIN

a. Uang muka dari pelanggan

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Pihak berelasi</u>		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	178.612	163.375
PT Medco Power Indonesia	134.716	141.774
PT Medco Intidinaamika	4.416	-
Sub-jumlah	317.744	305.149
<u>Pihak ketiga</u>		
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	1.078.401	6.345.907
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	2.702.430	2.715.244
Sub-jumlah	3.780.831	9.061.151
Jumlah	4.098.575	9.366.300

b. Utang lainnya

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Pihak berelasi</u>		
Tomori E&P Limited	120.653	1.354.413
PT Satria Raksa Buminusa	377.329	385.914
Jumlah	497.982	1.740.327
<u>Pihak ketiga</u>		
Kewajiban pajak atas First Tranche Petroleum	31.189.076	26.800.683
Utang kepada Operasi Bersama BP West Java Ltd	37.296.079	31.535.516
Setoran jaminan	4.536.217	4.536.217
Utang kepada Lundin Sea Holding B.V. (Catatan 46)	3.816.678	3.650.141
Asuransi	2.166.242	-
Utang overlifting	1.819.056	1.833.114
Biaya Perolehan atas Hak Tanah dan Bangunan (BPHTB)	479.761	2.064.693
Karyawan	1.517.451	-
Cityview Energy Corp Ltd	418.091	3.045.130
BUT Atlantic Maritime Services LLC	1.008.980	1.008.980
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$1.000.000)	-	1.332.923
Sub-jumlah	5.991.568	8.612.703
Jumlah	90.737.181	84.420.100
Bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	(79.216.776)	(72.809.232)
Bagian jangka panjang	11.520.405	11.610.868

22. OTHER LIABILITIES

a. Advances from customers

<u>Related parties</u>
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia
PT Medco Intidinaamika
Sub-total

<u>Third parties</u>
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
Others (each below US\$1,000,000)
Sub-total
Total

b. Other payables

<u>Related parties</u>
Tomori E&P Limited
PT Satria Raksa Buminusa
Total

<u>Third parties</u>
Tax payable on First Tranche Petroleum
Payables to Joint Operations BP West Java Ltd
Security deposits Payable to Lundin Sea Holding B.V. (Note 46)
Insurance Overlifting payable
Duty on Transfer of Property Employees
Cityview Energy Corp Ltd BUT Atlantic Maritime Services LLC
Others (each below US\$1,000,000)
Total

Current portion

Long-term portion

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

22. UTANG LAIN-LAIN (lanjutan)

Utang kepada Operasi Bersama merupakan utang atas aktivitas eksplorasi dan produksi yang berkaitan dengan kontrak kerjasama dimana Grup bukan merupakan operator.

Kewajiban pajak atas *First Tranche Petroleum* (FTP) merupakan bagian kurang bayar pajak penghasilan badan dan pajak dividen untuk FTP Entitas Anak untuk tahun pajak 2008 sampai 2016. Entitas Anak akan membayar pajak tersebut jika terdapat "*Equity to be split*" dari penjualan minyak dan gas bumi.

Setoran jaminan merupakan uang jaminan dari penyewa untuk keperluan penyewaan gedung The Energy yang dibayarkan kepada PT Api Metra Graha (AMG), Entitas Anak. Biaya Perolehan atas Hak Tanah dan Bangunan (BPHTB) merupakan kewajiban pajak AMG atas pembelian gedung Medco Ampera.

Utang kepada BP West Java Ltd merupakan jumlah yang akan dibayar oleh PT Medco E & P Tomori Sulawesi, Entitas Anak, pada saat produksi Blok Senoro-Toili telah mencapai volume tertentu sebagaimana ditetapkan dalam perjanjian.

Utang *overlifting* kepada SKK Migas pada Tanggal 30 September 2016 berkaitan dengan Blok Tarakan. Utang *overlifting* kepada SKK Migas pada tanggal 31 Desember 2015 berkaitan dengan Blok Bawean dan Tarakan.

22. OTHER LIABILITIES (continued)

Payables to Joint Operations represent payables for exploration and production activities related to joint operations, where the Group is not the operator.

Tax payable on First Tranche Petroleum (FTP) is part of underpayment of income tax and dividend tax on Subsidiaries FTP for fiscal years 2008 until 2016. The Subsidiaries will pay the tax if there is "Equity to be split" from the sale of oil and gas.

Security deposits are deposits from tenants pertaining to office space lease which were paid to PT Api Metra Graha (AMG), a Subsidiary. Duty on Transfer of Property is AMG's tax payable in purchase of Medco Ampera's bulding.

Payable to BP West Java Ltd represents the amount to be paid by PT Medco E & P Tomori Sulawesi, a Subsidiary, once the production from the Senoro-Toili Block has reached certain volume as stipulated in the agreement.

As of September 30, 2016, the overlifting payable to SKK Migas is related to Tarakan Block. As of December 31, 2015, the overlifting payable to SKK Migas is related to Bawean and Tarakan blocks.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Perusahaan</u>		
Pajak penghasilan:		
Pasal 4(2)	351.964	326.519
Pasal 15	11.710	20.029
Pasal 21	548.649	558.133
Pasal 23	4.275	181.451
Sub-jumlah	916.598	1.086.132
<u>Entitas Anak</u>		
Pajak penghasilan (PPH) badan	12.891.517	5.139.236
Pajak penghasilan:		
Pasal 4(2)	3.332.481	188.147
Pasal 15	25.382	14.182
Pasal 21	1.197.166	1.042.629
Pasal 23	691.836	463.902
Pasal 26	130.300	20.148
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	2.215.996	2.973.336
Sub-jumlah	20.484.678	9.841.580
Jumlah	21.401.276	10.927.712

Surat Ketetapan Pajak

Berikut ini adalah status audit pajak dan surat ketetapan pajak ("SKP") yang signifikan dalam Grup:

a. Perusahaan

Untuk tahun pajak 2007, Pengadilan Pajak telah memutuskan menolak banding PPN sebesar Rp11,1 miliar dan memutuskan menerima banding PPh badan sebesar AS\$65 juta yang dapat digunakan sebagai pengurang penghasilan kena pajak. Perusahaan telah mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung atas sengketa PPN tahun 2007 sebesar Rp10,8 miliar yang ditolak oleh Pengadilan Pajak. Kantor Pajak telah mengajukan Peninjauan Kembali kepada Mahkamah Agung atas keputusan Pengadilan Pajak mengenai PPh badan tahun pajak 2007 sebesar AS\$65 juta. Belum ada surat keputusan yang diterima dari Mahkamah Agung sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

23. TAXES PAYABLE

This account consists of:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
<u>The Company</u>			
Income tax:			
Article 4(2)			
Article 15			
Article 21			
Article 23			
Sub-total			
<u>Subsidiaries</u>			
Corporate income tax			
Income tax:			
Article 4(2)			
Article 15			
Article 21			
Article 23			
Article 26			
Value added tax (VAT)			
Sub-total			
Total			

Tax Assessment Letters

Summarized below are the current status of significant tax audits and tax assessment letters ("SKP") within the Group:

a. The Company

For fiscal year 2007, the Tax Court has rejected the VAT appeal amounting to Rp11.1 billion and accepted the corporate income tax appeal amounting to US\$65 million as a deduction to taxable income. The Company has filed a Reconsideration Request to the Supreme Court for the Tax Court Decision on the 2007 VAT amounting to Rp10.8 billion which was earlier rejected by the Tax Court. On the other hand, the ITO has filed a Reconsideration Request to the Supreme Court against the Tax Court's decision regarding the 2007 corporate income tax amounting to US\$65 million. No decision letter from the Supreme Court has been received as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

a. Perusahaan (lanjutan)

Untuk tahun pajak 2011, Kantor Pajak telah memutuskan menolak keberatan Perusahaan atas koreksi beban pembiayaan pinjaman sehubungan dengan pinjaman yang tidak berhubungan langsung dengan kegiatan usaha Perusahaan sebesar AS\$60,3 juta. Atas penolakan tersebut, Perusahaan telah mengajukan banding kepada Pengadilan Pajak. Pada tanggal 7 Juni 2016 Pengadilan Pajak telah memutuskan untuk menolak banding Perusahaan. Pada tanggal 16 September 2016 Perusahaan telah mengajukan Peninjauan Kembali ke Mahkamah Agung.

Untuk tahun pajak 2012, Perusahaan telah menyampaikan Surat Keberatan kepada Kantor Pajak atas SKP PPh Badan sebesar AS\$70,7 juta dan PPN sebesar Rp1,7 miliar. Seluruh keberatan tersebut ditolak oleh Kantor Pajak, dan Perusahaan sudah menyampaikan banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 8 September 2015 untuk PPh Badan dan 7 Oktober 2015 untuk PPN. Belum ada keputusan banding dari Pengadilan Pajak yang diterima sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

Audit pajak untuk PPh Badan oleh Kantor Pajak atas Perusahaan untuk tahun pajak 2013 telah selesai. Perusahaan telah menerima SKPLB sejumlah AS\$3,5 juta. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima perusahaan pada tanggal 9 Juli 2015. Atas hasil audit pajak yang memperlakukan biaya bunga sebesar AS\$40 juta bukan sebagai biaya yang dapat dikurangkan dari penghasilan, Perusahaan telah mengajukan keberatan kepada Kantor Pajak pada tanggal 26 Agustus 2015. Pada tanggal 25 Agustus 2016 Kantor Pajak telah menerbitkan Surat Keputusan Keberatan yang menyatakan menolak keberatan Perusahaan. Atas keputusan keberatan ini, Perusahaan akan mengajukan Banding ke Pengadilan Pajak

Audit pajak untuk PPh Badan oleh Kantor Pajak atas Perusahaan untuk tahun pajak 2014 dan 2015 masih dalam proses. Belum ada surat ketetapan pajak yang diterbitkan oleh Kantor Pajak sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

a. The Company (continued)

For fiscal year 2011, the ITO has rejected the Company's objection application on the fiscal correction pertaining to the financing costs incurred for the loans that are not directly related to the Company's business amounting to US\$60.3 million. The Company has filed the appeal application to the Tax Court. On June 7, 2016 the Tax Court has issued a verdict that rejected Company's appeal. On September 16, 2016 The Company has filed for Reconsideration Request to Supreme Court on the Tax Court Verdict.

For fiscal year 2012, the Company has filed objection to the ITO on the corporate income tax assessment letter amounting to US\$70.7 million and the VAT assessment letter amounting to Rp1.7 billion. All applications have been rejected by the ITO and the Company submitted its appeal to the Tax Court on September 8, 2015 for corporate income tax and on October 7, 2015 for VAT. No decision letter from the Tax Court has been received as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

The tax audit by the ITO on the corporate income tax for fiscal year 2013 has been completed. The Company received overpayment tax assessment letter amounting to US\$3.5 million. The refund was received on July 9, 2015. On the tax audit result which treated the interest expenses amounting to US\$40 million as non deductible expense to income, the Company filed an objection to the ITO on August 26, 2015. On August 25, 2016, Tax Office has issued Objection Decision Letter that rejected Company's objection. The Company will apply for appeal to Tax Court on the the Objection Decision.

Tax audit for the Company's 2014 and 2015 corporate income tax is still on going. No assessment has been issued by the ITO as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

Audit pajak atas PPh Badan tahun pajak 2013 telah selesai dilakukan pada bulan Oktober 2015. Pada tanggal 9 Oktober 2015, EPI telah menerima SKPLB sejumlah Rp4,7 miliar. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima pada tanggal 12 Februari 2016.

Audit pajak untuk PPN periode Juli - November 2013 masih dalam proses. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, belum ada surat ketetapan yang diterbitkan oleh Kantor Pajak.

Audit pajak untuk PPN periode Desember 2013 telah selesai dilakukan pada bulan September 2015. EPI telah menerima SKPLB sejumlah Rp5,9 miliar, dimana jumlah ini lebih kecil dari jumlah klaim yang diajukan oleh EPI sebesar Rp6,3 miliar. EPI setuju dengan keputusan tersebut dan membebaskan tagihan pajak tak tertagih atas lebih bayar PPN untuk bulan Desember 2013 sebesar Rp368,2 juta (setara dengan AS\$26.693) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima EPI pada tanggal 12 Februari 2016, setelah dikurangi dengan denda PPN untuk periode September dan Desember 2013.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI)

Tax audit for corporate income tax fiscal year 2013 was completed in October 2015. On October 9, 2015, EPI has received overpayment tax assessment letter amounting to Rp4.7 billion. The refund was received on February 12, 2016.

Tax audit for VAT for the periods July - November 2013 is still ongoing. No assessments have been issued by the ITO as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

Tax audit for VAT for the month of December 2013 was completed in September 2015. EPI has received overpayment tax assessment letter amounting to Rp5.9 billion, which is lower compared to the EPI's claim for tax refund of Rp6.3 billion. EPI agreed to such overpayment and charged the uncollectible overpayment of December 2013 VAT of Rp368.2 million (equivalent to US\$26,693) in the December 31, 2015 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The refund was received on February 12, 2016, after deduction of VAT penalties for the periods of September and December 2013.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) (lanjutan)

Audit pajak atas PPh Badan untuk tahun pajak 2014 telah selesai dilakukan pada bulan April 2016. Pada tanggal 26 April 2016, EPI menerima SKPLB sejumlah Rp4,4 miliar, dimana jumlah ini lebih kecil dari jumlah klaim yang diajukan oleh EPI sebesar Rp4,5 miliar. EPI setuju dengan keputusan tersebut dan membebaskan tagihan pajak tak tertagih sebesar Rp55,1 juta (setara dengan AS\$4.153) dari PPh Badan tahun 2014 tersebut ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim tanggal 30 September 2016 sebagai bagian dari akun penyelesaian terkait beban pajak penghasilan untuk tahun sebelumnya. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima pada tanggal 2 Juni 2016 setelah dikurangi dengan Surat Tagihan Pajak untuk PPh 21 dan 23 dengan total sebesar Rp106,3 juta. Pada tanggal 25 Juli 2016 EPI telah mengajukan Surat Keberatan atas SKPLB PPh Badan Tahun 2014, dimana EPI menolak atas hasil pemeriksaan yang menunjukkan pengurangan Rugi Netto yang berpengaruh pada Akumulasi Rugi Fiskal yang dapat diperhitungkan pada tahun mendatang. Hingga laporan ini dibuat belum ada keputusan yang dikeluarkan Kantor Pajak.

Audit pajak untuk PPN periode Januari - Juni 2014 telah selesai dilakukan pada bulan Maret 2016. EPI telah menerima SKPKB untuk periode Januari - Mei 2014 dengan nilai total sebesar Rp216.001.182 dan SKPLB untuk periode Juni 2014 sebesar Rp8,9 miliar. Jumlah lebih bayar tersebut telah diterima EPI pada tanggal 26 April 2016 setelah dikurangi jumlah kurang bayar dan denda pajak sebesar Rp238,1 juta.

Pada tanggal 8 Agustus 2016, EPI telah menerima Surat Pemberitahuan Pemeriksaan Pajak dari Kantor Pajak untuk PPh Badan Tahun 2015 atas restitusi sebesar Rp6,4miliar. Belum ada surat ketetapan pajak yang diterbitkan oleh Kantor Pajak sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

b. PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) (continued)

Tax audit for corporate income tax fiscal year 2014 was completed in April 2016. On April 26, 2016, EPI received tax overpayment assessment letter amounting to Rp4.4 billion, which is lower compared to the EPI's claim for tax refund of Rp4.5 billion. EPI agreed to such overpayment and charged the uncollectible overpayment of 2014 corporate income tax of Rp55.1million (equivalent to US\$4.153) in the September 30, 2016 interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as adjustment in respect of current income tax of previous year. The refund was received on June 2, 2016, after deduction of tax collection notice for withholding income tax article 21 and 23 in total of Rp106.3 million. On July 25, 2016 EPI filed objection letter on CIT 2014 overpayment tax assessment letter to ITO. EPI object on the fiscal correction on deduction of nett loss that impacted to tax loss carry forward balance. No assessment has been issued by the ITO as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

Tax audit for VAT periods January - June 2014 was completed in March 2016. EPI received tax underpayment assessment letter amounting to Rp216,001,182 and tax overpayment assessment letter amounting to Rp8.9 billion. The refund was received on April 26, 2016, after deduction of underpayment amount and tax penalties in total of Rp238.1 million.

On August 8, 2016, EPI has received Tax Audit Notification Letter for 2015 corporate income tax restitution amounting to Rp6.4 billion. No assessment has been issued by the ITO as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

- c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) dan Entitas Anak

PT Medco LPG Kaji ("MLK")

Audit pajak untuk PPN periode Januari - Desember 2011 dan Januari - Desember 2012 telah selesai dilaksanakan.

MLK telah menerima SKPLB PPN periode Januari - Desember 2011 dan periode Januari - Desember 2012 masing-masing sebesar Rp1,3 miliar dan Rp847,6 juta dan Keputusan Pengembalian Pendahuluan Kelebihan Pajak Pasal 17D terkait restitusi PPN Masa Juli 2014 sebesar Rp9,5 juta. MLK sudah menerima pengembalian pajak atas PPN periode Januari - Desember 2011, Januari - Desember 2012 dan untuk masa Juli 2014 pada tanggal 10 Juni 2016, 13 Mei 2016 dan 25 April 2016.

Audit pajak untuk PPN periode Januari - Desember 2013 telah selesai dilaksanakan. MLK telah menerima SKPLB PPN periode Januari - Desember 2013 sebesar Rp188 juta. MLK sudah menerima pengembalian pajak tersebut pada tanggal 15 September 2016.

PT Medco Methanol Bunyu ("MMB")

Terkait banding pajak PPh Pasal 23 MMB tahun pajak 2009, pada tanggal 18 Desember 2014 telah diucapkan putusan oleh Pengadilan Pajak, yang memutuskan untuk membatalkan Keputusan Dirjen Pajak nomor KEP-1822/WPJ.07/2012 tanggal 4 Oktober 2012. Pada tanggal 20 Februari 2015, MMB menerima pengembalian pajak sepenuhnya atas hasil banding PPh Pasal 23 sebesar Rp3,1 miliar.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

- c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) and its Subsidiaries

PT Medco LPG Kaji ("MLK")

The tax audit for VAT for the period January - December 2011 and January - December 2012 has been completed.

MLK has received VAT overpayment assessment letters for the periods January - December 2011 and January - December 2012 amounting to Rp1.3 billion and Rp847.6 million, respectively, and Preliminary VAT Assessment Letter for the month of July 2014 under article 17D amounting to Rp9.5 million. MLK has received tax refund of VAT for the periods January - December 2011, January - December 2012 and for the month of July 2014 on June 10, 2016, May 13, 2016 and April 25, 2016.

The tax audit for VAT for the period January - December 2013 has been completed. MLK has received VAT overpayment assessment letters for the periods January - December 2013 amounting to Rp188 million. MLK has received tax refund of VAT on September 15, 2016.

PT Medco Methanol Bunyu ("MMB")

Regarding tax appeal of MMB on income tax article 23 for fiscal year 2009, on December 18, 2014, the Tax Court has also granted the tax appeal by revoking the DGT Decision Letter number KEP-1822/WPJ.07/2012 dated October 4, 2012. On February 20, 2015, MMB received the full overpayment of income tax article 23 amounting to Rp3.1 billion.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

- c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) dan Entitas Anak (lanjutan)

PT Medco Ethanol Lampung ("MEL")

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk PPh Badan tahun pajak 2011 telah selesai dilaksanakan. MEL telah menerima Surat Keputusan Pajak Nihil ("SKPN") atas pajak penghasilan badan tahun pajak 2011 pada tanggal 4 Desember 2014.

Audit Cukai oleh Direktorat Jenderal Bea dan Cukai ("DJBC") untuk periode 2012 sampai 2014 telah selesai dilakukan. DJBC cq KPBC Bandar Lampung telah memberikan keputusan pencabutan Nomor Pokok Pengusaha Barang Kena Cukai ("NPPBKC") MEL. Pada tanggal 22 Mei 2015, MEL sudah membayar sanksi administrasi sejumlah Rp790 juta ke DJBC.

- d. PT Medco E & P Lematang (MEPL)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2012 dan 2013 sedang dalam proses, dan belum ada surat ketetapan pajak yang sudah diterima sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2011 telah selesai dilakukan. MEPL sudah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) PPN untuk tahun pajak 2011 sebesar Rp36 juta. MEPL mengajukan keberatan atas SKPKB PPN tersebut ke Kantor Pajak pada tanggal 1 April 2016. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, belum ada surat keputusan yang dikeluarkan oleh Kantor Pajak.

- e. PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2006 telah selesai dilakukan. MEPT menerima SKPKB PPh Pasal 21 sebesar Rp8.625.992 yang telah dibayar pada tanggal 10 Februari 2014.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

- c. PT Medco Downstream Indonesia (MDI) and its Subsidiaries (continued)

PT Medco Ethanol Lampung ("MEL")

The tax audit by the ITO on corporate income tax fiscal year 2011 has been completed. MEL has received Tax Assessment Letter ("SKPN") on corporate income tax for the fiscal year 2011 on December 4, 2014 indicating no over or underpayment.

The excise audit performed by the Directorate General of Customs and Excises ("DCGE") for the period from 2012 until 2014 has been completed. The DCGE cq Bandar Lampung Customs and Excises Office has issued its approval to close the Customs and Excises number of MEL. On May 22, 2015, MEL has paid administrative sanction amounting to Rp790 million to DCGE.

- d. PT Medco E & P Lematang (MEPL)

The tax audit by the ITO for fiscal years 2012 and 2013 is still on-going and no tax assessment letter has been received as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2011 has been completed. MEPL has received the VAT underpayment assessment letter for fiscal year 2011 amounting to Rp36 million. MEPL submitted the objection letter on the VAT underpayment assessment letter to the ITO on April 1, 2016. As of the completion date of the interim consolidated financial statements, no decision letter has been issued by the ITO.

- e. PT Medco E & P Tarakan (MEPT)

The tax audit by the ITO for the fiscal year 2006 has been completed. MEPT received SKPKB of income tax article 21 amounting to Rp8,625,992 which was paid on February 10, 2014.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

e. PT Medco E & P Tarakan (MEPT) (lanjutan)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2009 telah selesai. MEPT menerima SKPKB PPh Pasal 21 sebesar Rp10.911.040 yang telah dibayar pada tanggal 25 Februari 2014 dan STP PPN sebesar Rp7.352.359 yang telah dibayar pada tanggal 27 Februari 2014.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2011, 2012 dan 2013 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

f. PT Medco LNG Indonesia (MLI)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2014 telah selesai. MLI menerima SKPLB PPh Badan 2014 sebesar Rp12.013.113.728 yang telah diterima pada tanggal 26 Mei 2016.

Pada tanggal 28 April 2015, MLI telah menerima SKPLB PPh Badan 2013 sebesar Rp8 miliar. Atas SKPLB PPh Badan 2013 MLI mengajukan keberatan ke Kantor Pajak, terutama pada bagian koreksi biaya bunga. Seluruh keberatan tersebut ditolak oleh Kantor Pajak, dan telah diterbitkan surat Keputusan Keberatan pada tanggal 24 Juni 2016. Atas keputusan keberatan PPh Badan 2013 tersebut MLI sudah mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada tanggal 22 September 2016.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

e. PT Medco E & P Tarakan (MEPT) (continued)

The tax audit by the ITO for fiscal year 2009 has been completed. MEPT received SKPKB of income tax article 21 amounting to Rp10,911,040 which was paid on February 25, 2014 and STP on VAT amounting to Rp7,352,359 which was paid on February 27, 2014.

The tax audit by the ITO for the fiscal years 2011, 2012 and 2013 are still on-going and no SKP has been received as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

f. PT Medco LNG Indonesia (MLI)

The tax audit by the ITO for fiscal year 2014 has been completed. MLI received SKPLB for 2014 Corporate Income Tax amounting to Rp12,013,113,728 which was received on May 26, 2016.

On April 28, 2015, MLI has received Overpayment Tax Assessment Letter for 2013 Corporate Income Tax amounting to Rp8 billion. MLI filed objection letter to the ITO for overpayment tax assessment letter for 2013 corporate income tax, particularly on the interest expenses adjustment. All applications have been rejected by the ITO and objection assessment had been issued on June 24, 2016. Further to the objection decision by ITO, on September 22, 2016 MLI has filed for appeal to the Tax Court.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

g. PT Medco E & P Rimau (MEPR)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2012 dan 2013 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2007 telah selesai dilakukan. MEPR menerima STP PPh Pasal 23 sebesar Rp188.865.547 yang telah dibayar pada tanggal 21 Januari 2014.

Untuk tahun pajak 2009, Kantor Pajak telah menolak pengajuan surat keberatan oleh MEPR atas SKPKB PPh Pasal 21, PPh Pasal 23 dan PPh Final Pasal 4 ayat (2) masing-masing sebesar Rp5,1 miliar, Rp703 juta, dan Rp2,7 miliar. MEPR telah mengajukan banding atas penolakan tersebut kepada Pengadilan Pajak. Seluruh persidangan telah selesai dilakukan namun, belum ada keputusan yang diterima dari Pengadilan Pajak sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

Audit pajak oleh kantor pajak untuk tahun 2011 telah selesai dilakukan. MEPR telah menerima SKPKB PPh pasal 23 sebesar Rp31,5 juta dan denda sebesar Rp15,1 juta, dan STP PPN sebesar Rp6,2 juta. MEPR telah membayar seluruh SKPKB dan STP tersebut pada tanggal 3 Mei 2016. MEPR juga telah menerima SKPKB PPh Badan sebesar AS\$296.079,02. Atas SKPKB PPh Badan tersebut MEPR telah mengajukan keberatan ke kantor pajak pada tanggal 12 Juli 2016. Belum ada keputusan yang diterima sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

h. PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2012 dan 2013 sedang dalam proses dan belum ada surat ketetapan pajak yang diterima sampai tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim.

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2011 telah selesai dilakukan. MEPI telah menerima SKPKB PPh Badan sebesar AS\$454.470 dan SKPKB PPN sebesar Rp471 juta. MEPI akan mengajukan keberatan ke Kantor Pajak.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

g. PT Medco E & P Rimau (MEPR)

The tax audits by the ITO for the fiscal years 2012 and 2013 are still on-going and no tax assessment letter has yet been received as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2007 has been completed. MEPR received STP for income tax article 23 amounting Rp188,865,547 which has been paid on January 21, 2014.

For the fiscal year 2009, the ITO has rejected MEPR objection letters for the SKPKB of income tax article 21, article 23 and article 4(2) amounting to Rp5.1 billion, Rp703 million and Rp2.7 billion, respectively. MEPR has filed appeal applications on the rejection to the Tax Court. All hearing sessions have been completed, however, no decision letter has been received from the Tax Court as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2011 has been completed. MEPR has received SKPKB income tax article 23 amounting to Rp31.5 million and penalty Rp15.1 million, and STP VAT amounting to Rp6.2 million. MEPR has paid both SKPKB and STP on May 3, 2016. MEPR also received SKPKB of corporate income tax amounting to US\$296,079.02. MEPR has filed objection application on July 12, 2016 to the Tax Office. No decision letter has been received as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

h. PT Medco E & P Indonesia (MEPI)

The tax audits by the ITO for the fiscal years 2012 and 2013 are still ongoing and no tax assessment letter has been received as of the completion date of the interim consolidated financial statements.

The tax audit by the ITO for fiscal year 2011 has been completed. MEPI has received the 2011 corporate income tax underpayment assessment letter amounting to US\$45,470 and VAT underpayment assessment letter amounting to Rp471 million. MEPI will file objection application to Tax Office.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

i. BUT Camar Resources Canada (CRC)

Audit pajak oleh Kantor Pajak untuk tahun pajak 2011 telah selesai dilakukan. CRC sudah menerima SKPKB PPN untuk tahun pajak 2011 sebesar Rp2,6 miliar. CRC telah mengajukan keberatan atas SKPKB PPN tersebut ke Kantor Pajak pada tanggal 27 April 2016.

j. Medco Ventures International (Barbados) Limited (MVI) and Medco Sahara Limited (MSL)

Medco Ventures International (Barbados) Limited dan Medco Sahara Limited menerima SKP sejumlah TND9,9 juta (sekitar AS\$5,2 juta) and TND5,3 juta (sekitar AS\$2,8 juta) pada tahun 2014, untuk SKPKB PPh Badan tahun pajak 2010 - 2013 (periode sebelum "Tanggal Efektif" seperti tercantum pada Catatan 46). Menurut peraturan perpajakan di Tunisia, belum ada pajak yang terhutang pada tahap ini. Jika kemudian akan terutang ketentuan dalam Perjanjian Jual Beli Saham menyebutkan bahwa segala kewajiban perpajakan yang terjadi sebelum "Tanggal Efektif" akan menjadi tanggungan penjual.

k. PT Api Metra Graha (AMG)

Pada tanggal 2 Oktober 2015, AMG telah menerima beberapa STP dari Kantor Pajak untuk sanksi administrasi PPh pasal 4(2) dan 21 dan PPN tahun pajak 2012 - 2015 sejumlah Rp1,2 miliar.

Pada tanggal 8 Oktober 2015, AMG mengajukan permohonan penghapusan sanksi administrasi atas STP PPh 4(2) dan 21 dan PPN tahun pajak 2012 - 2015 sejumlah Rp1,2 miliar ke Kantor Pajak.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

i. BUT Camar Resources Canada (CRC)

The tax audit by the ITO for fiscal year 2011 has been completed. CRC has received the VAT underpayment assessment letter for fiscal year 2011 amounting to Rp2.6 billion. CRC has filed an objection on the VAT underpayment assesment letter to the ITO on April 27, 2016.

j. Medco Ventures International (Barbados) Limited (MVI) and Medco Sahara Limited (MSL)

Medco Ventures International (Barbados) Limited and Medco Sahara Limited received SKP amounting to TND9.9 million (approximately US\$5.2 million) and TND5.3 million (approximately US\$2.8 million) in 2014, for the underpayment of corporate income tax for the fiscal years 2010 - 2013 (prior to the "Effective Date" stated in Note 46). According to the Tunisian Income Tax Laws, there is no tax liability yet at this stage. In case the corporate income taxes become payable, the Shares Sales and Purchase Agreement stipulates that any tax obligations incurred prior to "Effective Date" remain the responsibility of the seller.

k. PT Api Metra Graha (AMG)

On October 2, 2015, AMG received STP from the ITO pertaining to administrative sanction for Income Tax articles 4(2) and 21 and VAT for fiscal years 2012 - 2015 totalling Rp1.2 billion.

On October 8, 2015, AMG has submitted administrative sanction abolition request on STP for Income Tax articles 4(2) and 21 and VAT for the fiscal years 2012 - 2015 totalling Rp1.2 billion to the ITO.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

k. PT Api Metra Graha (AMG) (lanjutan)

Pada tanggal 24 Maret 2016, AMG telah menerima keputusan dari Kantor Pajak untuk menolak seluruh pengajuan penghapusan sanksi administrasi atas STP PPN tahun pajak 2014 sejumlah Rp1.801.791. AMG telah membayar secara penuh seluruh sanksi administrasi PPN tahun pajak 2014 pada tanggal 8 April 2016.

Pada tanggal 31 Maret 2016, AMG telah menerima keputusan dari Kantor Pajak untuk mengabulkan seluruh pengajuan penghapusan sanksi administrasi atas STP PPh 4(2) tahun pajak 2012 sejumlah Rp654.253.202.

Pada tanggal 5 April 2016, AMG telah menerima keputusan dari Kantor Pajak untuk mengabulkan seluruh pengajuan penghapusan sanksi administrasi atas STP PPh 4(2) tahun pajak 2014 sejumlah Rp93.487.874.

Pada tanggal 7 April 2016, AMG telah menerima keputusan dari Kantor Pajak untuk mengabulkan seluruh pengajuan penghapusan sanksi administrasi atas STP PPh 4(2) tahun pajak 2013 sejumlah Rp517.438.648.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Tax Assessment Letters (continued)

k. PT Api Metra Graha (AMG) (continued)

On March 24, 2016, AMG has received ITO decision that rejected all administrative sanction abolition request on STP VAT for the fiscal year 2014 amounting to Rp1,801,791. AMG has fully paid administrative sanction for VAT for the fiscal year 2014 on April 8, 2016.

On March 31, 2016, AMG has received ITO decision that accepted all administrative sanction abolition request on STP for income tax articles 4(2) for the fiscal year 2012 amounting to Rp654,253,202.

On April 5, 2016, AMG has received ITO decision that accepted all administrative sanction abolition request on STP for income tax articles 4(2) for the fiscal year 2014 amounting to Rp93,487,874.

On April 7, 2016, AMG has received ITO decision that accepted all administrative sanction abolition request on STP for income tax articles 4(2) for the fiscal year 2013 amounting to Rp517,438,648.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

23. UTANG PAJAK (lanjutan)

Berdasarkan peraturan perpajakan Indonesia, Perusahaan dan Entitas Anak menghitung, menetapkan dan membayar jumlah pajak yang terutang secara *self-assessment*. Surat pelaporan pajak konsolidasian tidak diperkenankan dalam peraturan perpajakan Indonesia. Sejak 1 Januari 2008, kadaluarsa penetapan pajak tersebut telah diubah menjadi 5 tahun dimana sebelumnya 10 tahun. Manajemen berkeyakinan Grup telah menaati ketentuan perpajakan yang berlaku di Indonesia.

Untuk yurisdiksi pajak lainnya, manajemen juga secara substansi berkeyakinan bahwa Grup telah menaati ketentuan perundang-undangan perpajakan yang berlaku dalam hal pelaporan pajak.

23. TAXES PAYABLE (continued)

Under the taxation laws of Indonesia, the Company and Subsidiaries compute, determine and pay their tax liabilities on the basis of self-assessment. Consolidated tax returns are not allowed under the Indonesia taxation laws. Starting January 1, 2008, the statute of limitation for tax assessment is amended to 5 years which was previously 10 years. Management believes the Group has fully complied with the tax requirements in Indonesia.

For other tax jurisdictions, management also believes the Group has substantially complied with the applicable laws in regard to tax reporting requirements.

24. BIAYA AKRUAL DAN PROVISI LAIN-LAIN

Akun ini terdiri dari:

24. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PROVISIONS

This account consists of:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Kontrak jasa	26.101.671	53.337.776	Contract services
Bunga	13.950.813	7.898.004	Interest
Operasi bersama	3.034.719	4.786.783	Joint operations
Biaya klaim	3.678.015	3.344.332	Claim fee
Sewa	1.307.905	2.986.829	Rentals
Tenaga kerja	440.182	6.245.412	Labor supply
Lisensi dan pajak properti	-	3.223.284	License and property tax
Beban operasional lainnya	2.374.305	4.923.873	Other operating expenses
Jumlah	50.887.610	86.746.293	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF

Akun ini terdiri dari transaksi derivatif Grup sebagai berikut:

25. DERIVATIVES

This account consists derivative transactions of the Group as follows:

Pihak ketiga	Jenis/ Type	30 September 2016/ September 30, 2016			31 Desember 2015/ December 31, 2015			Counterparties
		Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	Aset Derivatif/ Derivative Assets	Liabilitas Derivatif/ Derivative Liabilities	Keuntungan (Kerugian)/ Gain (Loss)	
Perusahaan								The Company
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	55.151.965	27.884.821	-	83.036.786	(14.539.695)	PT DBS Bank Indonesia
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	34.348.901	11.163.547	-	45.512.448	4.288.916	Standard Chartered Bank
Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	5.777.131	2.010.997	-	7.788.128	11.161.804	Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	11.741.947	3.908.210	-	15.650.157	(3.334.556)	PT Bank Permata Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	215.033	-	215.033	-	-	-	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	-	4.868	-	4.868	11.717	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	7.555	-	7.555	11.426	Morgan Stanley & Co International PLC
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	740.827	(740.827)	-	4.868	11.717	PT Bank CIMB Niaga Tbk
Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas tingkat suku bunga/ Interest rate swap	-	-	6.868	-	6.868	12.404	Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd
DBS Bank Ltd	Perjanjian atas opsi komoditas/ Commodity Option	-	88.608	(88.608)	-	3.944.789	(3.944.789)	DBS Bank Ltd
Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)								Medco Energi Global Pte Ltd (MEG)
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	1.576.264	2.368.525	-	3.944.789	(3.944.789)	DBS Bank Ltd
Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	-	680.382	999.704	-	1.680.086	(1.680.086)	Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd
Jumlah		215.033	110.106.025	47.740.692	-	157.631.685	(8.012.859)	Total
Dikurangi yang jatuh tempo dalam satu tahun		-	45.228.562		-	-		Less current portion
Bagian jangka panjang		215.033	64.877.463		-	157.631.685		Long-term portion
Keuntungan yang terealisasi atau belum direalisasi yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim				(88.609)			-	Unrealized gain on derivatives recognized in interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Pendapatan/kerugian komprehensif lainnya atas lindung nilai atas arus kas				47.652.084			(8.012.859)	Other comprehensive income/(Loss) of cash flow hedge

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	3.945.841	Rp51.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	25.145.067	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	25.145.067	Rp325.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2021/ September 30, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	42.475.822	Rp549.000.000.000	30 September 2016 */ September 30, 2016 *	30 September 2019/ September 30, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 30 Maret, 30 Juni, 30 September dan 30 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every March 30, June 30, September 30 and December 30. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	70.190.114	Rp923.000.000.000	15 Juli 2016*/ July 15, 2016 *	15 Juli 2021/ July 15, 2021	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Januari, 15 April, 15 Juli dan 15 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 15, April 15, July 15 and October 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	24.866.920	Rp327.000.000.000	15 Juli 2016*/ July 15, 2016 *	15 Juli 2019/ July 15, 2019	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Januari, 15 April, 15 Juli dan 15 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 15, April 15, July 15 and October 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

Grup melakukan transaksi *swap* atas mata uang silang dan *swap* atas tingkat suku bunga sebagai instrumen lindung nilai untuk mengelola risiko atas tingkat bunga dan mata uang asing. Seluruh kontrak yang dilakukan Grup mempunyai kewajiban yang mendasari.

Informasi lebih lanjut mengenai berbagai kontrak derivatif Grup adalah sebagai berikut:

25. DERIVATIVES (continued)

The Group entered into cross-currency swaps, and interest rate swaps hedging instruments to manage its interest rate and foreign currency risks. All contracts entered into by the Group have underlying obligations.

Further information relating to the derivatives undertaken by the Group is as follows:

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
DBS Bank Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	52.434.457	S\$70.000.000	14 Mei 2015 */ May 14, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.
Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	22.471.910	S\$30.000.000	15 Mei 2015 */ May 15, 2015 *	14 Mei 2018/ May 14, 2018	MEG menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar Singapura dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap enam bulan pada tanggal 14 Mei dan 14 November. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana MEG membayar nilai nominal Dolar Singapura dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, MEG membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Dolar Singapura/ MEG shall receive a fixed interest rate on the Singapore Dollars notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every May 14 and November 14. Initial exchange occurred on the Effective Date in which MEG paid the Singapore Dollars notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, MEG pays the US Dollars notional amount and receives the Singapore Dollars notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross-currency swap	81.833.061	Rp1.000.000.000.000	8 Oktober 2014 */ October 8, 2014 *	8 Oktober 2018/ October 8, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 8 Januari, 8 April, 8 Juli dan 8 Oktober. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate on the US Dollars notional amount every January 8, April 8, July 8 and October 8. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest Rate Swap	10.000.000	N/A	14 Juli 2014/ July 14, 2014	3 Juli 2017/ July 3, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Januari 2016/ Settled in January 2016	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis Libor per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 3 Januari, 3 April, 3 Juli dan 3 Oktober/ <i>The Company shall receive a floating libor-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every January 3, April 3, July 3 and October 3.</i>
Morgan Stanley & Co International PLC	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest Rate Swap	10.000.000	N/A	14 Juli 2014/ July 14, 2014	3 Juli 2017/ July 3, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Januari 2016/ Settled in January 2016	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per tahun dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 3 Januari, 3 April, 3 Juli dan 3 Oktober/ <i>The Company shall receive a floating LIBOR-based interest rate per annum and pay a fixed interest rate per annum on every January 3, April 3, July 3 and October 3.</i>
PT CIMB Niaga Tbk	Perjanjian swap atas suku bunga/ Interest Rate Swap	10.000.000	N/A	14 Juli 2014/ July 14, 2014	3 Juli 2017/ July 3, 2017 Telah diselesaikan pada bulan Januari 2016/ Settled in January 2016	Perusahaan menerima tingkat suku bunga mengambang dengan basis LIBOR per kuartal dengan spread dan membayar pada tingkat suku bunga tetap per tahun setiap tiga bulan pada tanggal 3 Januari, 3 April, 3 Juli dan 3 Oktober/ <i>The Company shall receive a floating 3 months LIBOR based interest rate plus spread per annum and pay a fixed interest rate per annum on every January 3, April 3, July 3 and October 3.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Nominal/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	71.794.872	Rp700.000.000.000	15 Maret 2013 * / March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
PT Bank Permata Tbk	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	41.025.641	Rp400.000.000.000	15 Maret 2013 * / March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.512.820	Rp200.000.000.000	15 Maret 2013 * / March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ <i>The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.</i>

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
Bank of Tokyo Mitsubishi - UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.512.820	Rp200.000.000.000	15 Maret 2013 */ March 15, 2013 *	15 Maret 2018/ March 15, 2018	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 15 Maret, 15 Juni, 15 September dan 15 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 15, June 15, September 15 and December 15. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	31.088.083	Rp300.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	20.725.389	Rp200.000.000.000	19 Desember 2012 */ December 19, 2012 *	19 Desember 2017/ December 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
PT Bank DBS Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	41.731.873	Rp400.000.000.000	27 September 2012 */ September 27, 2012 *	24 September 2015/ September 24, 2015 Telah diselesaikan pada bulan September 2015/ Settled in September 2015	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 25 Maret, 25 Juni, 25 September dan 25 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 25, June 25, September 25 and December 25. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	52.164.841	Rp500.000.000.000	27 September 2012 */ September 27, 2012 *	24 September 2015/ September 24, 2015 Telah diselesaikan pada bulan September 2015/ Settled in September 2015	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 25 Maret, 25 Juni, 25 September dan 25 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 25, June 25, September 25 and December 25. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
Bank of Tokyo Mitsubishi - UFJ, Ltd	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	52.164.841	Rp500.000.000.000	27 September 2012 */ September 27, 2012 *	24 September 2015/ September 24, 2015 Telah diselesaikan pada bulan September 2015/ Settled in September 2015	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 25 Maret, 25 Juni, 25 September dan 25 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 25, June 25, September 25 and December 25. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

25. DERIVATIF (lanjutan)

25. DERIVATIVES (continued)

Pihak Ketiga/ Counterparties	Jenis/ Type	Nilai Notional/Notional amount		Tanggal Efektif/ Effective date	Tanggal Pertukaran Akhir/ Final exchange date	Syarat dan ketentuan/ Terms and conditions
		Dalam AS\$/ In US\$	Dalam mata uang asing/ In foreign currency			
PT DBS Bank Indonesia	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.
Standard Chartered Bank	Perjanjian swap atas mata uang silang/ Cross- currency swap	78.947.368	Rp750.000.000.000	19 Juni 2012*/ June 19, 2012 *	19 Juni 2017/ June 19, 2017	Perusahaan menerima tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Rupiah dan membayar pada tingkat bunga tetap per tahun atas nilai nominal Dolar AS setiap tiga bulan pada tanggal-tanggal 19 Maret, 19 Juni, 19 September dan 19 Desember. Pertukaran awal terjadi pada tanggal efektif dimana Perusahaan membayar nilai nominal Rupiah dan menerima nilai nominal Dolar AS. Pada pertukaran akhir, Perusahaan membayar nilai nominal Dolar AS dan menerima nilai nominal Rupiah/ The Company shall receive a fixed interest rate per annum on the Rupiah notional amount and pay a fixed interest rate per annum on the US Dollars notional amount every March 19, June 19, September 19 and December 19. Initial exchange occurred on the Effective Date in which the Company paid the Rupiah notional amount and received the US Dollars notional amount. On the final exchange date, the Company pays the US Dollars notional amount and receives the Rupiah notional amount.

Catatan:

* tanggal pertukaran awal

Note:

* initial exchange date

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK

26. BANK LOANS

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Pinjaman bank jangka pendek	20.000.000	-	Short-term bank loan
Pinjaman bank jangka panjang - bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	151.646.074	179.777.122	Long-term bank loans - current portion
Pinjaman bank jangka panjang - bagian pinjaman jangka panjang	887.459.999	916.368.466	Long-term bank loans - long-term portion
Jumlah	1.059.106.073	1.096.145.588	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	11.141.686	8.428.641	Less unamortized discount
Neto	1.047.964.387	1.087.716.947	Net
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun	170.313.177	179.502.491	Less current portion
Bagian jangka panjang	877.651.210	908.214.456	Long-term portion

a. Pinjaman Bank

a. Bank Loans

30 September 2016/September 30, 2016					
Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Dolar AS					US Dollar
Pihak ketiga					Third parties
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	582.500.000		53.750.000	528.750.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	142.500.000		5.000.000	137.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	50.000.000		50.000.000		PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	23.889.250		4.799.211	19.090.039	PT Bank Bukopin Tbk
Pinjaman Sindikasi dari:					Syndicated loan from:
Standard Chartered Bank	194.975.000		36.100.000	158.875.000	Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation					Sumitomo Mitsui Banking Corporation
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	20.000.000	20.000.000	-	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd
Sub-jumlah	1.013.864.250	20.000.000	146.846.863	844.215.039	Sub-total
Rupiah					Rupiah
Pihak ketiga					Third party
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp594 miliar)	45.241.823		1.996.863	43.244.960	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp594 billion)
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	11.141.686	-	1.332.897	9.808.789	Less unamortized discount
Jumlah	1.047.964.386	20.000.000	150.313.176	877.651.210	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

Kreditur	Jumlah/ Total	Jangka Pendek/ Current	Jatuh Tempo Dalam Satu Tahun/ Maturing Within One Year	Jangka Panjang/ Non-current	Lenders
Dolar AS					US Dollar
Pihak ketiga					Third parties
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	590.000.000	-	120.000.000	470.000.000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	185.000.000	-	42.500.000	142.500.000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ICBC Indonesia	50.000.000	-	-	50.000.000	PT Bank ICBC Indonesia
PT Bank Bukopin Tbk	27.201.884	-	5.151.982	22.049.902	PT Bank Bukopin Tbk
Pinjaman Sindikasi dari:					Syndicated loan from:
Standard Chartered Bank					Standard Chartered Bank
PT Bank ANZ Indonesia					PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia					PT Bank DBS Indonesia
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk					PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	200.000.000	-	10.050.000	189.950.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Sub-jumlah	1.052.201.884	-	177.701.982	874.499.902	Sub-total
Rupiah					Rupiah
Pihak ketiga					Third party
PT Bank Bukopin Tbk (dalam mata uang asli: Rp606 miliar)	43.943.704	-	2.075.140	41.868.564	PT Bank Bukopin Tbk (in original currency: Rp606 billion)
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	8.428.641	-	274.631	8.154.010	Less unamortized discount
Jumlah	1.087.716.947	-	179.502.491	908.214.456	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Informasi mengenai tanggal efektif pinjaman dan jadwal pelunasan pinjaman bank adalah sebagai berikut:

26. BANK LOANS (continued)

a. Bank Loans (continued)

Information relating to bank loans effectivity date and repayment schedule are as follows:

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effective date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk			
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus I/ <i>Special Transaction Credit Facility I</i>	April 2011/ <i>April 2011</i>	April 2016/ <i>April 2016</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada September 2015/ <i>This facility has been fully repaid in September 2015.</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi/ <i>Special Transaction Credit Facility II</i>	September 2011/ <i>September 2011</i>	September 2016/ <i>September 2016</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juli 2016/ <i>This facility has been fully repaid in July 2016.</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus III/ <i>Special Transaction Credit Facility III</i>	Agustus 2014/ <i>August 2014</i>	Agustus 2017/ <i>August 2017</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus IV/ <i>Special Transaction Credit Facility IV</i>	Agustus 2014/ <i>August 2014</i>	Agustus 2019/ <i>August 2019</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V/ <i>Special Transaction Credit Facility V</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2020/ <i>August 2020</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI/ <i>Special Transaction Credit Facility VI</i>	Agustus 2015/ <i>August 2015</i>	Agustus 2020/ <i>August 2020</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan is unsecured by the Company.</i>
Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VII/ <i>Special Transaction Credit Facility VII</i>	Desember 2015/ <i>December 2015</i>	September 2020/ <i>September 2020</i>	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ <i>The loan is unsecured by the Company</i>

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effective date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
Perusahaan/The Company			
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Fasilitas Kredit Modal Kerja/ Revolving Working Capital Loan Facility	Juli 2011/ July 2011	Juli 2016/ July 2016 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Juli 2016/ This facility has been fully repaid in July 2016.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	Januari 2015/ January 2015	Januari 2020/ January 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	September 2012/ September 2012	September 2015/ September 2015 Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada September 2015/ This facility has been fully repaid in September 2015.	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan is unsecured by the Company.
Fasilitas Kredit Term Loan/ Term Loan Facility	September 2015/ September 2015	September 2020/ September 2020	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan is unsecured by the Company.
PT Bank ICBC Indonesia Fasilitas Pinjaman Tetap atas Permintaan/ Fixed Loan on Demand	Februari 2014/ February 2014	Februari 2017/ February 2017	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan is unsecured by the Company.
The Hongkong and Shanghai Bank Corporation Fasilitas Perbankan Korporasi/ Corporate Facility agreement	Juni 2016/ June 2016	September 2016/ September 2016	Fasilitas ini tidak dijamin dengan agunan khusus Perusahaan/ The loan is unsecured by the Company.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

26. BANK LOANS (continued)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

a. Bank Loans (continued)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effective date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Api Metra Graha			
PT Bank Bukopin Tbk		Angsuran per kuartal sampai dengan/ Quarterly installment until	
Fasilitas pertama/ First facility	13 Oktober 2006/ October 13, 2006	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).
Fasilitas kedua/ Second facility	28 Desember 2007/ December 28, 2007	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).
Fasilitas ketiga/ Third facility	31 Januari 2012/ January 31, 2012	31 Juli 2021/ July 31, 2021	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).
Fasilitas keempat/ Fourth facility	13 Oktober 2006/ October 13, 2006	31 Agustus 2025/ August 31, 2025	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).
Fasilitas kelima/ Fifth facility	20 April 2010/ April 20, 2010	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).
Fasilitas keenam/ Sixth facility	31 Januari 2012/ January 31, 2012	31 Desember 2018/ December 31, 2018	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).
Fasilitas ketujuh/ Seventh facility	24 Agustus 2015/ August 24, 2015	31 Juli 2021/ July 31, 2021	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building, an investment property owned by the Group (Note 15).
Fasilitas kedelapan/ Eight facility	22 Oktober 2014/ October 22, 2014	22 Oktober 2021/ October 22, 2021	Fasilitas ini dijaminkan dengan gedung The Energy dan gedung Trada, properti investasi yang dimiliki oleh Grup (Catatan 15)/ This facility is collateralized with The Energy Building and Trada Building, investment properties owned by the Group (Note 15).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

a. Pinjaman Bank (lanjutan)

Kreditur/Lenders	Tanggal efektif pinjaman/ Loan effective date	Jadwal pelunasan/ Repayment schedule	Jaminan/Security
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
Standard Chartered Bank PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Pinjaman Sindikasi untuk pendanaan Proyek Senoro/ <i>Syndicated Loan for financing the Senoro Project</i>	Juli 2013/ <i>July 2013</i>	Juni 2020/ <i>June 2020</i> Fasilitas ini telah dilunasi seluruhnya pada Mei 2015/ <i>This facility has been fully repaid and cancelled in May 2015</i>	Dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> , rekening operasional dan fidusia atas hak tagih/ <i>Collateralized by pledge over the debt service account, operational account. and fiduciary over the receivables.</i>
PT Bank ANZ Indonesia PT Bank DBS Indonesia PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Standard Chartered Bank Sumitomo Mitsui Banking Corporation Fasilitas <i>term loan</i> dengan jaminan/ <i>Senior secured long term facility</i>	November 2015/ <i>November 2015</i>	Juni 2021/ <i>June 2021</i>	Dijamin dengan gadai atas <i>debt service account</i> , rekening operasional dan fidusia atas hak tagih/ <i>Collateralized by pledge over the debt service account, operational account. and fiduciary over the receivables.</i>

**30 September 2016/ 31 Desember 2015/
September 30, 2016 December 31, 2015**

Tingkat bunga per tahun			<i>Interest rate per annum</i>
Rupiah	11,40% - 11,80%	11,40% - 11,80%	<i>Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	3,89% - 7,40%	3,74% - 7,40%	<i>United States Dollar</i>

Berdasarkan perjanjian atas pinjaman-pinjaman di atas, Grup harus mematuhi batasan-batasan tertentu, antara lain untuk memperoleh persetujuan tertulis dari pemberi pinjaman sebelum melakukan transaksi-transaksi tertentu seperti mengadakan penggabungan usaha, pengambilalihan, likuidasi atau perubahan status serta Anggaran Dasar, mengurangi modal dasar, ditempatkan dan disetor penuh; pembatasan dalam pemberian pinjaman kepada pihak ketiga; penjaminan negatif, dengan beberapa pengecualian khusus; pembatasan dalam mengubah aktivitas utama dan mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentase tertentu dari laba netto konsolidasian; dan harus mematuhi rasio-rasio keuangan tertentu.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian pinjaman.

The Group, under its loan agreements, is subject to various covenants, among others to obtain written approval from the lenders before entering into certain transactions such as mergers, acquisitions, liquidation or change in status and Articles of Association, reducing the authorized, issued and fully paid capital; restrictions on lending money to third parties; negative pledges, with certain exceptions; restrictions on change in core business activities and declaring and paying dividends in excess of a certain percentage of consolidated net income; and requirement to comply with certain financial ratios.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under the loan agreements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank

Pada tanggal 30 September 2016, Grup memiliki Fasilitas Kredit Bank dan Fasilitas Umum Bank yang belum terpakai sebagai berikut:

26. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities

As of September 30, 2016, the Group has the following Unused Credit Bank Facilities and General Bank Facility:

Bank	Fasilitas/Facility	Jumlah Fasilitas Maksimum/ Maximum Facility Amount	Fasilitas yang Tidak Dipakai pada Tanggal 30 September 2016/ Unused Portion of the Facility as of September 30, 2016
Fasilitas Umum Bank/ General Banking Facility			
Standard Chartered Bank, Jakarta	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$16.100.000/ US\$16,100,000	AS\$11.100.000/ US\$11,100,000
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Fasilitas Non-Cash Loan/ Non-Cash Loan Facility	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000	AS\$75.351.362/ US\$75,351,362
PT Bank DBS Indonesia	Fasilitas Perbankan/ Banking Facility	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000	AS\$100.000.000/ US\$100,000,000
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	Fasilitas Perbankan Korporasi (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)/ Corporate Facility Agreement (Letter of Credit, Guarantee and Revolving Loan)	AS\$45.000.000/ US\$45,000,000	AS\$2.675.000/ US\$2,675,000
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	Fasilitas Bank Garansi, Fasilitas Standby Letter of Credit, Fasilitas Import Letter of Credit/ Bank Guarantee Facility, Standby Letter of Credit Facility, Import Letter of Credit Facility	AS\$10.000.000/ US\$10,000,000	AS\$10.000.000/ US\$10,000,000
Alizz Islamic Bank	Fasilitas Bank Garansi/ Bank Guarantee Facility	AS\$30.000.000/ US\$30,000,000	AS\$ nihil/ US\$ nil

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan

Pada tanggal 27 Juni 2016, Perusahaan melakukan roll over atas fasilitas *Revolving Loan* dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd ("HSBC") sejumlah AS\$20.000.000 dan telah melunasi fasilitas tersebut pada tanggal 23 September 2016.

Perusahaan melakukan *roll over* terhadap fasilitas *Revolving Loan* dari HSBC pada tanggal 23 September 2016 dengan jumlah yang sama dan akan jatuh tempo pada tanggal 23 Desember 2016.

Pada tanggal 23 Desember 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dan pembatalan atas fasilitas kredit dari Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ limited, cabang Jakarta ("BTMU") sebesar AS\$30.000.000.

Pada tanggal 22 Januari 2016, Perusahaan telah mengakhiri Perjanjian Swap Atas Suku Bunga dengan Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd, Morgan Stanley & Co International PLC, dan PT CIMB Niaga Tbk dengan nilai awal sejumlah AS\$10.000.000 untuk masing-masing Pihak Ketiga dan dengan tanggal jatuh tempo awal pada 3 Juli 2017, dikarenakan pelunasan dipercepat atas transaksi dasar ("*underlying exposure*") yaitu fasilitas kredit dari Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Limited, Cabang Jakarta sebesar AS\$30.000.000.

Pada tanggal 23 Januari 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dan pembatalan atas sebagian utang dari Fasilitas Kredit Modal Kerja ("KMK") dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI") dengan plafon AS\$150.000.000 sehingga sisa dari fasilitas kredit tersebut menjadi sebesar maksimum AS\$37.500.000.

Pada tanggal 23 Januari 2015, Perusahaan menandatangani perjanjian fasilitas kredit dengan BNI sebesar AS\$52.500.000 dengan tenor lima tahun sejak penandatanganan perjanjian kredit.

Pada tanggal 27 Februari 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas sebagian utang Fasilitas KMK dari BNI sebesar AS\$25.000.000.

26. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

The Company

On June 27, 2016, the Company rolled over the *Revolving Loan Facility* from The Hongkong Shanghai Banking Corporation Ltd ("HSBC") of US\$20,000,000 and fully repaid in on September 23, 2016.

The Company rolled over the *Revolving Loan Facility* from HSBC on September 23, 2016 with the same amount and will mature on December 23, 2016.

On December 23, 2015, the Company fully repaid and cancelled the credit facility from Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Limited, Jakarta Branch ("BTMU") amounting to US\$30,000,000.

On January 22, 2016, the Company has terminated Interest Rate Swap Agreements with Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd, Morgan Stanley & Co International PLC, and PT CIMB Niaga Tbk with initial amount of US\$10,000,000 for each counterparty and original expiry date on July 3, 2017, due to the early prepayment of the underlying exposure which is Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ Limited, Jakarta Branch amounting to US\$30,000,000.

On January 23, 2015, the Company partially repaid and cancelled the *Revolving Working Capital Loan Facility* from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI) with maximum facility up to US\$150,000,000, therefore the remaining balance of the facility is US\$37,500,000.

On January 23, 2015, the Company signed credit facility agreement with BNI amounting to US\$52,500,000 with tenor of five years from the signing date.

On February 27, 2015, the Company partially repaid the *Revolving Working Capital Loan Facility* from BNI amounting to US\$25,000,000.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 31 Maret 2015, Perusahaan melakukan penarikan sebesar AS\$10.000.000 atas Fasilitas KMK dari BNI untuk keperluan *refinancing*.

Pada tanggal 24 September 2015, Perusahaan telah melakukan pelunasan atas utang dari Fasilitas Kredit *Term Loan* dari BNI dengan plafon Rp1.400.000.000.000.

Pada tanggal 25 Juli 2016, Perusahaan telah melunasi fasilitas kredit *Term Loan* sebesar AS\$37.500.000 dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

Pada tanggal 31 Maret 2015, Perusahaan melakukan pelunasan dipercepat atas sebagian Fasilitas Kredit Transaksi Khusus 1 ("PTK I") dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri") sebesar AS\$30.000.000.

Pada tanggal 21 Agustus 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit Transaksi Khusus V ("PTK V") dan Perjanjian Fasilitas Kredit Transaksi Khusus VI ("PTK VI") dengan Mandiri masing-masing sebesar AS\$100.000.000 dengan tenor 5 tahun. Tujuan penggunaan fasilitas-fasilitas ini adalah untuk pembiayaan kembali dan pembiayaan *capital expenditure*. Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan telah menggunakan fasilitas PTK V seluruhnya.

Pada tanggal 1 September 2015, Perusahaan melakukan pelunasan atas sisa fasilitas PTK I dari Mandiri sebesar AS\$70.000.000.

Pada tanggal 28 September 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit *Term Loan* dengan BNI maksimum sebesar AS\$100.000.000. Fasilitas Kredit ini dipakai untuk keperluan pembiayaan kembali dan jatuh tempo pada tanggal 28 September 2020. Dari maksimum fasilitas diatas, Perusahaan telah melakukan penarikan sebesar AS\$95.000.000 pada tanggal 29 September 2015.

26. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On March 31, 2015, the Company withdrew US\$10,000,000 from the Revolving Working Capital Loan Facility with PT Bank Negara Indonesia Tbk ("BNI"). The proceeds were used for *refinancing*.

On September 24, 2015, the Company prepaid the Term Loan Credit from BNI with maximum facility up to Rp1,400,000,000,000.

On July 25, 2016, the Company has fully repaid term loan credit facility of US\$37,500,000 from PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk.

On March 31, 2015, the Company partially repaid the Special Transaction Credit Facility 1 ("PTK I") from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri") amounting to US\$30,000,000.

On August 21, 2015, the Company signed a Special Transaction Credit Facility V ("PTK V") and Special Transaction Credit Facility VI ("PTK VI") with Mandiri both amounting to US\$100,000,000 with 5 years tenor. The purpose of these proceeds are for *refinancing* and *capital expenditure*. As of September 30, 2016, the Company has fully utilized the PTK V.

On September 1, 2015, the Company partially prepaid the Special Transaction Credit Facility 1 ("PTK I") from Mandiri amounting to US\$70,000,000.

On September 28, 2015, the Company signed a Term Loan Credit Facility Agreement with BNI with maximum amount up to US\$100,000,000. The purpose of the proceeds is for *refinancing*, and it will mature on September 28, 2020. From total facility mentioned above, the Company made a drawdown of US\$95,000,000 on September 29, 2015.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

26. PINJAMAN BANK (lanjutan)

b. Fasilitas Bank (lanjutan)

Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 21 Desember 2015, Perusahaan menandatangani Perjanjian Fasilitas Kredit transaksi khusus VII (PTK VII) dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar AS\$245.000.000 dengan tenor lima tahun. Tujuan penggunaan fasilitas ini adalah untuk pembiayaan kebutuhan akan pengeluaran permodalan dan pendanaan kembali. Perusahaan telah menggunakan seluruh fasilitas PTK VII pada tanggal 23 Desember 2015.

Pada tanggal 15 Juli 2016, Perusahaan melunasi fasilitas kredit Perjanjian Transaksi Khusus ("PTK") II dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") sebesar AS\$95 juta.

Pada tanggal 20 Agustus 2016, Perusahaan melakukan penarikan dana dari fasilitas kredit PTK VI dari Bank Mandiri sebesar AS\$100 juta.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

Pada tanggal 29 Mei 2015, MEPTS telah melakukan pembatalan dan pelunasan dipercepat atas seluruh fasilitas kredit dari Bank Sindikasi, yaitu Standard Chartered Bank cabang Singapura dan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, sebesar AS\$120.104.730.

Pada tanggal 24 November 2015, MEPTS menandatangani perjanjian kredit baru dengan PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Standard Chartered Bank, dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation sebesar AS\$200.000.000 dan akan jatuh tempo pada tanggal 30 Juni 2021. Pada tanggal 10 Desember 2015, MEPTS telah menggunakan seluruh fasilitas tersebut.

26. BANK LOANS (continued)

b. Bank Facilities (continued)

The Company (continued)

On December 21, 2015, the Company signed special transaction Credit Facility VII (PTK VII) with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$245,000,000 with five years tenor. The purpose of the proceeds are for capital expenditure and refinancing. The Company has fully utilized the PTK VII on December 23, 2015.

On July 15, 2016, the Company has fully repaid credit facility Perjanjian Transaksi Khusus ("PTK") II from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") amounting to US\$95 million.

On August 20, 2016, the Company has fully drawdown credit facility of PTK VI from Bank Mandiri amounting to US\$100 million.

PT Medco E & P Tomori Sulawesi ("MEPTS")

On May 29, 2015, MEPTS has fully repaid and cancelled the credit facility from Syndicate Banks, namely Standard Chartered Bank - Singapore branch and PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$120,104,730.

On November 24, 2015, MEPTS signed new Credit Facility with PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Standard Chartered Bank, and Sumitomo Mitsui Banking Corporation amounting to US\$200,000,000 and will mature on June 30, 2021. On December 10, 2015, MEPTS has fully utilized the facility.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA

27. OTHER LONG-TERM DEBT

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
<u>Wesel Jangka Menengah</u>			<u>Medium term notes</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	76.934.913	72.490.033	Due in 2018
	76.934.913	72.490.033	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(412.338)	(490.686)	Less unamortized discount
Neto	76.522.575	71.999.347	Net
Bagian jangka panjang	76.522.575	71.999.347	Long-term portion
<u>Obligasi Rupiah</u>			<u>Rupiah Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2017	153.869.826	144.980.065	Due in 2017
Jatuh tempo pada tahun 2018	115.402.370	108.735.049	Due in 2018
Jatuh tempo pada tahun 2019	67.394.984	108.735.049	Due in 2019
Jatuh tempo pada tahun 2021	124.942.299	108.735.049	Due in 2021
Jumlah	461.609.479	253.715.114	Total
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(1.383.056)	(768.287)	Less unamortized discount
Neto	460.226.423	252.946.827	Net
Dikurangi bagian jangka pendek	115.182.480	-	Less current portion
Bagian jangka panjang	345.043.943	252.946.827	Long-term portion
<u>Obligasi Dolar AS</u>			<u>US Dollar Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2016	27.374.000	79.000.000	Due in 2016
Jatuh tempo pada tahun 2017	17.858.811	18.784.000	Due in 2017
	45.232.811	97.784.000	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(65.891)	(213.675)	Less unamortized discount
Jumlah	45.166.920	97.570.325	Total
Dikurangi bagian jangka pendek	27.355.907	78.827.354	Less current portion
Bagian jangka panjang	17.811.013	18.742.971	Long-term portion
<u>Obligasi Dolar Singapura</u>			<u>SG Dollar Bonds</u>
Jatuh tempo pada tahun 2018	73.254.885	70.686.408	Due in 2018
	73.254.885	70.686.408	
Dikurangi diskonto yang belum diamortisasi	(471.298)	(713.351)	Less unamortized discount
Neto	72.783.587	69.973.057	Net
Bagian jangka panjang	72.783.587	69.973.057	Long-term portion
<u>Tingkat bunga per tahun</u>			<u>Interest rates per annum</u>
Rupiah	8,75% - 11,30%	8,75% - 11,20%	Rupiah
Dolar AS	6,05%	6,05%	US Dollar
Dolar Singapura	5,90%	5,90%	Singapore Dollar

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

Informasi lain mengenai utang jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

Further information relating to other long-term debt is as follows:

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempol/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan/The Company					(p.a)	
Obligasi Berkelanjutan AS\$ II/ US\$ Shelf Registered Bonds I	AS\$100.000.000 Tahap pertama sejumlah AS\$50.000.000/ First phase amounting to US\$50,000,000 Tahap kedua sejumlah AS\$30.000.000/ Second phase amounting to US\$30,000,000 Tahap ketiga sejumlah AS\$20.000.000/ Third phase amounting to US\$20,000,000	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2016/July 2016 Telah dilunasi pada Juli 2016/ Has been fully repaid in July 2016 November 2016/ November 2016 Juli 2017/ July 2017	6,05% terutang setiap kuartal/ 6.05% payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Rupiah III Tahun 2012/ Rupiah Bonds III Year 2012	Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$157.894.737/ Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$157,894,737	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juni 2017/ June 2017	8,75% Terutang setiap kuartal/ 8.75% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase I	Tahap pertama sejumlah Rp500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$51.813.471/ First phase amounting to Rp500,000,000,000 and swapped into US\$51,813,471	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Desember 2017/ December 2017	8,80% Terutang setiap kuartal/ 8.80% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds I Phase II	Tahap kedua sejumlah Rp1.500.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$153.846.154/ Second phase amounting to Rp1,500,000,000,000 and swapped into US\$153,846,154	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Maret 2018/ March 2018	8,85% Terutang setiap kuartal/ 8.85% Payable Quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase I	Tranche A Rp327.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$24.866.920,15/ Tranche A Rp327,000,000,000 and swapped into US\$24,866,920.15 Tranche B Rp923.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$70.190.114,07/ Tranche B Rp923,000,000,000 and swapped into US\$70,190,114.07	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016) PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	Juli 2019/ July 2019 Juli 2021/ July 2021	10,8% Terutang setiap kuartal/ 10.8% Payable quarterly 11,3% Terutang setiap kuartal/ 11.3% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured. Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

Utang Jangka Panjang/ Long-Term Debt	Pokok/ Principal	Peringkat/ Rating	Terdaftar/ Listed	Jatuh Tempol/ Maturity	Kupon/ Coupon	Jaminan/ Security
Perusahaan (lanjutan)/ The Company (continued)					(p.a)	
Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap II/ Rupiah Shelf Registered Bonds II Phase II	Tranche A Rp549.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$42.475.822,15/ Tranche A Rp549.000.000.000 and swapped into US\$42,475,822.15 Tranche B Rp701.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$54.235.976,79/ Tranche B Rp701.000.000.000 and swapped into US\$54,235,976.79	PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016) PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) : A+ (2016)	Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange Bursa Efek Indonesia/ Indonesia Stock Exchange	September 2019/ September 2019 September 2021/ September 2021	10,8% Terutang setiap kuartal/ 10.8% Payable quarterly 11,3% Terutang setiap kuartal/ 11.3% Payable quarterly	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured. Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.
Wesel Jangka Menengah IV/ Medium Term Note IV	Rp1.000.000.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$81.833.061/ Rp1,000,000,000,000 and swapped into US\$81,833,061	Non-rated	-	Oktober 2018/ October 2018	11,2% Terutang setiap kuartal/ 11.2% Payable Quarterly	Wesel ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These notes are unsecured.
Medco Energi Global Pte Ltd						
Obligasi Dolar Singapura/ Singapore Dollar Bonds	S\$100.000.000 Dilanjutkan dengan transaksi swap menjadi AS\$74.906.367/ S\$100,000,000 and swapped into US\$74,906,367	Non-rated	Bursa Efek Singapura/ Singapore Stock Exchange	Mei 2018/ May 2018	5,9% Terutang setiap semi annual/ 5.9% Payable semi-annually	Obligasi ini tidak dijamin dengan agunan khusus/ These bonds are unsecured.

Berdasarkan syarat-syarat dan kondisi-kondisi dari perjanjian sehubungan dengan kewajiban jangka panjang tersebut, Grup harus mematuhi pembatasan tertentu, antara lain memperoleh persetujuan dari pemberi pinjaman/wali amanat yang ditunjuk sebelum melakukan tindakan-tindakan seperti: merger atau akuisisi, mengurangi modal dasar, diterbitkan dan disetor penuh dari modal saham Perusahaan, mengubah bisnis utama Perusahaan; pembatasan atas pemberian pinjaman kepada pihak ketiga, menjaminkan dan mengalihkan aset Perusahaan, menerbitkan obligasi senior, mengajukan permintaan bangkrut atau penundaan pembayaran pinjaman sebelum pembayaran pokok dan bunga obligasi, mengumumkan dan membayar dividen melebihi persentase tertentu dari laba neto konsolidasian dan harus memenuhi rasio keuangan tertentu.

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, manajemen berpendapat bahwa Grup mematuhi pembatasan atas semua liabilitas jangka panjang.

Under the terms and conditions of these long-term obligations, the Group is subject to various covenants, among others, obtaining approval from the lenders/designated trustees prior to undertaking certain actions such as: mergers or acquisitions, reducing the authorized, issued and fully paid capital stock of the Company, changing the main business activities of the Company; restrictions on granting loans to third parties, pledging and transferring the Company's assets, issuing senior debt, filing for bankruptcy or delaying loan payments prior to the payment of bond interest and principal, and declaring and paying dividends in excess of a certain percentage of consolidated net income, and requirement to comply with certain financial ratios.

a. Debt Covenants

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, in management's opinion, the Group is in compliance with the covenants of all long-term obligations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

a. Pembatasan-pembatasan atas Pinjaman (lanjutan)

Manajemen menyatakan bahwa selama periode pelaporan dan pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, Grup tidak pernah mengalami kondisi gagal bayar atas obligasi yang telah jatuh tempo.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Grup telah memenuhi semua rasio keuangan yang dipersyaratkan dalam perjanjian.

b. Wali Amanat

Grup telah menunjuk Wali Amanat sebagai perantara antara Grup dengan Pemegang Obligasi. Adapun Wali Amanat untuk Obligasi Berkelanjutan AS\$ I, II, III, Obligasi Rupiah III Tahun 2012, Obligasi Berkelanjutan Rupiah I Tahap I dan II Tahun 2012, dan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahap I dan II Tahun 2016 adalah PT Bank Mega Tbk. Obligasi lain sampai dengan Tahun 2016. Grup juga telah menunjuk Bank of New York Mellon Corporation sebagai Wali Amanat untuk Program *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN).

c. Lain-lain

Pada tanggal 14 Mei 2015, Perusahaan, melalui anak perusahaan Medco Energi Global Pte Ltd, telah menerbitkan Obligasi Dolar Singapura sebesar S\$100 juta dengan kupon sebesar 5,9% per tahun dan tenor selama tiga tahun. Penjamin pelaksana dalam transaksi ini adalah DBS Bank Ltd, dan bersama dengan Australia and New Zealand Banking Corporation Limited, dan Mitsubishi UFJ Securities (Singapore) Limited bertindak sebagai *Joint Lead Managers*, sementara Bank of New York Mellon, Cabang Singapore sebagai Wali Amanat. Penerbitan ini merupakan bagian dari program MTN dengan jumlah sebanyak-banyaknya sebesar S\$500 juta yang penandatanganannya sudah dilaksanakan pada tanggal 13 April 2015 lalu. Penerbitan MTN tahap pertama ini ditujukan untuk modal kerja, belanja modal, dan pelunasan utang.

27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

a. Debt Covenants (continued)

Management represented that during the reporting periods and as of the completion date of the interim consolidated financial statements, the Group has never defaulted on paying its maturing bonds.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the Group has complied with all financial ratios required to be maintained under agreements.

b. Trustees

The Group engaged Trustees to act as the intermediaries between the Group and the Bondholders. The Trustee for Shelf Registered US\$ Bonds I, II, III Rupiah Bonds III Year 2012, and Shelf Registered Rupiah Bonds I Phase I and II year 2012 Shelf Registered Rupiah Bonds II Phase I and II year 2016 is PT Bank Mega Tbk. Other Bonds until 2016. The Group also has appointed Bank of New York Mellon Corporation to act as Trustee for its *Multicurrency Medium Term Notes* (MTN) Programme.

c. Others

On May 14, 2015, the Company, through its subsidiary, Medco Energi Global Pte Ltd, has issued Singapore Dollar Bonds amounting to S\$100 million with 5.9% per annum coupon rate and three year tenor. The sole underwriter is DBS Bank Ltd, and along with Australia and New Zealand Banking Corporation Limited and Mitsubishi UFJ Securities (Singapore) Limited as the Joint Lead Managers while Bank of New York Mellon, Singapore Branch as the Trustee. This issuance is part of the S\$500 million MTN program which was signed on April 13, 2015. The proceeds of this MTN first issuance was used for working capital, capital expenditure, and refinancing.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

27. UTANG JANGKA PANJANG LAINNYA (lanjutan)

c. Lain-lain (lanjutan)

Secara bersamaan Grup juga telah melakukan perjanjian *swap* suku bunga dan mata uang atas MTN tersebut dari Dolar Singapura tetap menjadi Dolar Amerika Serikat tetap setiap tanggal 14 Mei dan 14 November dengan tenor yang sama dengan MTN.

Pada tanggal 12 Februari 2016, Perusahaan melakukan pembelian kembali atas Obligasi Berkelanjutan USD Medco Energi Internasional I tahap I tahun 2011 sebesar AS\$1.626.000 dan Penawaran Umum Bersama (PUB) USD tahap III tahun 2012 sebesar AS\$925.189.

Pada tanggal 14 Juli 2016, Perusahaan telah melunasi Obligasi Berkelanjutan AS\$ I Tahap I sebesar AS\$50 juta.

Pada tanggal 15 Juli 2016, Perusahaan menerbitkan Obligasi Berkelanjutan Rupiah II Tahun 2016 dengan total Rp5.000.000.000.000 ("PUB II") dengan penerbitan tahap I sebesar Rp1.250.000.000.000 ("PUB II Tahap I") yang dibagi dalam dua *tranche* yaitu:

- Tranche A sebesar Rp327.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Tranche B sebesar Rp923.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap I ini digunakan untuk *refinancing* dan belanja modal.

Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan menerbitkan PUB II dengan penerbitan tahap II sebesar Rp1.250.000.000.000 ("PUB II Tahap II") yang dibagi dalam dua *tranche* yaitu:

- Tranche A sebesar Rp549.000.000.000 dengan tenor 3 tahun;
- Tranche B sebesar Rp701.000.000.000 dengan tenor 5 tahun.

Dana hasil emisi PUB II Tahap II ini digunakan untuk *refinancing* dan belanja modal.

27. OTHER LONG-TERM DEBT (continued)

c. Others (continued)

Simultaneously the Group has entered into Cross Currency-Interest Swap to fix the interest rate and currency of the MTN from fixed Singapore Dollar to fixed United States Dollar on every May 14 and November 14 with terms to match the underlying MTN.

On February 12, 2016, the Company buyback its Shelf Registered USD Medco Energi Internasional Phase I Year 2011 amounting to US\$1,626,000 and PUB USD Phase III year 2012 amounting to US\$925,189.

On July 14, 2016, the Company has fully repaid Shelf-Registered USD Bond I Phase I amounting to US\$50 million.

On July 15, 2016, the Company has issued Shelf Registered Rupiah Bond II Year 2016 with maximum amount of Rp5,000,000,000,000 ("PUB II") with issuance of the first phase amounting to Rp1,250,000,000,000 ("PUB II Phase I") which consist of two *tranches*:

- Tranche A amounting to Rp327,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp923,000,000,000 with 5 year tenor.

Use of proceeds from the issuance of the PUB II Phase I is for *refinancing* and capital expenditures.

On September 30, 2016, the Company has issued PUB II with issuance of the second phase amounting to Rp1,250,000,000,000 ("PUB II Phase II") which consist of two *tranches*:

- Tranche A amounting to Rp549,000,000,000 with 3 year tenor;
- Tranche B amounting to Rp701,000,000,000 with 5 year tenor.

Use of proceeds from the issuance of the PUB II Phase II is for *refinancing* and capital expenditures.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

28. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Kepentingan nonpengendali atas Entitas Anak terkait dengan Medco Oman LLC.

Pada tanggal 19 May 2016, Medco LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2015 sebesar AS\$10.000.000, dimana sebesar AS\$3.200.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 28 Januari 2015, Medco LLC membayarkan dividen interim untuk tahun 2014 sebesar AS\$10.000.000, dimana sebesar AS\$3.200.000 telah dibayarkan kepada pihak nonpengendali.

Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) dan PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) mendirikan sebuah perseroan terbatas, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham adalah sebesar 70% dan 30% dalam META.

Modal ditempatkan dan disetor penuh META, adalah sejumlah 500 lembar saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp50.000.000.000. Susunan pemegang saham META adalah sebagai berikut:

- 350 lembar saham milik MGI dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp35.000.000.000 atau setara dengan AS\$2.700.000; dan
- 150 lembar saham milik BCK dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp15.000.000.000 atau setara dengan AS\$1.153.846).

29. MODAL SAHAM

28. NON-CONTROLLING INTERESTS

Non-controlling interests in Subsidiary pertains to Medco Oman LLC

On May 19, 2016, Medco LLC paid interim dividend for the year 2015 amounting to US\$10,000,000, wherein, dividends amounting to US\$3,200,000 was paid to non-controlling interest.

On January 28, 2015, Medco LLC paid interim dividend for the year 2014 amounting to US\$10,000,000, wherein, dividends amounting to US\$3,200,000 was paid to non-controlling interest.

On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) and PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) established a company, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), which each respectively owns 70% and 30% shares ownership in META.

META's Issued and fully paid is 500 shares with total nominal value of Rp50.000.000.000. The composition of META's shareholders is as follows:

- 350 shares owned by MGI with total nominal value of Rp35,000,000,000 or equivalent to US\$2,700,000; and
- 150 shares owned by BCK with total nominal value of Rp15,000,000,000 or equivalent to US\$1,153,846).

29. CAPITAL STOCK

30 September 2016/ September 30, 2016

Pemegang Saham / Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.689.393.006	51,72%	168.939.301	51.285.313
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabrindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Credit Suisse AG SG Trust Account Client	690.813.800	21,15%	69.081.380	20.969.218
PT Prudential Life Assurance	275.950.600	8,45%	275.595.060	8.376.307
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	600.082.344	18,37%	60.008.234	18.210.284
Sub-jumlah/Sub-total	3.266.545.250	100,00%	326.654.525	99.153.923
Saham treasuri/Treasury stock	65.906.200		6.590.620	2.000.541
Jumlah/Total	3.332.451.450		333.245.145	101.154.464

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

29. CAPITAL STOCK (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

Pemegang Saham / Shareholders	Jumlah Saham/ Number of Shares	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah / Amount	
			Rp'000	AS\$/US\$
Encore Energy Pte Ltd	1.689.393.006	51,26%	168.939.301	51.285.313
PT Medco Duta	8.305.500	0,25%	830.550	252.108
PT Multifabindo Gemilang	2.000.000	0,06%	200.000	60.693
Credit Suisse AG SG Trust Account Client	690.813.800	20,96%	69.081.380	20.969.218
PT Prudential Life Assurance	329.734.800	10,01%	32.973.480	10.008.892
Masyarakat (masing-masing di bawah 5%)/ Public (each below 5%)	575.211.544	17,46%	57.521.154	17.455.347
Sub-jumlah/Sub-total	3.295.458.650	100,00%	329.545.865	100.031.571
Saham treasuri/Treasury stock	36.992.800		3.699.280	1.122.893
Jumlah/Total	3.332.451.450		333.245.145	101.154.464

Pada tanggal 5 Mei 2006, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, pemegang saham menyetujui untuk mengubah keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal-tanggal 23 Juni 2000 dan 25 Juni 2001 dalam hal penjualan kembali saham treasuri Perusahaan.

On May 5, 2006, in an Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders approved the changes to the resolutions of the Company's Extraordinary Shareholders' Meetings dated June 23, 2000 and June 25, 2001 with regard to the sale of the Company's treasury stock.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tersebut, pemegang saham memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perusahaan untuk melakukan segala tindakan yang diperlukan sehubungan dengan pengalihan, penjualan dan pertukaran saham treasuri Perusahaan dengan tetap mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku termasuk peraturan pasar modal.

As decided in the Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders granted authority to the Company's Board of Directors to carry out necessary actions related to the assignment, sale and exchange of the Company's treasury stock in compliance with applicable laws and regulations, including capital market regulations.

Pada bulan Mei 2008, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, pemegang saham telah menyetujui pembelian kembali saham-saham Perusahaan yang telah diterbitkan dan disetor penuh sampai jumlah maksimum 3,29% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan dengan biaya maksimum AS\$80 juta untuk jangka waktu 18 bulan, yang berakhir pada bulan November 2009.

In May 2008, in an Extraordinary Shareholders' Meeting, the shareholders approved a buy-back of the Company's issued and fully paid shares up to a maximum of 3.29% of the total shares issued with maximum cost of US\$80 million within 18 months, which ended in November 2009.

Sesuai dengan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008 tanggal 9 Oktober 2008, tentang pembelian kembali saham yang dikeluarkan oleh emiten atau perusahaan publik dalam kondisi pasar yang berpotensi krisis, perusahaan publik atau emiten dalam kondisi pasar yang berpotensi krisis dapat membeli kembali saham sebanyak maksimal 20% dari modal disetor dan hanya dapat dilakukan dalam jangka waktu 3 bulan sejak keterbukaan informasi disampaikan ke BAPEPAM-LK.

As stipulated in the Decision Letter of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008 dated October 9, 2008 with respect to the buy-back of shares issued by a public company during potential market crisis conditions, a company is allowed to buy-back its shares up to a maximum of 20% of its paid-up capital during potential market crisis conditions. The shares buy-back should be executed within 3 months from the submission of the disclosure of such plan to the BAPEPAM-LK.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

Dengan adanya peraturan tersebut, pada tanggal 13 Oktober 2008, Perusahaan mengumumkan rencana untuk membeli kembali sebanyak 333.245.145 saham atau 10% dari modal disetor. Dana yang dicadangkan untuk melakukan program pembelian kembali saham ini adalah sebesar AS\$100 juta. Program ini dilakukan dalam kurun waktu 3 bulan setelah pengumuman tersebut.

Hasil dari program pembelian kembali, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali sejumlah 166.857.500 saham atau 5,01% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan disetor penuh dengan nilai sekitar Rp508 miliar atau setara dengan AS\$51,8 juta, terdiri atas:

- a. Sejumlah 85.561.000 saham atau 2,57% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan disetor penuh dengan harga rata-rata Rp3.869 atas program pembelian kembali saham berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham bulan Mei 2008;
- b. Sejumlah 81.296.000 saham atau 2,44% dari seluruh jumlah saham yang telah diterbitkan dan disetor penuh dibeli kembali dengan harga rata-rata Rp2.178 atas program kedua sesuai dengan peraturan Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008.

Pada tanggal 27 Mei 2010, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa, menyetujui penggunaan saham treasury sebanyak maksimal 5% untuk program opsi saham oleh karyawan dan manajemen.

Berdasarkan Pasal 37 ayat 4 Undang-undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas bahwa saham yang dibeli kembali persero maksimal dikuasai paling lama 3 tahun. Dengan demikian, pada tanggal 15 Agustus 2013, Perusahaan telah menjual saham treasury kepada Clio Capital Ventures Limited pada tahun 2013 sebanyak 390.454.500 lembar yang merupakan jumlah seluruh saham hasil pembelian kembali Perusahaan.

Perusahaan melakukan pembukuan atas transaksi saham treasury dengan menggunakan metode nilai nominal (Catatan 2q).

29. CAPITAL STOCK (continued)

In light of the above regulation, on October 13, 2008, the Company announced its plan to buy back 333,245,145 shares or equivalent to 10% of its paid-up capital. In order to implement its buy-back program, the Company sets aside funds in the amount of US\$100 million. The buy-back program was conducted within a period of 3 months from the announcement.

At the conclusion of the buy-back program, the Company bought back a total of 166,857,500 shares or 5.01% of its total issued and fully paid shares at a total cost of approximately Rp508 billion or equivalent to US\$51.8 million consisting of:

- a. *85,561,000 shares or 2.57% of the total issued and fully paid share capital purchased at an average price of Rp3,869 for shares buy-back program based on Extraordinary Shareholders' Meeting in May 2008;*
- b. *81,296,000 shares or 2.44% of the total issued and fully paid share capital purchased at an average price of Rp2,178 for the second share buy-back program based on Decision Letter of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-401/BL/2008.*

On May 27, 2010, the shareholders, in their Extraordinary Shareholders' Meeting, approved the utilization of treasury stock for employee and management stock option program at the maximum of 5%.

Based on Article 37 paragraph 4 of Law No. 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company that repurchased shares may be owned up to maximum of 3 years. Accordingly, on August 15, 2013, the Company sold all its treasury stock of 390,454,500 shares to Clio Capital Ventures Limited which total shares resulted from the Company's buy back.

The Company adopted the par value method in recording its treasury stock transactions (Note 2q).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

29. MODAL SAHAM (lanjutan)

Pada tanggal 26 Agustus 2015, Perusahaan mengumumkan rencana untuk membeli kembali maksimum sebanyak 10% dari jumlah saham Perusahaan yang telah diterbitkan. Dana yang dicadangkan untuk melakukan program pembelian kembali saham ini adalah sebesar AS\$50 juta. Program ini akan dilakukan dalam kurun waktu 6 bulan setelah pengumuman tersebut. Pada tanggal 31 Desember 2015, Perusahaan telah melakukan pembelian kembali sebanyak 36.992.800 lembar saham dengan nilai sebesar Rp42.921.848.735 (atau setara dengan AS\$1.122.893). Selanjutnya pada 2016, Perusahaan melakukan tambahan pembelian kembali sebanyak 28.913.400 lembar saham dengan nilai sebesar Rp23.654.670.005 (atau setara dengan AS\$877.648), sehingga pada tanggal 30 September 2016, jumlah pembelian kembali saham treasury adalah sebanyak 65.906.200 lembar saham dengan nilai sebesar Rp66.576.518.740 (atau setara dengan AS\$2.000.541).

29. CAPITAL STOCK (continued)

On August 26, 2015, the Company announced its plan to buy back up to 10% of its paid-up capital. For this buy-back program, the Company set aside funds in the amount of US\$50 million. The buy-back program will be conducted within a period of 6 months from the announcement. As of December 31, 2015, the Company had repurchased 36,992,800 shares for the total cost of Rp42,921,848,735 (equivalent to US\$1,122,893). Furthermore, in 2016 the Company repurchased additional 28,913,400 shares for the total cost of Rp23,654,670,005 (equivalent to US\$877,648), therefore as of September 30, 2016, total repurchased treasury shares amounted to 65,906,200 shares for the total cost of Rp66,576,518,740 (equivalent to US\$2,000,541).

30. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Penerbitan 321.730.290 saham melalui penawaran umum terbatas I kepada pemegang saham pada tahun 1999	139.908.988	139.908.988
Penjualan 22.000.000 saham melalui penawaran umum perdana kepada masyarakat pada tahun 1994	33.500.000	33.500.000
Penjualan kembali saham	1.073.325	1.073.325
Pembagian saham bonus pada tahun 1998	(32.254.579)	(32.254.579)
Penurunan modal disetor dari saham treasury	(36.383.224)	(35.552.831)
Penjualan kembali saham treasury	74.812.936	74.812.935
Jumlah	180.657.446	181.487.838

30. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account consists of:

Issuance of 321,730,290 shares through rights offering I to stockholders in 1999
Sale of 22,000,000 shares through public offering in 1994
Resale of shares
Distribution of bonus shares in 1998
Deduction of additional paid-in capital on treasury stock
Resale of treasury stock
Total

31. DAMPAK PERUBAHAN TRANSAKSI EKUITAS ENTITAS ANAK/ENTITAS ASOSIASI

Akun ini terutama merupakan akun "selisih harga perolehan atas aset neto yang diperoleh" dari PT Medco Power Indonesia ("MPI"), Entitas Asosiasi, sehubungan dengan tambahan kepemilikan di entitas anak MPI.

31. EFFECTS OF CHANGES IN EQUITY TRANSACTIONS OF SUBSIDIARIES/ ASSOCIATES

This account mainly represents "excess of purchase price over net assets acquired" of PT Medco Power Indonesia ("MPI"), an Associate, in relation to the additional equity interest in MPI's subsidiaries.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

32. PENJUALAN DAN PENDAPATAN USAHA LAINNYA

Rincian penjualan dan pendapatan usaha lainnya yang diperoleh Grup adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan jenis pendapatan

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Penjualan minyak dan gas neto	382.307.785	385.144.360
Pendapatan dari jasa	17.324.924	17.241.363
Pendapatan dari sewa	13.561.109	-
Pendapatan dari batu bara	3.692.526	15.671.423
Jumlah	416.886.344	418.057.146

b. Berdasarkan pelanggan

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
<u>Pihak berelasi</u>		
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	99.565.884	114.315.467
PT Donggi Senoro LNG	60.599.161	-
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.097.357	-
PT Medco Intidynamika	394.010	-
PT Medco Power Indonesia	466.052	-
Petro Diamond Co Ltd. Hong Kong	-	11.899.904
<u>Pihak ketiga</u>		
Pelanggan dalam negeri	154.665.890	169.809.092
Pelanggan luar negeri	100.097.990	122.032.683
Jumlah	416.886.344	418.057.146

Rincian pendapatan dari pelanggan yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan yang dilaporkan berasal dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	99.565.884	114.315.467
Petroleum Development Oman LLC	76.784.387	69.976.968
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	71.020.900	43.127.194
PT Donggi Senoro LNG	60.599.161	-
Jumlah	307.970.332	227.419.629

33. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA

Grup mempunyai beban-beban sebagai berikut dalam mengoperasikan, memproses dan menjual produk dan jasanya:

32. SALES AND OTHER OPERATING REVENUES

The breakdown of the sales and other operating revenues of the Group are as follows:

a. By nature of revenues

Net oil and gas sales
Revenue from services
Revenue from rental
Revenue from coal

b. By customer

Related parties
Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Intidynamika
PT Medco Power Indonesia
Petro Diamond Co Ltd. Hong Kong

Third parties
Local customers
Foreign customers

The details of revenues from customers which exceeded 10% of the total revenues, are as follows:

Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Petroleum Development Oman LLC
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)
PT Donggi Senoro LNG

33. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS

The Group incurred the following costs to operate, process and sell its products and services:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

33. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)

a. Biaya Produksi dan *Lifting*

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Biaya <i>overhead</i> operasi lapangan	52.915.597	49.997.709
Biaya kontrak minyak dan gas	41.159.426	40.722.661
Operasi dan pemeliharaan	23.384.888	23.765.764
Pendukung operasi	3.148.823	3.240.382
Biaya pipa dan transportasi	2.158.104	5.142.020
Jumlah	122.766.838	122.868.536

b. Biaya Jasa

Akun ini terutama terdiri dari biaya operasional EPI.

c. Penyusutan, Deplesi dan Amortisasi

Akun penyusutan, deplesi dan amortisasi, adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Operasi minyak dan gas bumi	79.616.492	76.588.601
Properti Investasi (Catatan 15)	7.145.385	-
Kontrak lainnya dan jasa terkait	6.182.297	3.652.273
Pertambangan batu bara	1.187.089	2.655.598
Jumlah	94.131.263	82.896.472

d. Beban Eksplorasi

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
<i>Overhead</i> eksplorasi	6.239.880	4.148.069

e. Biaya Pembelian Minyak Mentah

Akun ini terdiri dari biaya pembelian minyak mentah oleh Grup dari SKK Migas. Tidak terdapat pembelian dari satu pihak yang melebihi 10% dari pendapatan untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016.

33. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS (continued)

a. Production and Lifting Costs

This account consists of:

	30 September 2015/ September 30, 2015	
Field operations overhead	49.997.709	
Cost for oil and gas contracts	40.722.661	
Operations and maintenance	23.765.764	
Operational support	3.240.382	
Pipeline and transportation fees	5.142.020	
Total	122.868.536	

b. Cost of Services

This account mainly represents operational costs of EPI.

c. Depreciation, Depletion and Amortization

This account represents depreciation, depletion and amortization for the following:

	30 September 2015/ September 30, 2015	
Oil and gas operations	76.588.601	
Investment Properties (Note 15)	-	
Other contracts and related services	3.652.273	
Coal mining	2.655.598	
Total	82.896.472	

d. Exploration Expenses

This account consists of:

	30 September 2015/ September 30, 2015	
Exploration overhead	4.148.069	

e. Cost of Crude Oil Purchases

This account consists of cost of crude oil purchased by the Group from SKK Migas. There were no purchases from a single vendor which exceeded 10% of revenues for the nine-month period ended September 30, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

33. BEBAN POKOK PENJUALAN DAN BIAYA LANGSUNG LAINNYA (lanjutan)

f. Biaya Produksi Batu Bara

Akun ini terutama merupakan biaya langsung dan biaya tidak langsung.

g. Biaya Sewa

Akun ini terutama terdiri dari biaya operasional AMG.

33. COST OF SALES AND OTHER DIRECT COSTS (continued)

f. Coal Production Costs

This account mainly consists of direct and indirect costs.

g. Cost of Rental

This account mainly represents operational costs of AMG.

34. BEBAN PENJUALAN, UMUM, DAN ADMINISTRASI

34. SELLING, GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
<u>Umum dan administrasi</u>			<u>General and administrative</u>
Gaji, upah dan imbalan kerja lainnya	40.165.506	38.019.788	Salaries, wages and other employee benefits
Honorarium profesional	4.822.194	4.756.495	Professional fees
Beban kontrak	2.340.260	3.848.184	Contract charges
Perawatan dan perbaikan	1.453.150	1.468.272	Repairs and maintenance
Asuransi	1.328.407	1.644.463	Insurance
Sewa	1.123.300	9.459.063	Rental
Jasa	935.196	1.366.907	Service
Penyusutan (Catatan 14)	844.346	964.383	Depreciation (Note 14)
Transportasi	783.259	1.566.686	Transportation
Peralatan dan perlengkapan kantor	604.891	4.948.072	Office supplies and equipment
Cadangan penurunan nilai piutang	142.611	-	Provision for doubtful accounts
Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$100.000)	8.525.812	4.594.900	Others (each below US\$100.000)
Sub-jumlah	63.068.932	72.637.213	Sub-total
<u>Penjualan</u>			<u>Selling</u>
Beban ekspor	8.135.922	9.635.673	Export expenses
Perjalanan dinas	1.019.827	752.000	Business travel
Iklan dan promosi	741.632	909.357	Advertising and promotions
Beban jamuan	54.736	85.946	Entertainment
Sub-jumlah	9.952.117	11.382.976	Sub-total
Jumlah Beban Usaha	73.021.049	84.020.189	Total Operating Expenses

35. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN-LAIN

Beban lain-lain atas periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan 2015 umumnya berasal dari selisih kurs masing-masing sebesar AS\$8,1 juta dan AS\$1,7 juta.

35. OTHER INCOME AND OTHER EXPENSES

Other expense for the nine-month period ended September 30, 2016 and 2015, mainly consist of forex amounting to US\$8.1 million and US\$1.7 million, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

36. PAJAK PENGHASILAN

- a. Beban pajak Perusahaan dan Entitas Anak terdiri dari sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	September 30, 2015/ September 30, 2015
Operasi yang dilanjutkan		
Beban pajak kini		
Entitas Anak	(27.429.228)	(30.063.576)
Manfaat (beban) pajak tangguhan		
rusahaan	7.697.509	(2.299.342)
Entitas Anak	18.207.771	23.316.933
Sub-jumlah	25.905.280	21.017.591
Jumlah Manfaat (Beban) Pajak dari Operasi yang Dilanjutkan	(1.523.948)	(9.045.985)

- b. Pajak Kini

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	September 30, 2015/ September 30, 2015
Laba (rugi) konsolidasian interim sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	25.573.329	(32.433.804)
Dikurangi laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(73.473.930)	(26.297.298)
Rugi sebelum pajak Perusahaan	(47.900.601)	(58.731.102)
Pendapatan dividen dari Entitas Anak	-	381.264.170
Rugi sebelum pajak Perusahaan	(47.900.601)	322.533.068

36. INCOME TAX

- a. Income tax expense of the Company and Subsidiaries consists of the following:

Continuing Operations
Current income tax expense
Subsidiaries
Deferred tax benefit (expense)
The Company
Subsidiaries
Sub-total
Total Income Tax Benefit (Expense) from Continuing Operations

- b. Current Income Tax

A reconciliation between profit (loss) before income tax expense per interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and the Company's tax loss is as follows:

Interim consolidated profit (loss) before income tax expense from continuing operations
Less profit (loss) before income tax expense of Subsidiaries
Loss before income tax of the Company
Dividend income from Subsidiaries
Loss before income tax of the Company

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

36. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

b. Pajak Kini (lanjutan)

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum beban pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim dan rugi fiskal Perusahaan adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	30 September 2016/ September 30, 2016	September 30, 2015/ September 30, 2015
Perbedaan temporer		
Penyusutan aset tetap	(60.948)	(55.370)
Imbalan kerja	2.907.207	210.147
Rugi/(untung) surat berharga yang belum direalisasikan	30.790.036	(9.197.368)
Perbedaan tetap		
Beban yang tidak dapat dikurangkan	(20.717.739)	1.736.679
Bagian laba dari Entitas		
Asosiasi	(1.122.836)	(6.147.920)
Dividen kas	(3.000.000)	-
Pendapatan tidak kena pajak	-	(381.264.170)
Pendapatan yang dikenai pajak final	730.781	(3.562.096)
Rugi fiskal periode berjalan Perusahaan	(38.374.100)	(68.622.838)
Rugi fiskal tahun lalu	(129.970.557)	(235.629.162)
Rugi fiskal yang kadaluarsa	-	74.206.354
Rugi fiskal kumulatif Perusahaan pada akhir periode	(168.344.657)	(230.045.646)

Temporary differences
Depreciation of property, plant and equipment
Employee benefits
Unrealized loss/(gain) on marketable securities

Permanent differences
Non-deductible expenses
Share of net income of Associates
Cash dividend
Non-taxable income
Income subjected to final income tax

Tax loss of the Company for the period

Prior years tax losses
Expired tax loss

Accumulated tax loss carry-forward at end of period - the Company

Pada tanggal 30 September 2016. Perusahaan mempunyai rugi fiskal dengan rincian:

As of September 30, 2016. the Company has fiscal loss as below:

Tahun Kadaluarsa

2017	(10.011.246)
2019	(64.872.057)
2020	(55.087.254)
2021	(38.374.100)

Year of Expiry

2017
2019
2020
2021

Saldo akhir 30 September 2016

(168.344.657)

Ending balance, September 30, 2016

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

36. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan dari Grup adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/September 30, 2016			
	31 Desember 2015/ December 31, 2015	Aset pajak tangguhan atas akuisisi Lundin/ Cumulative deferred tax assets of Lundin acquisition	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim/ Charged (credited) to interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	30 September 2016/ September 30, 2016
Perusahaan				
Liabilitas Pajak Tangguhan				
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(8.157.076)	-	(7.697.509)	(459.567)
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas asosiasi	(20.052.468)	-	-	(20.052.468)
Sub-jumlah	(28.209.544)	-	(7.697.509)	(20.512.035)
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(28.209.544)	-	(7.697.509)	(20.512.035)
Aset Pajak Tangguhan - Entitas Anak	31.146.229	-	(16.291.844)	47.438.073
Aset Pajak Tangguhan atas akuisisi Lundin - Neto	-	19.913.080	7.466.573	12.446.507
Liabilitas Pajak Tangguhan Entitas Anak	(82.321.468)	-	(9.371.447)	(72.950.021)
Aset Pajak Tangguhan Grup - Neto	31.146.229	19.913.080	(8.825.271)	59.884.580
Liabilitas Pajak Tangguhan Grup - Neto	(110.531.012)	-	(17.068.956)	(93.462.056)
Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan Grup			25.894.227	
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain			98.167	
Dampak selisih kurs			(87.114)	
Manfaat Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dlanjutkan			(25.905.280)	

36. INCOME TAX (continued)

c. Deferred Tax

The details of the Group's deferred tax assets and liabilities are as follows:

The Company
Deferred Tax Liabilities
Unrealized income on marketable securities
Fair value adjustment of investment in associate
Sub-total
Deferred Tax Liabilities - the Company
Deferred Tax Assets - Subsidiaries
Net Deferred Tax Assets of Lundin acquisition
Net Deferred Tax Liabilities of subsidiaries
Net Deferred Tax Assets of the Group
Net Deferred Tax Liabilities of the Group
Total Deferred Tax Income of The Group
Deferred Tax Expense from other comprehensive income
Effect of foreign exchange rate
Net Deferred Tax Income from Continuing Operations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

36. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

c. Pajak Tangguhan (lanjutan)

	31 Desember 2015/ December 31, 2015			
	31 Desember 2014/ December 31, 2014	Aset/liabilitas pajak tangguhan kumulatif atas entitas anak yang dijual/ Cumulative deferred tax assets/ liabilities of divested subsidiaries	Dibebankan (dikreditkan) ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim/ Charged (credited) to interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Perusahaan				
Liabilitas Pajak Tangguhan				
Keuntungan yang belum direalisasikan atas surat berharga	(7.055.104)	-	1.101.972	(8.157.076)
Penyesuaian nilai wajar investasi pada entitas asosiasi	(7.490.545)	-	12.561.923	(20.052.468)
Sub-jumlah	(14.545.649)	-	13.663.895	(28.209.544)
Liabilitas Pajak Tangguhan - Perusahaan	(14.545.649)	-	13.663.895	(28.209.544)
Aset Pajak Tangguhan - Entitas Anak	31.071.315	(64.705)	(139.619)	31.146.229
Liabilitas Pajak Tangguhan Entitas Anak	(98.347.053)	-	(16.025.585)	(82.321.468)
Aset Pajak Tangguhan Grup - Neto	31.071.315	(64.705)	(139.619)	31.146.229
Liabilitas Pajak Tangguhan Grup - Neto	(112.892.702)	-	(2.361.690)	(110.531.012)
Jumlah Manfaat Pajak Tangguhan Grup			2.501.309	
Beban Pajak Tangguhan dari pendapatan komprehensif lain			(27.065)	
Dampak selisih kurs			17.001	
Manfaat Pajak Tangguhan Neto dari Operasi yang Dilanjutkan			2.491.245	

Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan yang diakui Perusahaan dan Entitas Anak dapat direalisasi sepenuhnya.

Tidak ada konsekuensi pajak penghasilan atas pembayaran dividen oleh entitas-entitas anak domestik dan entitas esosiasi kepada Perusahaan dan Perusahaan bermaksud memegang investasi tersebut dalam jangka panjang.

36. INCOME TAX (continued)

c. Deferred Tax (continued)

The Company	
Deferred Tax Liabilities	
Unrealized income on marketable securities	
Fair value adjustment of investment in associate	
Sub-total	
Deferred Tax Liabilities - the Company	
Deferred Tax Assets - Subsidiaries	
Net Deferred Tax Liabilities of subsidiaries	
Net Deferred Tax Assets of the Group	
Net Deferred Tax Liabilities of the Group	
Total Deferred Tax Income of The Group	
Deferred Tax Expense from other comprehensive income	
Effect of foreign exchange rate	
Net Deferred Tax Income from Continuing Operations	

The management is of the opinion that the deferred tax assets of the Company and Subsidiaries recognized are fully recoverable.

There are no income tax consequences attached to the payment of dividends by the local subsidiaries and associates to the Company and the Company intends to hold the investment for long-term.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

36. PAJAK PENGHASILAN (lanjutan)

- d. Rekonsiliasi antara beban pajak dengan hasil perhitungan menggunakan tarif pajak *statutory* yang berlaku atas laba (rugi) sebelum beban pajak. adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	September 30, 2015/ September 30, 2015
Laba (rugi) konsolidasian interim sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan	25.573.329	(32.433.804)
Dikurangi laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	(73.473.930)	(26.297.298)
Jumlah rugi sebelum pajak - Perusahaan	(47.900.601)	(58.731.102)
Dikurangi laba (rugi) sebelum pajak penghasilan Entitas Anak	-	381.264.170
Jumlah laba (rugi) sebelum pajak - Perusahaan	(47.900.601)	322.533.068
Manfaat (beban) pajak menggunakan tarif pajak efektif yang berlaku	11.975.150	(80.633.267)
Dampak pajak dari perbedaan tetap: Pendapatan yang dikenai pajak final	98.014	646.456
Penyesuaian rugi fiskal	(10.305.090)	1.357.185
Dividen kas	750.000	95.316.042
Beban yang tidak dapat dikurangkan	4.898.726	(1.971.149)
Rugi pajak yang sudah kadaluarsa	-	(18.551.589)
Bagian laba dari Entitas Asosiasi	280.709	1.536.980
Manfaat (beban) pajak dari operasi yang dilanjutkan: Perusahaan	7.697.509	(2.299.342)
Entitas Anak	(9.221.457)	(6.746.643)
Manfaat (Beban) Pajak - Neto	(1.523.948)	(9.045.985)

- e. Beban pajak final

Pendapatan dari sewa PT Api Metra Graha, Entitas Anak, dikenakan pajak final.

36. INCOME TAX (continued)

- d. A reconciliation between the income tax expense and the amount computed by applying the statutory tax rate to profit (loss) before income tax expense. is as follows:

Interim consolidated profit (loss) before income tax
Less profit (loss) before income tax expense of Subsidiaries
Loss before income tax of the Company
Dividend income from Subsidiaries
Profit (loss) before income tax of the Company
Tax benefit (expense) using statutory tax rate
Income already subjected to final tax
Adjustment to tax loss
Cash dividend
Non-deductible expenses
Expired tax loss carried forward
Share of net income of Associates
Tax benefit (expense) from continuing operations: The Company
Subsidiaries
Tax Benefit (Expense) - Net

- e. Final tax expense

PT Api Metra Graha, a Subsidiary, revenue from rental is subject to final tax.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN**

- a. Pada tanggal 16 Oktober 2013, Grup telah menghentikan dan menutup kegiatan operasi PT Medco Ethanol Lampung (MEL), Entitas Anak yang bergerak di bidang produksi ethanol karena tidak mencukupinya pasokan bahan baku yang berkesinambungan yaitu singkong dan tetes tebu untuk produksi ethanol. MEL telah diklasifikasikan sebagai operasi yang dihentikan. Sebagai hasilnya, Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015, rugi setelah pajak PT Medco Ethanol Lampung (MEL) dicantumkan sebagai suatu jumlah tunggal dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim, dan aset dan liabilitas MEL pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 dicantumkan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

Proses penjualan MEL saat ini masih dalam tahap mencari pembeli potensial yang baru dan menawarkan harga jual yang lebih relevan. Untuk tujuan mencerminkan nilai pasar dari aset yang akan dijual, dalam laporan keuangan konsolidasian interim nilai aset tetap yang diakui dalam saldo aset lancar yang dimiliki untuk dijual hanya sebesar nilai tanah yang dimiliki oleh MEL.

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, Grup mencatat investasinya pada PT Medco Downstream Indonesia dan Entitas Anak (Grup MDI) sebagai bagian dari operasi yang dihentikan, hal ini sejalan dengan tujuan dari Grup agar dapat lebih fokus mengembangkan unit usaha yang berkaitan dengan lini bisnis minyak dan gas bumi.

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATION**

- a. On October 16, 2013, the Group has closed down the operations of PT Medco Ethanol Lampung (MEL), a subsidiary engaged in ethanol production, due to insufficiency of sustainable feedstock supply, i.e. cassava and molasses, for the ethanol production. MEL has been classified as a discontinued operation. As a result, for the nine-month period ended September 30, 2016 and year ended December 31, 2015, the loss after tax of MEL was presented as single line item in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, and the assets and liabilities of MEL as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are also presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the interim consolidated statement of financial position.

The sales process of MEL is currently still looking for new potential buyer and offer more relevant selling price. For the purpose to reflect market value of assets held for sale, in the interim consolidated financial statements, the value of fixed assets recognized as assets held for sale only consist of land which is owned by MEL.

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the Group recorded its investment in PT Medco Downstream Indonesia and Subsidiaries (MDI Group) as a part of discontinued operation, this is in line with the objectives of the Group to focus on the oil and gas business.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATION
(continued)**

Akun-akun laba rugi utama untuk unit usaha yang dihentikan adalah sebagai berikut:

The profit and loss accounts for discontinued business units are presented below:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
Penjualan kimia dan produk petroleum lainnya - neto	-	-	Revenue from chemical and other petroleum products - net
Beban pokok penjualan kimia dan produk petroleum lainnya	-	-	Cost of sales of chemical and other petroleum products
Rugi kotor	-	-	Gross loss
Beban penjualan, umum dan administrasi	(265.255)	(678.395)	Selling, general and administrative expenses
Beban pendanaan	(4.390)	(686)	Finance costs
Pendapatan bunga	286	585	Finance income
Kerugian penurunan nilai aset	-	(5.463.357)	Loss on impairment of assets
Pendapatan/(beban) lain-lain	79.617	(242.462)	Other income/(expense)
Rugi sebelum beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(189.742)	(6.384.316)	Loss before income tax expense from discontinued operation
Beban pajak penghasilan	-	-	Income tax expense
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan	(189.742)	(6.384.316)	Loss after income tax expense from discontinued operations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG
DIKLASIFIKASIKAN SEBAGAI DIMILIKI UNTUK
DIJUAL DAN OPERASI YANG DIHENTIKAN
(lanjutan)**

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATION
(continued)**

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk Grup MDI pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The statements of financial position accounts for MDI Group as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are presented below: (continued)

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
ASET			ASSETS
Kas dan setara kas	176.185	164.195	Cash and cash equivalents
Piutang - pihak berelasi	27.867	26.300	Receivables - related party
Pajak dibayar di muka	126.274	448.569	Prepaid taxes
Aset tetap	24.712.400	24.731.453	Property, plant and equipment
Aset lain-lain	13.885	19.126	Other assets
Aset dari operasi yang tidak dilanjutkan	25.056.611	25.389.643	Assets from discontinued operations
Pengakuan kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	(24.152.008)	(24.152.008)	Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	904.603	1.237.635	Non-current assets held for sale
LIABILITAS			LIABILITIES
Utang usaha - pihak ketiga	348	7.319	Trade payables - third parties
Utang lain-lain	48.685	627.964	Other payables
Utang pajak	97.725	82.920	Taxes payable
Biaya akrual	7.455.107	7.999.946	Accrued expenses
Uang muka dari pelanggan - pihak ketiga	5.959	5.959	Advance from customer - third party
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	7.602.824	8.724.108	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Liabilitas neto dari operasi yang tidak dilanjutkan	(6.698.221)	(7.486.473)	Net liabilities directly associated with discontinued operations

Akun-akun laporan arus kas utama untuk Grup MDI (termasuk MEL) adalah sebagai berikut:

The major accounts in the statements of cash flows for MDI Group (including MEL) are presented below:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
ARUS KAS			CASH FLOWS
Aktivitas operasi	11.990	(26.643)	Operating activities
Aktivitas investasi	-	-	Investing activities
Aktivitas pendanaan	-	-	Financing activities
Arus kas - neto	11.990	(26.643)	Net cash flows

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**37. ASET TIDAK LANCAR YANG DIKLASIFIKASIKAN
SEBAGAI DIMILIKI UNTUK DIJUAL DAN
OPERASI YANG DIHENTIKAN (lanjutan)**

- b. Pada tanggal 1 September 2016, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) dengan HyOil (Bawean) Pte Ltd, untuk melepaskan 100% kepemilikan atas Entitas Anak, Camar Bawean Petroleum Limited dan Camar Resources Canada Inc (secara kolektif disebut "Bawean"). Bawean memiliki 100% hak partisipasi di blok produksi Bawean Blok. Transaksi ini masih dalam proses penyelesaian dan menunggu persetujuan dari Pemerintah Indonesia. Karenanya, aset dan liabilitas Bawean pada tanggal 30 September 2016 dicantumkan dalam jumlah tunggal sebagai aset dan liabilitas yang dimiliki untuk dijual dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016, Grup mengakui kerugian atas pengukuran nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual sebesar AS\$11,9 juta terkait dengan rencana Grup untuk menjual Medco Bawean Holding Petroleum Ltd.

Akun-akun laporan posisi keuangan utama untuk Bawean pada tanggal 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

**37. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD
FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATION
(continued)**

- b. On September 1, 2016, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) with HyOil (Bawean) Pte Ltd, to divest 100% shares of its subsidiaries, Camar Bawean Petroleum Limited and Camar Resources Canada Inc (collectively referred to herein as "Bawean"). Bawean owns 100% of operating interest in a producing block, the Bawean Block. The closing of this transaction is still in process and pending the approval from the Government of Indonesia. As a result, the assets and liabilities of Bawean as of September 30, 2016 are also presented as single line item as assets and liabilities held for sale in the interim consolidated statement of financial position.

For the nine-month period ended September 30, 2016, the Group recognized loss on fair value less costs to sell amounting to US\$11.9 million related to the intention of the Group to sell Medco Bawean Holding Petroleum Ltd and subsidiary.

The details of the statement of financial position of Bawean as of September 30, 2016 is presented below:

	30 September 2016/ September 30, 2016	
ASET		ASSETS
Kas dan setara kas	556.925	Cash and cash equivalents
Piutang lain-lain	3.414.624	Other receivables
Persediaan	7.059.438	Inventories
Beban dibayar di muka	47.803	Prepaid expenses
Aset minyak dan gas bumi	37.875.840	Oil and gas properties
Aset lain-lain	50.086	Other assets
Aset yang dimiliki untuk dijual	49.004.716	Assets held for sale
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual	(11.924.603)	Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell
Aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	37.080.113	Non-current assets held for sale
LIABILITAS		LIABILITIES
Utang usaha	756.689	Trade payables
Utang lain-lain	5.264.368	Other payables
Utang pajak		Taxes payable
Biaya akrual	1.814.910	Accrued expenses
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	600.214	Long-term employee benefits liabilities
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	19.015.315	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas yang secara langsung berhubungan dengan aset tidak lancar yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	27.451.496	Liabilities directly associated with the non-current assets classified as held for sale
Aset neto yang diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk dijual	9.628.617	Net assets held for sale

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

38. LABA PER SAHAM

a. Laba per saham

	30 September 2016/ September 30, 2016
Laba (rugi) periode berjalan yang diatribusikan pada pemilik entitas induk	22.255.436
Rata-rata saham yang beredar	3.274.288.450
Laba (rugi) per saham dasar	0.00679

b. Laba per saham dilusian

Perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat saham biasa yang berpotensi dilutif (anti dilutif).

38. EARNINGS PER SHARE

a. Earnings per share

	30 September 2015/ September 30, 2015
Profit (loss) for the period attributable to owners of the parent company	(51.134.399)
Average shares outstanding	3.330.783.672
Basic earning (loss) per share	(0.01535)

b. Diluted earnings per share

The Company did not compute diluted earnings per share since there were no potentially dilutive ordinary shares (anti-dilutive).

39. DIVIDEN KAS

Pada tanggal 21 April 2015, pemegang saham, pada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) tahunan, menyetujui pembagian dividen kas atas tahun 2014 sejumlah AS\$0,00121 per saham setara dengan AS\$4,0 juta. Dividen kas telah dibayar pada bulan Mei 2015.

39. CASH DIVIDENDS

On April 21, 2015, the shareholders, in their Annual General Meeting (AGM) approved the distribution of cash dividends pertaining to year 2014 in the amount of US\$0.00121 per share or equivalent to approximately US\$4.0 million. The cash dividends were paid in May 2015.

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA

a. Program Pensiun Iuran Pasti

Entitas Anak yang bergerak di bidang eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi telah menyelenggarakan program pensiun iuran pasti untuk semua karyawan tetap lokalnya. Program ini akan memberikan manfaat pensiun yang dihitung berdasarkan gaji dan masa kerja karyawan.

Program pensiun dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK) PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk yang akta pendiriannya disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan surat keputusannya No. Kep. 1100/KM.17/1998 tanggal 23 November 1998 dan No. Kep.171-KMK/7/1993 tanggal 16 Agustus 1993. Program pensiun tersebut didanai dengan kontribusi baik dari Entitas Anak masing-masing sebesar 6% dan 7% dari gaji kotor maupun dari karyawan masing-masing sebesar 2% dan 3% dari gaji kotor.

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

a. Defined Contribution Pension Plan

Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production activities have established defined contribution pension plans covering all their local permanent employees. These plans provide pension benefits based on salaries and years of service of the employees.

The pension plans are managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan (DPLK), PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk whose deeds of establishment was approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in his decision letters No. Kep. 1100/KM.17/1998 dated November 23, 1998 and No. Kep.171-KMK/7/1993 dated August 16, 1993, respectively. The pension plans are funded by contributions from both of the Subsidiaries at 6% and 7% of gross salaries and their employees at 2% and 3% of gross salaries, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

a. Program Pensiun Iuran Pasti (lanjutan)

Biaya atas pensiun iuran pasti dari Entitas Anak yang bergerak dalam eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi sejumlah AS\$1.314.819 dan AS\$2.247.135 Untuk periode sembilan bulan yang berakhir pada tanggal 30 September 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2015.

b. Program Pensiun Imbalan Pasti

Grup mengakui liabilitas pensiun imbalan pasti untuk karyawan yang bekerja di bidang minyak dan gas bumi sesuai dengan peraturan yang berlaku. Program pensiun imbalan pasti didanai dengan penempatan dana pada PT AIA Financial dan PT Asuransi Allianz Life Indonesia.

Grup juga mengakui manfaat pasca kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

Jumlah orang yang berhak memperoleh imbalan tersebut adalah 948 dan 964 orang (tidak diaudit) pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

i. Analisa liabilitas pensiun imbalan pasti yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	44.685.482	41.613.922	Present value of defined benefit obligations
Nilai wajar aset program imbalan	(77.049.885)	(76.999.220)	Fair value of plan assets
Liabilitas imbalan pasti neto	1.089.265	589.548	Net defined benefit liability
Kelebihan pendanaan liabilitas pensiun imbalan kerja	(33.453.668)	(35.974.846)	Overfunded defined benefit obligations
Batasan pengakuan aset	33.453.668	35.974.846	Limitation on asset
Saldo akhir periode/tahun	1.089.265	589.548	Balance at end of period/year

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

a. Defined Contribution Pension Plan (continued)

The defined contribution pension cost of Subsidiaries involved in oil and gas exploration and production amounted to US\$1,314,819 and US\$2,247,135 for nine-month period ended September 30, 2016 and for the year ended December 31, 2015, respectively.

b. Defined Benefit Pension Plan

The Group also recognizes defined benefit obligation for employees involved in oil and gas operations in accordance with applicable regulations. The defined benefit pension plan is being funded by placing funds in PT AIA Financial and PT Asuransi Allianz Life Indonesia.

The Group also recognizes post-employment benefits expense for non-members of the defined benefit pension plan in accordance with Labor Law No. 13 Year 2003 and the prevailing Group policy.

The number of people eligible for the benefits is 948 and 964 personnel (unaudited) as of September 30, 2016 and December 31, 2015.

i. An analysis of defined benefit obligations recognized in the interim consolidated statements of financial position is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- ii. Analisa biaya pensiun imbalan pasti pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Biaya jasa kini	3.033.340	3.415.901
Beban bunga	38.220	46.332
Laba aktuarial yang diakui	(50.098)	(45.119)
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	(567)	(218)
Jumlah	3.020.895	3.416.896

Current service cost
Interest cost
Actuarial gain recognized
Remeasurement of other long-term employee benefits

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Saldo awal periode/tahun	589.548	662.565
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	3.020.895	3.644.978
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	(2.513.031)	(3.200.830)
Kontribusi pada periode/tahun berjalan	-	(311.479)
Imbalan kerja yang dibayarkan	14.091	(165.854)
Dampak selisih kurs	(22.238)	(39.832)
Saldo akhir periode/tahun	1.089.265	589.548

iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the interim consolidated statement of financial position is as follows:

Balance at beginning of period/year
Employee benefit costs for the period/year
Total amount recognized in other comprehensive income
Contributions for the period/year
Benefits paid
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of period/year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

- iv. Mutasi nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Saldo awal periode/tahun	41.613.922	49.219.143
Beban jasa kini	3.033.340	3.652.850
Beban bunga	2.142.689	3.653.723
Imbalan kerja yang dibayarkan:		
Perusahaan	(50.219)	(165.854)
Dana pensiun	(1.358.911)	(6.209.546)
Kerugian (keuntungan) aktuarial atas:		
Perubahan asumsi demografik	-	(2.266)
Perubahan asumsi finansial	219.320	(4.016.323)
Penyesuaian historis	901.872	203.693
Dampak selisih kurs	(1.816.533)	(4.721.498)
Saldo akhir periode/tahun	44.685.482	41.613.922

- v. Kategori utama atas aset program imbalan sebagai persentase dari nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Obligasi pemerintah	51%	55%
Deposito berjangka	23%	31%
Obligasi perusahaan	26%	14%
Jumlah	100%	100%

- vi. Liabilitas pensiun imbalan pasti pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Tingkat diskonto	7,5% - 8,0%	8,3% - 9,0%
Tingkat pengembalian yang diharapkan dari aset:		
- Portofolio Rupiah	0% - 8%	0% - 9%
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5% - 12%	5% - 12%
Tingkat mortalitas	TMI 2011	TMI 2011
	dan/and GAM 71	dan/and GAM 71
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	0,75% - 10%	0,75% - 10%
	tingkat mortalitas/ mortality rate	tingkat mortalitas/ mortality rate

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Defined Benefit Pension Plan (continued)

- iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows:

Balance at beginning of period/year
Current service cost
Interest cost
Benefits paid:
Company
Pension fund
Actuarial loss (gain) due from:
Changes in demographic assumptions
Changes in financial assumptions
Experience adjustments
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of period/year

- v. The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of the total plan assets are as follows:

Government bonds
Time deposits
Corporate bonds
Total

- vi. The defined benefit obligations as of September 30, 2016 and December 31, 2015 were calculated using the following assumptions:

Discount rates
Expected rate of return on assets:
- Rupiah Portfolio
Salary increment rate
Mortality rate
Morbidity rate (disability rate)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Program Pensiun Imbalan Pasti (lanjutan)

vi. Liabilitas pensiun imbalan pasti pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut: (lanjutan)

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Tingkat pengunduran diri	1% - 2% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	1% - 2% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	Proportion of normal retirements

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of September 30, 2016 is as follows:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increases		
	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	
30 September 2016					September 30, 2016
Kenaikan	1%	(5.102.198)	1%	5.891.178	Increase
Penurunan	(1%)	5.328.177	(1%)	(4.617.491)	Decrease

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti pada Tanggal 30 September 2016:

The maturity profile of defined benefit obligations As of September 30, 2016:

	30 September 2016/ September 30, 2016	
1 tahun	365.442	Within one year
2 - 5 tahun	2.336.891	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	63.881.209	More than 5 years
Jumlah	66.583.542	Total

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya

Grup juga mengakui manfaat pasca-kerja lainnya untuk pegawai yang bukan anggota program pensiun imbalan pasti dan personil manajemen kunci sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003 dan kebijakan Grup yang berlaku.

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits

The Group also recognizes post-employment benefits for employee whom are non-members of the defined benefit plan and key management in accordance with Labor Law No. 13 Year 2003 and current Group policy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

Jumlah karyawan yang berhak memperoleh imbalan tersebut masing-masing adalah sebanyak 348 dan 361 (tidak diaudit) orang pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015.

Liabilitas imbalan kerja ditetapkan berdasarkan perhitungan aktuaris independen, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo untuk karyawan selain direksi dan PT Sentra Jasa Aktuaria untuk direksi, yang laporan terakhirnya masing-masing tertanggal 20 September 2016. Penilaian aktuaris ini dilakukan setiap tanggal pelaporan akhir tahun atau bila diperlukan.

i. Analisa liabilitas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya yang diakui di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	9.525.595	7.636.640	Present value of defined benefit obligations
Nilai wajar aset program imbalan	(1.928.176)	(1.488.581)	Fair value of plan assets
Liabilitas pensiun imbalan kerja yang belum dicadangkan	7.597.419	6.148.059	Unfunded defined benefit obligations
Efek dekonsolidasi entitas anak	-	(225.035)	Deconsolidation effect of subsidiaries
Saldo akhir periode/tahun	7.597.419	5.923.024	Balance at end of period/year

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

The numbers of employees eligible for the benefits are 348 and 361 (unaudited) as of September 30, 2016 and December 31, 2015, respectively.

Employee benefits liabilities are determined based on the calculation of an independent actuary, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, for employees other than directors and PT Sentra Jasa Aktuaria for directors, as set forth in their reports dated September 20, 2016. The actuarial valuation is performed at each reporting date or as necessary.

i. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits obligations recognized in the interim consolidated statement of financial position is as follows:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

- ii. Analisa biaya Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Biaya jasa kini	1.467.981	456.746
Beban bunga	164.414	266.189
Biaya jasa lalu	(155)	-
Laba aktuarial yang diakui	(1.891)	(1.210)
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	21.091	(2.425)
Pengembalian dari asset yang diharapkan	(7.165)	-
Lain-lain	157.399	20.778
Jumlah	1.801.674	740.078

- iii. Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Saldo awal periode/tahun	5.923.024	11.519.863
Penyesuaian konsolidasi	-	307.276
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	1.801.674	901.087
Jumlah yang diakui pada pendapatan komprehensif lain	514.671	(2.373.965)
Pemberhentian karyawan	(189.224)	(1.037.829)
Kontribusi pada tahun berjalan	(10.066)	(1.495.742)
Imbalan kerja yang dibayarkan	(709.113)	(1.309.295)
Dekonsolidasi entitas anak	-	(225.035)
Dampak selisih kurs	1.286.226	(363.336)
Saldo akhir periode/tahun	9.525.595	5.923.024

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

- ii. An analysis of the Labor Law No. 13/2003 and other post-employment benefits costs in the interim consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is as follows:

Current service cost
Interest cost
Past service cost
Actuarial gain recognized
Remeasurement of other long term employee benefits
Expected return on plan assets
Others

- iii. The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the interim consolidated statement of financial position is as follows:

Balance at beginning of period/year
Adjustment due to consolidation
Employee benefit costs for the period/year
Total amount recognized in other comprehensive income
Termination of employees
Contributions for the period year
Benefits paid
Deconsolidation of subsidiaries
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of period/year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

iv. Nilai kini kewajiban berdasarkan perhitungan aktuari pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut :

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Saldo awal periode/tahun	7.636.640	11.519.863
Transfer liabilitas dari akuisisi Entitas Anak	-	307.276
Beban jasa kini	1.467.981	534.813
Beban jasa lalu	(289)	-
Beban bunga	164.414	350.125
Imbalan kerja yang dibayarkan:		
Perusahaan	(718.901)	(2.323.247)
Dana pensiun	-	(11.201)
Penyisihan kelebihan pembayaran	12.410	-
Kerugian (keuntungan) aktuarial atas:		
Perubahan asumsi finansial	456.109	(2.187.393)
Penyesuaian historis	(189.551)	(197.252)
Lain-lain	(98.071)	-
Dampak selisih kurs	794.853	(356.344)
Saldo akhir periode/tahun	9.525.595	7.636.640

v. Penghargaan *Jubilee*:

Pegawai permanen dari Grup berhak atas penghargaan *jubilee*. Penghargaan *jubilee* akan dibayarkan kepada pegawai setelah menyelesaikan sejumlah tahun masa kerjanya. Estimasi penghargaan *jubilee* pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut :

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Nilai sekarang liabilitas pensiun imbalan pasti	1.356.974	1.070.150

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

iv. The movements of present value of obligation based on independent actuary's calculation as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows:

Balance at beginning of period/year
Transfer of liabilities from acquisition of a Subsidiary
Current service cost
Past service cost
Interest cost
Benefits paid: Company
Pension fund
Provision for excess benefit payment
Actuarial loss (gain) due from: Change in financial assumption
Experience adjustment
Others
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of period/year

v. *Jubilee Awards*:

Permanent employees of the Group are entitled to *jubilee awards*. *Jubilee awards* are paid to employees upon completion of a certain number of years of services. Estimated *jubilee awards* as of September 30, 2016 and December 31, 2015 are as follows:

Present value of defined benefit obligations

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

v. Penghargaan *Jubilee*: (lanjutan)

Tabel berikut ini menyajikan komponen beban dan liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya konsolidasian:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Biaya jasa kini	109.108	98.119
Beban bunga	78.558	71.552
Keuntungan aktuarial yang diakui	(8.917)	(60.217)
Penilaian kembali atas imbalan jangka panjang lainnya	19.012	(15.008)
Jumlah	197.761	94.446

Mutasi liabilitas yang diakui atas beban imbalan kerja di laporan posisi keuangan konsolidasian interim adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Saldo awal periode/tahun	1.070.150	1.161.622
Biaya imbalan kerja pada periode/tahun berjalan	197.761	98.076
Imbalan kerja yang dibayarkan	(37.190)	(91.202)
Dampak selisih kurs	126.253	(98.346)
Saldo akhir periode/tahun	1.356.974	1.070.150

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

v. *Jubilee Awards*: (continued)

The following tables summarize the consolidated components of employees' other long term benefit expense and liabilities:

Current service cost
Interest cost
Actuarial gain recognized
Remeasurement of other long term employee benefits

Total

The movements of liabilities recognized for the provision for employee service entitlements in the interim consolidated statement of financial position is as follows:

Balance at beginning of period/year
Employee benefit costs for the period/year
Benefits paid
Effect of foreign exchange differences
Balance at end of period/year

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

vi. Liabilitas Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan pasca-kerja lainnya pada tanggal-tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 dihitung dengan menggunakan asumsi sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015	
Tingkat diskonto	1% - 8,0%	2% - 9,0%	Discount rates
Tingkat proyeksi kenaikan gaji	5% - 7,0%	5% - 10%	Salary increment rate
Tingkat mortalitas	TMI 2011	TMI 2011	Mortality rate
Tingkat morbiditas (tingkat disabilitas)	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	10% tingkat mortalitas/ 10% of mortality rate	Morbidity rate (disability rate)
Tingkat pengunduran diri	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	0% - 1% terutama sesuai tingkat usia/ primarily in line with age profile	Resignation rate
Proporsi pengambilan pensiun normal	100%	100%	Proportion of normal retirements

Analisa sensitivitas kuantitatif untuk asumsi-asumsi yang signifikan pada tanggal 30 September 2016 adalah sebagai berikut:

The quantitative sensitivity analysis for significant assumptions as of September 30, 2016 is as follows:

	Tingkat diskonto/ Discount rates		Kenaikan gaji dimasa depan/ Future salary increases		
	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	Persentase/ Percentage	Pengaruh nilai kini atas kewajiban imbalan kerja/ Effect on present value of benefits obligation	
30 September 2016					September 30, 2016
Kenaikan	1%	(219.118)	1%	1.017.229	Increase
Penurunan	(1%)	1.022.561	(1%)	(105.332)	Decrease

Jadwal jatuh tempo dari liabilitas imbalan pasti pada tanggal 30 September 2016:

The maturity profile of defined benefit obligations as of September 30, 2016:

	30 September 2016/ September 30, 2016	
1 tahun	20.112	Within one year
2 - 5 tahun	14.210.992	2 - 5 years
Lebih dari 5 tahun	23.110.216	More than 5 years
Jumlah	37.341.320	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

40. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

- c. Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Imbalan Pasca-Kerja Lainnya (lanjutan)

Durasi rata-rata liabilitas imbalan kerja jangka panjang di akhir periode pelaporan untuk Grup berkisar antara 9 sampai 20 tahun untuk 30 September 2016.

40. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

- c. Labor Law No. 13/2003 and Other Post-employment Benefits (continued)

The average duration of long-term employee benefits obligation at the end of reporting period for the Group is approximately from 9 to 20 years for September 30, 2016.

41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI

a. Sifat Hubungan Berelasi

- i. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) adalah salah satu pemegang saham tidak langsung Perusahaan melalui Encore Energy Pte Ltd, Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong Kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) dan Tomori E&P Ltd (TEL) adalah entitas anak MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) adalah entitas di bawah pengaruh signifikan Grup pada tanggal 31 Desember 2010 dimana kepemilikan Grup adalah 20%. Pada tanggal 31 Desember 2011, kepemilikan Grup turun menjadi 11,1%. DSLNG adalah entitas anak tidak langsung MC melalui Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) mempunyai pemegang saham pengendali yang sama dengan Perusahaan.
- v. PT Medco Duta (DUTA) adalah salah satu pemegang saham Perusahaan dan mempunyai pemegang saham mayoritas yang sama dengan Perusahaan.
- vi. PT Api Metra Graha (AMG) dimiliki oleh Grup sebesar 49% sampai dengan 17 Desember 2015. Efektif 17 Desember 2015, AMG dimiliki Grup sebesar 100% (Catatan 18 dan 46).

41. NATURE OF RELATIONSHIPS AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

a. Nature of Relationships

- i. PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk has the same majority shareholder with the Company.
- ii. Mitsubishi Corporation (MC) is one of the indirect shareholders of the Company through Encore Energy Pte Ltd, Petro Diamond Co Ltd, Petro Diamond Hong Kong, Co Ltd, Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS) and Tomori E&P Ltd (TEL) are subsidiaries of MC.
- iii. PT Donggi Senoro LNG (DSLNG) is an entity under significant influence of the Group as of December 31, 2010 in which the Group owned 20% equity as of that date. As of December 31, 2011, the Group ownership was reduced to 11.1%. DSLNG is indirect subsidiaries of MC through Sulawesi LNG Development Ltd.
- iv. PT Medco Intidynamika (INTI) has the same controlling shareholder as the Company.
- v. PT Medco Duta (DUTA) is a stockholder of the Company and has the same majority shareholder with the Company.
- vi. PT Api Metra Graha (AMG) is 49%-owned by the Group until December 17, 2015. Effective December 17, 2015, AMG is 100%-owned by the Group (Notes 18 and 46).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

a. Sifat Hubungan Berelasi (lanjutan)

- vii. PT Medco Power Indonesia (MPI) dimiliki oleh Grup sebesar 49%.
- viii. PT Satria Raksa Buminusa (SRB) dan PT Musi Raksa Buminusa (MRB) dimiliki oleh Grup sebesar 30% sejak tanggal 31 Desember 2015 (Catatan 46).

b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Dalam melakukan kegiatan usahanya, Grup melakukan transaksi-transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi.

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak. Beberapa persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan persyaratan yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

**41. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

a. Nature of Relationships (continued)

- vii. PT Medco Power Indonesia (MPI) is 49%-owned by the Group.
- viii. PT Satria Raksa Buminusa (SRB) and PT Musi Raksa Buminusa (MRB) are 30%-owned by the Group effective December 31, 2015 (Note 46).

b. Transactions with Related Parties

In the normal course of business, the Group entered into certain transactions with its related parties.

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

30 September 2016/September 30, 2016

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)	
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	5.047.194	0,167490	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang usaha			Trade receivables
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	20.626.901	0,684497	Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG	7.238.773	0,240216	PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Intidnamika	518.526	0,017207	PT Medco Intidnamika
PT Satria Raksa Buminusa	651.669	0,021625	PT Satria Raksa Buminusa
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya			Restricted cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.567.702	0,052024	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Donggi Senoro LNG	39.468.815	1,309760	PT Donggi Senoro LNG
PT Musi Raksa Buminusa	1.821.671	0,060452	PT Musi Raksa Buminusa
PT Medco Power Indonesia	573.246	0,019023	PT Medco Power Indonesia
PT Satria Raksa Buminusa	467.091	0,015500	PT Satria Raksa Buminusa

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**41. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

**b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak
Berelasi (lanjutan)**

b. Transactions with Related Parties (continued)

30 September 2016/September 30, 2016

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)
<u>Liabilitas</u>		
Utang usaha		
PT Medco Intidynamika	38.901	0,001716
PT Musi Raksa Buminusa	33.927	0,001497
PT Satria Raksa Buminusa	6.103	0,000269
Uang muka dari pelanggan		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	178.612	0,007880
PT Medco Power Indonesia	134.716	0,005943
PT Medco Intidynamika	4.416	0,000195
Utang Lain-lain		
Tomori E&P Limited	120.653	0,005323
PT Satria Raksa Buminusa	377.329	0,016646
<u>Transaksi</u>		
Penjualan minyak neto		
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	99.565.884	23,883220
PT Donggi Senoro LNG	60.599.161	14,536135
Pendapatan dari sewa		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	1.097.357	0,263227
PT Medco Intidynamika	394.010	0,094513
PT Medco Power Indonesia	466.052	0,111794

<u>Liabilities</u>
Trade payables
PT Medco Intidynamika
PT Musi Raksa Buminusa
PT Satria Raksa Buminusa
Advances from customer
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia
PT Medco Intidynamika
Other payables
Tomori E&P Limited
PT Satria Raksa Buminusa
<u>Transactions</u>
Net oil sales
Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG
Revenue from rental
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Intidynamika
PT Medco Power Indonesia

31 Desember 2015/ December 31, 2015

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)
<u>Aset</u>		
Kas dan setara kas		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	13.810.742	0,474627
Piutang usaha		
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	10.051.533	0,345436
PT Donggi Senoro LNG	9.691.150	0,333051
PT Medco Intidynamika	290.817	0,009994
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	186.757	0,006418
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	3.009.771	0,103435

<u>Assets</u>
Cash and cash equivalents
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Trade receivables
Petro Diamond Singapore Pte Ltd
PT Donggi Senoro LNG
PT Medco Intidynamika
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Restricted cash in bank
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**41. SIFAT HUBUNGAN DAN TRANSAKSI-
TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI
(lanjutan)**

**41. NATURE OF RELATIONSHIPS AND
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
(continued)**

**b. Transaksi-transaksi dengan Pihak-pihak
Berelasi (lanjutan)**

b. Transactions with Related Parties (continued)

31 Desember 2015/ December 31, 2015

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)
<u>Aset (lanjutan)</u>		
Piutang lain-lain		
PT Donggi Senoro LNG	29.117.587	1,000670
PT Musi Raksa Buminusa	1.470.989	0,050553
PT Satria Raksa Buminusa	756.857	0,026011
PT Medco Power Indonesia	353.126	0,012136
Tomori E&P Limited	150.000	0,005155
<u>Liabilitas</u>		
Utang usaha		
PT Musi Raksa Buminusa	26.238	0,001188
PT Medco Intidnamika	22.631	0,001025
PT Satria Raksa Buminusa	3.742	0,000169
Uang muka dari pelanggan		
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	163.375	0,007399
PT Medco Power Indonesia	141.774	0,006420
Utang Lain-lain		
Tomori E&P Limited	1.354.413	0,061335
PT Satria Raksa Buminusa	385.914	0,017476

<u>Assets (continued)</u>
Other receivables
PT Donggi Senoro LNG
PT Musi Raksa Buminusa
PT Satria Raksa Buminusa
PT Medco Power Indonesia
Tomori E&P Limited
<u>Liabilities</u>
Trade payables
PT Musi Raksa Buminusa
PT Medco Intidnamika
PT Satria Raksa Buminusa
Advances from customer
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Medco Power Indonesia
Other payables
Tomori E&P Limited
PT Satria Raksa Buminusa

30 September 2015/ September 30, 2015

	Jumlah/ Amount	Persentase terhadap jumlah (%)/ Percentage to related totals (%)
<u>Transaksi</u>		
Penjualan minyak dan gas neto		
Petro Diamond Singapore Pte Ltd	114.315.467	27.344460
Petro Diamond Co Ltd. Hong Kong	11.899.904	2.846478

<u>Transactions</u>
Net oil and gas sales
Petro Diamond Singapore Pte Ltd
Petro Diamond Co Ltd. Hong Kong

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT

Grup mengklasifikasikan dan mengevaluasi informasi keuangan mereka menjadi pelaporan segmen usaha yang dikelompokkan menjadi tujuh (7) kelompok bisnis strategis:

a. Segmen Usaha

Grup bergerak di bidang usaha sebagai berikut:

- i. Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi
- ii. Jasa
- iii. Kimia
- iv. Batu bara
- v. Perdagangan
- vi. Holding dan operasional terkait
- vii. Sewa properti

Informasi segmen Grup adalah sebagai berikut:

42. SEGMENT INFORMATION

The Group classifies and evaluates its financial information into reportable operating segments which are grouped into seven (7) strategic business groups:

a. Operating Segments

The Group is engaged in the following business activities:

- i. Exploration for and production of oil and gas
- ii. Services
- iii. Chemicals
- iv. Coal mining
- v. Trading
- vi. Holding and related operations
- vii. Rental properties

Segment information of the Group is as follows:

30 September 2016/September 30, 2016

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Services</i>	Kimia/ <i>Chemicals **</i>	Batu bara/ <i>Coal mining</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Sewa properti/ <i>Rental properties</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	264.932.556	17.324.924	-	3.692.526	-	117.375.229	13.561.109	-	-	416.886.344
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	111.252.054	359.004	-	-	-	-	4.689.388	-	(116.300.446)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	376.184.610	17.683.928	-	3.692.526	-	117.375.229	18.250.497	-	(116.300.446)	416.886.344
Laba (rugi) kotor/ <i>Gross profit (loss)</i>	158.852.295	(7.128.071)	-	(2.262.944)	-	6.123.176	8.650.055	-	(4.689.388)	159.545.123
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative expenses</i>	(52.673.751)	(3.754.790)	-	(1.579.338)	(366.399)	(16.701.649)	(2.634.510)	-	4.689.388	(73.021.049)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(20.914.702)	(11.518)	-	(834.266)	(84)	(58.076.461)	(5.070.963)	-	4.870.642	(80.037.352)
Bagian laba (rugi) dari Entitas Asosiasi/ <i>Share of net income (loss) of Associates</i>	(64.576)	61.618	-	-	-	1.125.794	-	-	-	1.122.836
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	881.938	54.096	-	40.557	87	14.144.351	186.874	-	(4.870.642)	10.437.261
Pembalikan penurunan nilai aset/ <i>Reversal of impairment of assets</i>	2.862.316	-	-	-	-	-	-	-	-	2.862.316
Kerugian atas pengukuran nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual/ <i>Impairment loss on assets recognized at fair value less cost to sell</i>	(11.924.603)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.924.603)

** Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

a. Operating Segments (continued)

30 September 2016/September 30, 2016

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Services</i>	Kimia/ <i>Chemicals **</i>	Batu bara/ <i>Coal mining</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Sewa properti/ <i>Rental properties</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Keuntungan pembelian diskon/ <i>Bargain purchase</i>	18.852.318	-	-	-	-	-	-	-	-	18.852.318
Pajak final/ <i>Final tax</i>	-	-	-	-	-	-	(2.070.977)	-	-	(2.070.977)
Pendapatan (beban) lain-lain/ <i>Other income (expense)</i>	3.213.962	(895.747)	-	(21.311)	(3.670)	(1.827.308)	(658.470)	-	-	(192.544)
Labas (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dijalankan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	99.085.197	(11.674.412)	-	(4.657.302)	(370.066)	(55.212.097)	(1.597.991)	-	-	25.573.329
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(9.536.583)	222.214	-	92.912	-	7.697.509	-	-	-	(1.523.948)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(1.604.204)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.604.204)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	-	-	-	(189.742)	-	(189.742)
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	87.944.410	(11.452.198)	-	(4.564.390)	(370.066)	(47.514.588)	(1.597.991)	(189.742)	-	22.255.435
Aset segmen/ <i>Segment assets</i>	3.358.416.459	72.140.397	-	10.530.792	152.802.558	2.885.990.481	402.211.721	904.603	(4.098.632.446)	2.784.364.565
Investasi jangka panjang/ <i>Long-term investments</i>	105.424.036	341.223	-	-	-	100.633.960	-	-	-	206.399.219
Investasi dalam proyek/ <i>Investment in project</i>	22.674.035	-	-	-	-	-	-	-	-	22.674.035
JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS	3.486.514.530	72.481.620	-	10.530.792	152.802.558	2.986.624.441	402.211.721	904.603	(4.098.632.446)	3.013.437.819
LIABILITAS Liabilitas segmen/ LIABILITIES <i>Segment liabilities</i>	3.327.540.570	27.570.974	-	22.089.608	68.663.255	2.827.427.957	84.528.864	7.602.824	(4.098.632.446)	2.266.791.606
Pembelian barang modal/ <i>Capital expenditures</i>	83.158.691	3.640.206	-	39.436	-	413.268	25.940	-	-	87.277.541
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ <i>Depreciation, depletion and amortization</i>	80.228.903	6.196.085	-	1.227.111	-	178.125	7.145.385	-	-	94.975.609
Beban non kas selain Depresiasi, deplesi dan amortisasi/ <i>Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization</i>	9.485.127	206.196	-	126.246	-	1.189.832	71.952	-	-	11.079.353

** Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Operating Segments (continued)

	30 September 2015/September 30, 2015								
	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ <i>Exploration for and production of oil and gas</i>	Jasa/ <i>Services</i>	Kimia/ <i>Chemicals</i> **)	Batu bara/ <i>Coal mining</i>	Perdagangan/ <i>Trading</i>	Holding dan operasional terkait/ <i>Holding and related operations</i>	Operasi yang dihentikan/ <i>Discontinued operations</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>
Penjualan eksternal/ <i>External sales</i>	250.058.262	17.241.363	-	15.671.423	43.692.319	91.393.779	-	-	418.057.146
Penjualan antar segmen/ <i>Intersegment sales</i>	126.821.373	6.350.764	-	-	-	-	-	(133.172.137)	-
Jumlah penjualan dan pendapatan usaha lainnya/ <i>Total sales and other operating revenues</i>	376.879.635	23.592.127	-	15.671.423	43.692.319	91.393.779	-	(133.172.137)	418.057.146
Laba (rugi) kotor/ <i>Gross profit (loss)</i>	160.860.966	869.532	-	(2.485.412)	1.863.677	4.246.845	-	-	165.355.608
Beban penjualan, umum dan administrasi/ <i>Selling, general and administrative</i>	(66.226.366)	(1.521.554)	-	(761.218)	(1.828.820)	(13.682.231)	-	-	(84.020.189)
Beban pendanaan/ <i>Finance costs</i>	(12.940.259)	(26.429)	-	(797.705)	(5.904)	(56.810.376)	-	14.638.658	(55.942.015)
Bagian laba dari Entitas Asosiasi/ <i>Share of net income of Associates</i>	57.383	-	-	-	-	6.090.537	-	-	6.147.920
Pendapatan bunga/ <i>Finance income</i>	2.020.053	11.291	-	53.901	98	18.606.912	-	(14.638.658)	6.053.597
Kerugian penurunan nilai aset/ <i>Loss on impairment of assets</i>	(55.040.979)	-	-	-	-	-	-	-	(55.040.979)
Pendapatan (beban) lain-lain/ <i>Other income (expense)</i>	(8.525.958)	1.041.342	-	1.470.953	24	(8.974.107)	-	-	(14.987.746)
Laba (rugi) sebelum manfaat (beban) pajak penghasilan dari operasi yang dilanjutkan/ <i>Profit (loss) before income tax benefit (expense) from continuing operations</i>	20.204.840	374.182	-	(2.519.481)	29.075	(50.522.420)	-	-	(32.433.804)
Manfaat (beban) pajak penghasilan/ <i>Income tax benefit (expense)</i>	(7.465.795)	-	-	-	-	(1.580.190)	-	-	(9.045.985)
Kepentingan nonpengendali/ <i>Non-controlling interests</i>	(3.270.294)	-	-	-	-	-	-	-	(3.270.294)
Rugi setelah beban pajak penghasilan dari operasi yang dihentikan/ <i>Loss after income tax expense from discontinued operations</i>	-	-	-	-	-	-	(6.384.316)	-	(6.384.316)
LABA (RUGI) PERIODE BERJALAN YANG DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK/ PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY	9.468.751	374.182	-	(2.519.481)	29.075	(52.102.610)	(6.384.316)	-	(51.134.399)

***) Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

a. Segmen Usaha (lanjutan)

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Operating Segments (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Jasa/ Services	Kimial/ Chemicals **)	Batu bara/ Coal mining	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ Holding and related operations	Sewa properti/ Rental properties	Operasi yang dihentikan/ Discontinued operations	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Aset segmen/ Segment assets	2.691.001.021	85.741.877	-	14.634.856	158.405.665	2.788.362.046	411.113.878	1.237.635	(3.472.089.211)	2.678.407.767
Investasi jangka panjang/ Long-term investments	106.238.612	279.604	-	-	-	102.173.005	-	-	-	208.691.221
Investasi dalam proyek/ Investment in project	22.709.840	-	-	-	-	-	-	-	-	22.709.840
JUMLAH ASET/ TOTAL ASSETS	2.819.949.473	86.021.481		14.634.856	158.405.665	2.890.535.051	411.113.878	1.237.635	(3.472.089.211)	2.909.808.828
LIABILITAS Liabilitas segmen/ LIABILITIES Segment liabilities	2.890.567.911	35.278.442	-	29.147.714	74.762.863	2.557.850.658	83.972.484	8.724.108	(3.472.089.211)	2.208.214.969

30 September 2015/September 30, 2015

	Eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi/ Exploration for and production of oil and gas	Jasa/ Services	Kimial/ Chemicals **)	Batu bara/ Coal mining	Perdagangan/ Trading	Holding dan operasional terkait/ Holding and related operations	Operasi yang dihentikan/ Discontinued operations	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasi/ Consolidation
Pembelian barang modal/ Capital expenditures	77.638.632	926.902	-	-	-	398.569	-	-	78.964.103
Penyusutan, deplesi dan amortisasi/ Depreciation, depletion and amortization	77.281.185	3.655.632	-	2.677.462	-	246.576	-	-	83.860.855
Beban non kas selain Depresiasi, deplesi dan amortisasi/ Non-cash expenses other than depreciation, depletion and amortization	64.284.713	128.130	-	558.740	-	709.462	-	-	65.681.045

***) Operasi yang dihentikan (Catatan 37)/Discontinued operation (Note 37)

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

42. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

b. Informasi Geografis

Tabel berikut ini menampilkan distribusi pendapatan Grup berdasarkan pasar geografis dan aset Grup berdasarkan letak geografis:

Pendapatan

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015
Indonesia	217.222.470	169.809.092
Luar negeri		
Asia	117.375.229	150.757.522
Afrika dan Timur Tengah	78.308.567	92.178.130
Amerika Serikat	3.980.078	5.312.402
Jumlah	416.886.344	418.057.146

Jumlah Aset

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
Indonesia	4.405.832.754	3.785.336.868
Luar negeri		
Asia	2.235.528.829	2.150.771.840
Afrika dan Timur Tengah	437.295.329	409.010.796
Amerika Serikat	33.413.347	36.778.535
Jumlah	7.112.070.259	6.381.898.039
Eliminasi	(4.098.632.446)	(3.472.089.211)
Setelah eliminasi	3.013.437.813	2.909.808.828

Aktivitas Grup terkonsentrasi di beberapa lokasi geografis yang signifikan (Asia, Amerika Serikat, Afrika dan Timur Tengah). Aktivitas utama berpusat di Indonesia.

Transaksi antar segmen ditetapkan dengan syarat dan kondisi yang normal sebagaimana halnya jika dilakukan dengan pihak ketiga.

42. SEGMENT INFORMATION (continued)

b. Geographical Information

The following table shows the distribution of the Group's revenues by geographical market and the Group's assets by geographical location:

Revenues

Indonesia
Overseas
Asia
Africa and Middle East
United States of America
Total

Total Assets

Indonesia
Overseas
Asia
Africa and Middle East
United States of America
Total
Elimination
After elimination

The Group's activities are concentrated in several major geographic locations (Asia, United States of America, Africa and Middle East). The main concentration of activities is in Indonesia.

Intersegment transactions are set with normal terms and conditions as if conducted with third parties.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

43. ASET ATAU LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut:

43. MONETARY ASSETS OR LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

The Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

30 September 2016/September 30, 2016

	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ In original currency (in millions)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	88.081	-	-	6.776.493	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	50.110	-	-	3.855.189	Short-term investments
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	32.259	-	-	2.481.842	Restricted cash in banks
Piutang usaha	96.991	-	-	7.461.976	Trade receivables
Piutang lain-lain	413.194	-	-	31.789.015	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(356.803)	(0.04)	-	(27.494.490)	Trade payables
Utang jangka panjang lainnya	(7.077.358)	-	(99.36)	(617.279.567)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(588.053)	-	-	(45.241.823)	Bank loans
Liabilitas Neto	(7.341.579)	(0.04)	(99.36)	(637.651.365)	Net Liabilities

31 Desember 2015/ December 31, 2015

	Dalam mata uang aslinya (dalam jutaan)/ In original currency (in millions)			Setara AS\$ (dalam satuan penuh)/ US\$ Equivalent (full amount)	
	Rupiah/ Rupiah	Euro/ Euro	Lain-lain/ Others		
Aset					Assets
Kas dan setara kas	179.792	-	-	13.033.149	Cash and cash equivalents
Investasi jangka pendek	45.453	-	-	3.294.895	Short-term investments
Rekening bank yang dibatasi penggunaannya	70.813	-	-	5.133.222	Restricted cash in banks
Piutang usaha	14.479	-	-	1.049.613	Trade receivables
Piutang lain-lain	668.475	-	-	48.457.768	Other receivables
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	(84.577)	(0.04)	(0.01)	(6.185.973)	Trade payables
Utang jangka panjang lainnya	(4.500.000)	-	(100.01)	(396.891.555)	Other long-term debt
Pinjaman bank	(606.203)	-	-	(43.943.704)	Bank loans
Liabilitas Neto	(4.211.768)	(0.04)	(100.02)	(376.052.585)	Net Liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan

Tabel berikut menyajikan klasifikasi instrumen keuangan dan membandingkan nilai tercatat dan estimasi nilai wajar dari instrumen keuangan Grup yang dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian interim pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015:

	30 September 2016/ September 30, 2016		31 Desember 2015/ December 31, 2015		
	Nilai Buku/ Book Value	Nilai Wajar/ Fair Value	Nilai Buku/ Book Value	Nilai Wajar/ Fair Value	
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	3.855.189	3.855.189	225.930.397	225.930.397	Short-term investments
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas jangka pendek					Current liabilities
Liabilitas derivatif	45.228.562	45.228.562	-	-	Derivative liabilities
Liabilitas jangka panjang					Non-current liabilities
Pinjaman bank	877.651.210	884.772.135	908.214.456	904.237.067	Bank loans
Obligasi Rupiah	149.306.162	156.450.408	252.946.827	242.134.862	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	17.811.013	17.652.556	18.742.971	19.056.171	US Dollar bonds
Obligasi Dolar Singapura	72.783.587	73.056.680	69.973.057	69.590.023	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	76.522.575	74.211.393	71.999.347	77.806.098	Medium-term notes
Liabilitas derivatif	64.877.463	64.877.463	157.631.685	157.631.685	Derivative liabilities
Jumlah Liabilitas Keuangan	1.245.387.285	1.316.249.197	1.479.508.343	1.470.455.906	Total Financial Liabilities

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

i. Instrumen keuangan dicatat pada nilai wajar

Instrumen derivatif diukur pada nilai wajarnya berdasarkan teknik penilaian yang wajar dengan nilai output pasar yang dapat diobservasi.

Investasi jangka pendek diukur pada harga kuotasi yang dipublikasikan pada pasar aktif.

ii. Instrumen keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Nilai wajar dari pinjaman jangka panjang (pinjaman bank, wesel jangka menengah dan obligasi Rupiah, Dolar AS dan Dolar Singapura) dihitung berdasarkan arus kas yang didiskontokan.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS

a. Fair Values of Financial Instruments

The following table presents the classification of financial instruments and sets forth the carrying amounts and estimated fair values of the financial instruments of the Group that are carried in the interim consolidated statement of financial position as of September 30, 2016 and December 31, 2015:

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value:

i. Financial instruments carried at fair value

Fair values of derivative instruments are estimated using appropriate valuation techniques with market observable inputs.

Short-term investments are measured at published quoted market prices in an active market.

ii. Financial instruments carried at amortized cost

The fair values of long-term debts (bank loans, medium-term note and Rupiah, US Dollar and Singapore Dollar bonds), are determined based on discounted cash flows method.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015, nilai tercatat instrumen keuangan berikut ini merupakan perkiraan yang wajar atas nilai wajarnya:

i. Instrumen keuangan yang jatuh tempo dalam jangka pendek

Nilai wajar kas dan setara kas, rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha dan lain-lain, pinjaman bank jangka pendek, utang usaha dan lain-lain, biaya akrual dan provisi lain-lain dan pinjaman jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun mendekati nilai tercatatnya karena jatuh temponya dalam jangka pendek dan sifat instrumen keuangan tersebut.

ii. Instrumen keuangan dicatat pada biaya perolehan

Investasi pada saham biasa yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan kepemilikan saham di bawah 20%, dicatat pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

iii. Instrumen keuangan lainnya

Nilai wajar dari bagian tidak lancar rekening bank yang dibatasi penggunaannya, piutang lain-lain tidak lancar, aset lain-lain tidak lancar dan utang lain-lain jangka panjang adalah sama dengan nilai tercatat karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Aset dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan berdasarkan tingkat terendah dari masukan yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Penilaian dampak signifikan dari suatu input tertentu terhadap pengukuran nilai wajar membutuhkan pertimbangan dan dapat mempengaruhi penilaian dari aset dan liabilitas yang diukur dan penempatannya dalam hirarki nilai wajar.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

As of September 30, 2016 and December 31, 2015, the carrying amount of the following financial instruments is a reasonable approximation of its fair value:

i. Financial instruments with short-term maturities

Fair values of cash and cash equivalents, restricted cash in banks, trade and other receivables, short-term bank loans, trade and other payables, accrued expenses and other provisions and current maturities of long-term debts approximate their carrying amounts due to the short-term maturities.

ii. Financial instruments recorded at acquisition cost

Investments in common shares with no quoted market price representing ownership below 20%, are recorded at cost because fair value cannot be measured reliably.

iii. Other financial instruments

The fair values of non-current portion of restricted cash in banks, non-current other receivables, non-current other assets and other liabilities listed are the same as their carrying amounts because their fair values cannot be measured reliably.

The fair value measurements of financial assets and liabilities are classified as a whole based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurement as a whole. The assessment of the significance of a particular input to the fair value measurement requires judgment and may affect the valuation of the financial assets and liabilities being measured and their level within the fair value hierarchy.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Bukti terbaik dari nilai wajar adalah kuotasi harga dalam sebuah pasar yang aktif. Jika pasar untuk sebuah instrumen keuangan tidak aktif, Grup menetapkan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian. Tujuan dari penggunaan metode penilaian adalah untuk menetapkan harga transaksi yang terbentuk pada tanggal pengukuran dalam sebuah transaksi pertukaran yang wajar dengan pertimbangan bisnis normal.

Metode penilaian termasuk penggunaan transaksi pasar kini yang wajar antara pihak-pihak yang memahami dan berkeinginan, jika tersedia, merujuk kepada nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama dan analisa arus kas yang didiskontokan. Jika terdapat metode penilaian yang biasa digunakan oleh para pelaku pasar untuk menentukan harga dari instrumen dan metode tersebut telah didemonstrasikan untuk menyediakan estimasi yang andal atas harga yang diperoleh dari transaksi pasar yang aktual, Grup menggunakan metode tersebut. Metode penilaian yang dipilih menggunakan secara maksimum dari pasar dan bergantung sedikit mungkin atas input yang spesifik untuk Grup. Metode tersebut memperhitungkan semua faktor yang akan dipertimbangkan oleh peserta pasar dalam menentukan sebuah harga dan selaras dengan metode ekonomi untuk penilaian sebuah instrumen keuangan. Secara berkala, Grup menelaah metode penilaian dan mengujinya untuk validitas dengan menggunakan harga dari transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi untuk instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi dan pengemasan kembali) atau berdasarkan data pasar yang tersedia dan dapat diobservasi.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

The best evidence of fair value is the price quotations in an active market. If the market for a financial instrument is not active, the Group establishes a fair value by using a valuation method. The objective of using a valuation method is to establish what the transaction price would have been on the measurement date in an arm's length transaction based on normal business considerations.

Valuation methods include the use of recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same and discounted cash flow analysis. If there is a valuation method commonly used by market participants to determine the price of the instrument and the method has been demonstrated to provide reliable estimates on prices obtained from actual market transactions, the Group uses that method. Valuation methods are chosen to make the maximum use of market inputs and rely as little as possible on inputs that are specific to the Group. The method takes into account all the factors that will be considered by market participants in setting a price and in tune with the economic method for the assessment of a financial instrument. Periodically, the Group reviews the valuation methods and tests it for validity using prices from current market transactions that can be observed for the same instrument (i.e., without modification and repackaging) or based on available market data and can be observed.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

a. Nilai Wajar atas Instrumen Keuangan (lanjutan)

Hirarki nilai wajar pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

a. Fair Values of Financial Instruments (continued)

The hierarchy of fair value as of September 30, 2016 and December 31, 2015 is as follows:

30 September 2016/September 30, 2016					
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	-	-	-	-	Short-term investments
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	64.877.463	-	64.877.463	-	Derivative liabilities
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value are disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	877.651.210	-	877.651.210	-	Bank loans
Obligasi Rupiah	149.306.162	-	149.306.162	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	17.811.013	-	17.811.013	-	US Dollar bonds
Obligasi Dolar Singapura	72.783.587	-	72.783.587	-	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	76.522.575	-	76.522.575	-	Medium-term Notes
31 Desember 2015/December 31, 2015					
	Jumlah/ Total	Harga pasar yang dikuotasikan untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/ Market value quotation for similar assets and liabilities (Level 1)	Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/ Significant input and observable directly or indirectly (Level 2)	Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/ Significant input but unobservable (Level 3)	
Aset diukur pada nilai wajar					Assets measured at fair value
Aset Keuangan					Financial Assets
Investasi jangka pendek	225.930.397	225.930.397	-	-	Short-term investments
Liabilitas diukur pada nilai wajar					Liabilities measured at fair value
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Liabilitas derivatif	157.631.685	-	157.631.685	-	Derivative liabilities
Liabilitas yang nilai wajarnya diungkapkan					Liabilities for which fair value are disclosed
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Pinjaman jangka panjang:					Long-term debt:
Pinjaman bank	904.237.067	-	904.237.067	-	Bank loans
Obligasi Rupiah	242.134.862	-	242.134.862	-	Rupiah bonds
Obligasi Dolar AS	19.056.171	-	19.056.171	-	US Dollar bonds
Obligasi Dolar Singapura	69.590.023	-	69.590.023	-	Singapore Dollar bonds
Wesel jangka menengah	77.806.098	-	77.806.098	-	Medium-term Notes

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko

Liabilitas keuangan utama Grup meliputi utang jangka pendek dan jangka panjang, utang usaha dan lain-lain dan biaya akrual. Tujuan utama dari liabilitas keuangan ini adalah untuk mengumpulkan dana untuk operasi Grup. Grup mempunyai berbagai aset keuangan seperti piutang usaha dan kas dan setara kas, yang dihasilkan langsung dari kegiatan usahanya.

Risiko utama yang timbul dari instrumen keuangan Grup adalah risiko suku bunga, risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing, risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko volatilitas harga. Pentingnya untuk mengelola risiko ini telah meningkat secara signifikan dengan mempertimbangkan perubahan dan volatilitas pasar keuangan baik di Indonesia maupun internasional. Direksi Perusahaan menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola risiko-risiko yang dirangkum di bawah ini:

i. Risiko suku bunga

Kebijakan Grup terkait dengan risiko suku bunga adalah dengan mengelola biaya bunga melalui kombinasi pinjaman dengan suku bunga tetap dan variabel. Grup mengevaluasi perbandingan suku bunga tetap terhadap suku bunga mengambang dari pinjaman bank jangka pendek dan pinjaman jangka panjang sejalan dengan perubahan suku bunga yang relevan di pasar keuangan. Berdasarkan evaluasi manajemen, pembiayaan baru akan ditentukan harganya pada suku bunga tetap atau mengambang.

Grup memiliki risiko tingkat suku bunga yang terutama berasal dari pergerakan suku bunga piutang dan liabilitas jangka panjang dengan tingkat suku bunga mengambang. Untuk mengelola risiko suku bunga, Grup melakukan transaksi *Interest Rate Swap*.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies

The principal financial liabilities of the Group consist of short-term and long-term borrowings, trade and other payables and accrued expenses. The main purpose of these financial liabilities is to raise funds for the operations of the Group. The Group has various financial assets such as trade receivables and cash and cash equivalents, which arise directly from its operations.

The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, foreign exchange rate risk, credit risk, liquidity risk and price volatility risk. The importance of managing these risks has significantly increased in light of the considerable change and volatility in both Indonesian and international financial markets. The Company's Directors review and approve the policies for managing these risks which are summarized below:

i. Interest rate risk

The Group policy relating to interest rate risk is to manage interest cost through a mix of fixed and variable rate debts. The Group evaluates the comparability of the fixed rate to floating rate of its short-term bank loans and long-term debts in line with movements of relevant interest rates in the financial markets. Based on management's assessment, the new financing will be priced either on a fixed rate or floating rate basis.

The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's long-term receivable and long-term obligations with floating interest rates. In order to manage interest rate risk, the Group entered into Interest Rate Swap.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

i. Risiko suku bunga (lanjutan)

Tabel di bawah ini menyajikan nilai tercatat, berdasarkan periode jatuh tempo dari instrumen keuangan Grup yang terkena dampak risiko suku bunga:

30 September 2016/September 30, 2016						
Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	28.839.631	41.890.634	-	-	70.730.265	Receivable from a related party
Pinjaman bank jangka pendek	20.000.000	-	-	-	20.000.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang	150.313.177	36.100.000	842.461.171	19.090.039	1.047.964.387	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	45.228.562	-	64.877.463	-	110.106.025	Derivative liabilities
31 Desember 2015/December 31, 2015						
Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Piutang dari pihak berelasi	22.448.103	29.620.713	-	-	52.068.816	Receivable from a related party
Pinjaman bank jangka panjang	179.502.491	6.818.869	875.194.993	26.200.594	1.087.716.947	Long-term bank loans
Liabilitas derivatif	-	-	157.631.685	-	157.631.685	Derivative liabilities

Bunga atas instrumen keuangan yang diklasifikasikan sebagai tingkat suku bunga mengambang direvisi dalam jangka waktu kurang dari satu tahun. Sedangkan untuk yang termasuk dalam klasifikasi sebagai tingkat suku bunga tetap adalah tetap sampai dengan jatuh tempo instrumen keuangan tersebut. Instrumen keuangan Grup lainnya yang tidak termasuk dalam tabel di atas adalah instrumen keuangan yang tidak dikenakan bunga atau dengan suku bunga tetap dan oleh karena itu tidak terkena dampak risiko perubahan suku bunga.

Pada tanggal 30 September 2016, jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/menurun sebesar 0,5% dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan konsolidasian interim Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah atau tinggi sebesar AS\$2,1 juta.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

i. Interest rate risk (continued)

The following table sets out the carrying amounts, by maturity, of the Group's financial instruments that are exposed to interest rate risk:

Interest on financial instruments classified as floating rate is re-priced at intervals of less than one year. Interest on financial instruments classified as fixed rate is fixed until the maturity of the instrument. The other financial instruments of the Group that are not included in the above table are either non-interest bearing or have fixed interest rates and are therefore not subject to interest rate risk.

As of September 30, 2016, if the borrowing rate increases/decreases by 0.5% with all variables held constant, the interim consolidated income before tax expense for the nine-month period will be lower or higher by US\$2.1 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

- ii. Risiko fluktuasi nilai tukar mata uang asing

Pembukuan Grup dilakukan dalam mata uang Dolar AS sehingga pendapatan, beban, aset dan liabilitas dalam mata uang selain Dolar AS memiliki eksposur terhadap nilai tukar mata uang tersebut terhadap Dolar AS. Aktivitas eksplorasi dan produksi minyak dan gas Grup di berbagai negara tidak terlepas dari eksposur mata uang setempat.

Untuk mengelola risiko mata uang, Grup menandatangani beberapa kontrak swap dan *forward* valuta asing. Pada tanggal 30 September 2016, kontrak ini dicatat sebagai transaksi yang tidak ditetapkan sebagai lindung nilai kecuali kontrak lindung nilai atas arus kas, dimana keuntungan atau kerugian yang timbul dari bagian efektif lindung nilai atas arus kas dikreditkan atau dibebankan di pendapatan komprehensif lain (Catatan 25).

Pada tanggal 30 September 2016, jika nilai tukar Dolar AS terhadap mata uang asing meningkat/menurun sebanyak 10% dengan semua variabel konstan, laba sebelum manfaat pajak konsolidasian interim Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada tanggal tersebut lebih tinggi/rendah sebesar AS\$13 juta terutama sebagai akibat dari translasi pinjaman bank dan pinjaman jangka panjang lainnya.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

- ii. Foreign exchange rate risk

The Group maintains its bookkeeping in US Dollar, therefore, a portion of its revenues, expenses, assets and liabilities which are denominated in currencies other than US Dollar are exposed to currency exchange rates against US Dollar. The oil and gas exploration and production activities of the Group in various countries are also exposed to the currency exchange fluctuations of the local currencies.

In order to manage currency risk, the Group entered into several swap and forward contracts. As of September 30, 2016, these contracts are accounted for as transactions that are not designated as hedging contracts except for hedging contracts, in which the gain or loss arising from the effective portion of cash flow hedge is credited or charged to other comprehensive income (Note 25).

As of September 30, 2016, if the exchange rate of the US Dollar against foreign currencies increases/decreases by 10% with all variables held constant, interim consolidated income before tax expense for the nine-month period ended will be higher/lower by US\$13 million primarily as a result of translations of bank loans and other long-term debt.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko dimana salah satu pihak atas instrumen keuangan akan gagal memenuhi kewajibannya dan menyebabkan pihak lain mengalami kerugian keuangan.

Eksposur paling besar adalah sebesar nilai tercatat aset keuangan sebagaimana diungkapkan pada Catatan 6 dan 7 atas laporan keuangan konsolidasian interim.

Kas dan setara kas

Risiko kredit atas penempatan rekening koran dan deposito dikelola oleh manajemen sesuai dengan kebijakan Grup. Investasi atas kelebihan dana dibatasi untuk tiap-tiap bank dan kebijakan ini dievaluasi setiap tahun oleh direksi. Batas tersebut ditetapkan untuk meminimalkan risiko konsentrasi kredit sehingga mengurangi kemungkinan kerugian akibat kebangkrutan bank-bank tersebut.

Pada tanggal 30 September 2016, terdapat konsentrasi risiko kredit atas penempatan pada bank di mana 95% kas dan setara kas ditempatkan pada satu bank.

Piutang usaha

Risiko kredit yang dihadapi Grup berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan. Grup melakukan hubungan usaha hanya dengan pihak ketiga yang diakui dan kredibel. Grup memiliki kebijakan untuk semua pelanggan yang akan melakukan perdagangan secara kredit harus melalui prosedur verifikasi kredit. Sebagai tambahan, jumlah piutang kredit dipantau secara terus menerus untuk mengurangi risiko piutang yang tidak tertagih.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Credit risk

Credit risk is the risk that one party to financial instruments will fail to discharge its obligation and will incur a financial loss to the other party.

The most significant exposure to the credit risk is represented by the carrying amounts of financial assets as shown in Notes 6 and 7 of the interim consolidated financial statements.

Cash and cash equivalents

Credit risk arising from placement of current accounts and deposits is managed in accordance with the Group's policy. Investments of surplus funds are limited for each bank and reviewed annually by the directors. Such limits are set to minimize the concentration of credit risk and therefore mitigate financial loss through potential failure of the banks.

As of September 30, 2016, there is concentration of credit risk on the investment of surplus funds in bank since 95% of cash and cash equivalent is deposited in a bank.

Trade receivables

The Group is exposed to credit risk arising from the credit granted to its customers. The Group trades only with recognized and creditworthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an on-going basis to reduce the exposure to bad debts.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2016, sebagian besar piutang usaha Grup terdiri dari tiga debitur yang masing-masing mencakup 23%, 20% dan 14% dari jumlah piutang usaha.

Risiko kredit atas piutang usaha dan lain-lain berdasarkan informasi yang disediakan oleh manajemen pada tanggal 30 September 2016 dan 31 Desember 2015 adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan area geografis

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Credit risk (continued)

As of September 30, 2016, a significant portion of the trade receivables of the Group is due from three debtors whose respective accounts constitute 23%, 20% and 14% of the total trade receivables.

The credit risk on trade receivables and other receivables as of September 30, 2016 and December 31, 2015 based on information provided by management is as follows:

a. By geographical area

30 September 2016/September 30, 2016

	Piutang usaha/ Trade Receivables	Piutang lain-lain/ Other Receivables	
Indonesia	54.773.582	129.294.809	Indonesia
Singapura	21.667.326	-	Singapore
Oman	23.319.331	394.814	Oman
Tunisia	7.546.552	-	Tunisia
Amerika Serikat	1.452.627	-	United States of America
Yaman	9.068	17.070.808	Yemen
Swiss	50	-	Switzerland
Libya	-	11.337.217	Libya
Lain-lain	-	1.354.667	Others
Jumlah	108.768.536	159.452.315	Total

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Piutang usaha/ Trade Receivables	Piutang lain-lain/ Other Receivables	
Indonesia	55.860.699	76.245.742	Indonesia
Oman	29.141.089	2.462.226	Oman
Singapura	12.251.167	107.346	Singapore
Amerika Serikat	1.583.278	-	United States of America
Yaman	9.068	17.105.785	Yemen
Swiss	50	-	Switzerland
Libya	-	11.598.979	Libya
Lain-lain	-	1.202.685	Others
Jumlah	98.845.351	108.722.763	Total

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iii. Risiko kredit (lanjutan)

iii. Credit risk (continued)

b. Berdasarkan jenis debitur

b. By debtor

30 September 2016/September 30, 2016

	Piutang usaha/ Trade Receivables	Piutang lain-lain/ Other Receivables	
Pihak-pihak berelasi	28.839.631	42.330.823	Related parties
Pihak ketiga:			Third parties:
Perusahaan Multinasional	48.662.983	48.685.505	Multinational companies
Badan Usaha Milik Negara	17.844.115	474.775	State - owned enterprises
Perusahaan lainnya	9.677.386	9.218.155	Other companies
Pemerintah Indonesia	3.693.971	58.025.620	Government of Indonesia
Perusahaan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	41.368	-	Listed companies in the Indonesia Stock Exchange
Individual	9.082	717.437	Individuals
Jumlah	108.768.536	159.452.315	Total

31 Desember 2015/December 31, 2015

	Piutang usaha/ Trade Receivables	Piutang lain-lain/ Other Receivables	
Pihak-pihak berelasi	20.220.257	31.848.559	Related parties
Pihak ketiga:			Third parties:
Perusahaan Multinasional	39.318.916	32.477.012	Multinational companies
Badan Usaha Milik Negara	27.938.181	1.504.966	State - owned enterprises
Pemerintah Indonesia	4.203.537	34.783.112	Government of Indonesia
Perusahaan lainnya	6.871.428	6.436.964	Other companies
Perusahaan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	284.948	-	Listed companies in the Indonesia Stock Exchange
Individual	8.084	1.672.150	Individuals
Jumlah	98.845.351	108.722.763	Total

iv. Risiko likuiditas

iv. Liquidity risk

Risiko likuiditas didefinisikan sebagai risiko saat posisi arus kas Grup menunjukkan bahwa pendapatan jangka pendek tidak cukup untuk menutupi pengeluaran jangka pendek. Kebutuhan likuiditas Grup secara historis timbul dari kebutuhan untuk membiayai investasi dan pengeluaran barang modal dan untuk mendanai operasional.

The liquidity risk is defined as a risk where the cash flow position of the Group indicates that the short-term revenue is not sufficient to cover the short-term expenditures. The Group liquidity requirements have historically arisen from the need to finance investments and operational and capital expenditures.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko (lanjutan)

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

Dalam mengelola risiko likuiditas, Grup memantau dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan untuk mengatasi dampak dari fluktuasi arus kas. Grup juga secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo pinjaman jangka panjang, dan terus menelaah kondisi pasar keuangan untuk memelihara fleksibilitas pendanaan dengan cara menjaga ketersediaan komitmen fasilitas kredit. Kegiatan ini bisa meliputi pinjaman bank dan penerbitan ekuitas pasar modal.

Tabel di bawah ini menyajikan periode jatuh tempo liabilitas keuangan Grup berdasarkan pembayaran kontraktual yang tidak didiskontokan:

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

b. Risk Management Objectives and Policies (continued)

iv. Liquidity risk (continued)

In the management of liquidity risk, the Group monitors and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Group's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows. The Group also regularly evaluates the projected and actual cash flows, including long-term loan maturity profiles, and continuously assesses the conditions in the financial market to maintain flexibility in funding by keeping committed credit facilities available. These activities may include bank loans and issuance of equity in the capital market.

The table below presents the maturity period of the Group's financial liabilities based on undiscounted contractual payments:

30 September 2016/September 30, 2016

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak berelasi	85.035	-	-	-	85.035	Related parties -
- Pihak ketiga	90.451.565	-	-	-	90.451.565	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak berelasi	497.982	-	-	-	497.982	Related parties -
- Pihak ketiga	78.718.794	-	-	11.520.404	90.239.198	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	50.887.610	-	-	-	50.887.610	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	170.313.177	36.100.000	842.461.171	19.090.039	1.067.964.387	Principal -
- Beban bunga masa depan	49.434.418	4.026.313	52.322.732	-	105.783.463	Future imputed interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	76.522.575	-	72.783.587	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.570.528	8.570.528	2.618.773	-	19.759.829	Future imputed interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	27.355.907	17.811.031	-	-	45.166.920	Principal -
- Beban bunga masa depan	45.961	110.750	-	-	156.711	Future imputed interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	115.182.480	220.101.644	124.942.299	-	460.226.423	Principal -
- Beban bunga masa depan	17.742.501	2.532.839	-	-	20.275.340	Future imputed interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	72.783.587	-	72.783.587	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.151.761	8.151.761	2.490.816	-	18.794.338	Future imputed interest charges
Liabilitas derivatif	45.228.562	-	64.877.463	-	110.106.025	Derivative liabilities

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

**b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko
(lanjutan)**

**b. Risk Management Objectives and Policies
(continued)**

iv. Risiko likuiditas (lanjutan)

iv. Liquidity risk (continued)

31 Desember 2015/December 31, 2015

Keterangan	Dalam jangka waktu 1 tahun/ Within 1 year	1-2 tahun/ 1-2 years	2-5 tahun/ 2-5 years	Lebih dari 5 tahun/ More than 5 years	Jumlah/ Total	Description
Utang usaha						Trade payables
- Pihak berelasi	57.936	-	-	-	57.936	Related parties -
- Pihak ketiga	58.685.466	-	18.638.579	-	77.324.045	Third parties -
Utang lain-lain						Other payables
- Pihak berelasi	1.740.327	-	-	-	1.740.327	Related parties -
- Pihak ketiga	72.809.232	-	-	11.610.868	84.420.100	Third parties -
Biaya akrual dan provisi lain-lain	86.746.293	-	-	-	86.746.293	Accrued expenses and other provisions
Pinjaman bank						Bank loans
- Pokok pinjaman	179.714.575	308.240.193	561.976.003	43.750.593	1.093.681.364	Principal -
- Beban bunga masa depan	59.694.464	41.008.137	57.307.769	12.119.552	170.129.922	Future imputed interest charges
Wesel jangka menengah						Medium-term notes
- Pokok pinjaman	-	-	79.752.616	-	79.752.616	Principal -
- Beban bunga masa depan	8.932.293	8.932.293	7.245.082	-	25.109.668	Future imputed interest charges
Obligasi Dolar AS						US Dollar bonds
- Pokok pinjaman	79.000.000	18.784.000	-	-	97.784.000	Principal -
- Beban bunga masa depan	4.323.438	691.329	-	-	5.014.767	Future imputed interest charges
Obligasi Rupiah						Rupiah bonds
- Pokok pinjaman	-	144.980.065	108.735.049	-	253.715.114	Principal -
- Beban bunga masa depan	22.326.930	17.455.197	2.272.109	-	42.054.236	Future imputed interest charges
Obligasi Dolar Singapura						Singapore Dollar bonds
- Pokok pinjaman	-	-	69.950.389	-	69.950.389	Principal -
- Beban bunga masa depan	4.127.073	4.127.073	1.662.293	-	9.916.439	Future imputed interest charges
Liabilitas derivatif	-	-	157.631.685	-	157.631.685	Derivative liabilities

v. Risiko volatilitas harga

v. Price volatility risk

Harga jual minyak Grup berdasarkan pada harga *Indonesian Crude Price (ICP)* yang ditetapkan oleh Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) setiap bulannya. Sebagai akibatnya, harga yang diterima oleh Grup untuk produksi minyak, akan tergantung dari banyak faktor di luar kendali Grup.

The selling price of the Group's oil is based on the price of Indonesian Crude Price (ICP) that is determined by the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) on a monthly basis. As a result, the price of oil that is produced by the Group will depend largely on factors beyond the control of the Group.

Sebagian besar gas dijual di Indonesia dihitung berdasarkan sistem kontrak dengan harga tetap dan dengan menggunakan mekanisme tingkat eskalasi tertentu yang diterapkan setiap tahunnya. Dalam hal ini terdapat risiko potensi hilangnya peluang pada saat kenaikan harga pasar minyak dan gas bumi jauh melebihi tingkat eskalasi dalam kontrak.

The natural gas produced in Indonesia is largely sold on contract basis with fixed price that allows certain level of escalation annually. There exists a potential risk of opportunity loss when the market price of oil and gas increases well above the escalation cap in the contract.

Gas bumi yang diproduksi di Amerika Serikat, dijual berdasarkan harga pasar Henry Hub. Sehingga, risiko yang dihadapi Grup serupa dengan dampak fluktuasi harga minyak dan gas bumi.

The Group's gases produced in the United States are sold on the spot market on the basis of the Henry Hub market price. Therefore, the risk faced by the Group is similar to the effects of oil and gas price fluctuation.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

44. INSTRUMEN KEUANGAN (lanjutan)

c. Manajemen Modal

Tujuan Grup ketika mengelola modal adalah:

- Mempertahankan basis modal yang kuat sehingga dapat mempertahankan kepercayaan investor, kreditur dan pasar; dan
- Mempertahankan kelangsungan pembangunan usaha di masa depan.

Grup secara berkala meninjau dan mengelola struktur modal mereka untuk memastikan struktur yang optimal serta tingkat pengembalian pemegang saham, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dari Grup dan efisiensi modal, profitabilitas yang berlaku dan diproyeksikan, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran modal dan proyeksi peluang investasi strategis.

Untuk tujuan pengelolaan modal, manajemen menganggap seluruh ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk sebagai modal. Jumlah modal pada tanggal 30 September 2016 adalah sebesar AS\$741.977.322 yang dianggap optimal oleh manajemen setelah memperhatikan pengeluaran modal yang diproyeksikan dan proyeksi peluang investasi strategis. Dan juga, selama beberapa tahun terakhir, laba sebelum pajak penghasilan, bunga, penyusutan dan amortisasi (EBITDA) telah menjadi kendali penting Grup serta juga bagi bank pemberi pinjaman. Pertumbuhan yang berkelanjutan dan optimal dari Grup tergantung pada kemampuan mereka mandiri dalam pendanaan (EBITDA).

Tidak terdapat perubahan pendekatan Grup untuk pengelolaan modal sepanjang periode tahun.

44. FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

c. Capital Management

The Group's objectives when managing capital are:

- *To maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence; and*
- *To sustain future development of the business.*

The Group regularly reviews and manages their capital structure to ensure optimal structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements of the Group and capital efficiency, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities.

For capital management purposes, management regards total equity attributable to the owners of parent company as capital. The amount of capital as of September 30, 2016 is US\$741,977,322 which the management considers as optimal having considered the projected capital expenditures and the projected strategic investment opportunities. Also, over the past recent years, earnings before income tax, interest, depreciation and amortization (EBITDA) has become an important control figure for the Group as well as for the lending banks. The continuing optimal development of the Group depends on its strong self-financing ability (EBITDA).

There are no changes in the Group's approach to capital management during the period year.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS

a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia

Mayoritas entitas anak yang bergerak di bidang minyak dan gas bumi berlokasi di Indonesia dan beroperasi berdasarkan berbagai kesepakatan bagi hasil dengan SKK Migas. Uraian umum kesepakatan dan ketentuan dalam peraturan baru minyak dan gas bumi yang berlaku tersebut adalah sebagai berikut:

i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia

PSC diberikan untuk mencari dan mengembangkan cadangan hidrokarbon komersial di area tertentu sebelum berproduksi secara komersial. Kontraktor pada umumnya diwajibkan untuk menyerahkan kembali persentase tertentu dari area kontrak pada tanggal tertentu, kecuali jika area tersebut terkait dengan permukaan lapangan dimana telah ditemukan minyak dan gas bumi.

Tanggung jawab dari kontraktor dalam PSC umumnya termasuk menyediakan dana atas semua aktivitas serta menyiapkan dan melaksanakan program kerja dan anggaran. Sebagai imbalannya, kontraktor diizinkan untuk melakukan *lifting* atas minyak mentah dan produksi gas yang menjadi haknya.

Bagi hasil dalam bentuk *First Tranche Petroleum* (FTP) sebesar 20% dari total produksi sebelum dikurangi *cost recovery* tersedia untuk Pemerintah dan kontraktor sesuai dengan persentase hak bagi hasil masing-masing.

Jumlah produksi setelah FTP adalah jumlah yang tersedia untuk *cost recovery* bagi kontraktor yang dihitung berdasarkan referensi atas harga minyak mentah yang berlaku di Indonesia dan harga gas aktual. Setelah kontraktor memulihkan semua biaya yang dikeluarkan, Pemerintah berhak memperoleh pembagian tertentu dari hasil produksi minyak mentah dan gas bumi yang tersisa, selanjutnya kontraktor berhak atas sisanya sebagai bagian ekuitas (laba).

45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING ARRANGEMENTS

a. Production Sharing Arrangements - Indonesia

The majority of the Group's oil and gas subsidiaries are located in Indonesia and operate under various production sharing arrangements with SKK Migas. A general description of those arrangements and applicable oil and gas law is as follows:

i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia

A PSC is awarded to explore for and to establish commercial hydrocarbon reserves in a specified area prior to commercial production. The contractor is generally required to relinquish specified percentages of the contract area on specified dates unless such designated areas correspond to the surface area of any field in which oil and gas has been discovered.

The responsibilities of a contractor under a PSC generally include financing all activities and preparing and executing the work program and budget. In return, the contractor may freely lift and dispose of its share of crude oil and gas production.

A sharing in the form of *First Tranche Petroleum* (FTP) of 20% out of total production before deduction of *cost recovery* is available to the Government and the contractor in line with their entitlement shares.

The balance of production after FTP is available for *cost recovery* for the contractor which is calculated by reference to the prevailing Indonesian crude price and actual gas prices. After the contractor has recovered all allowable costs, the Government is entitled to a specified share of the remaining natural gas and crude oil production and the contractor is entitled to the balance as its equity (profit) share.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**a. Kesepakatan Bagi Hasil - Indonesia
(lanjutan)**

**i. Kontrak Bagi Hasil (PSC) - Indonesia
(lanjutan)**

Kontraktor diwajibkan untuk membayar pajak badan atas bagian labanya berdasarkan tarif pajak yang berlaku di Indonesia pada saat PSC tersebut ditandatangani.

PSC di Indonesia wajib memenuhi *Domestic Market Obligation* (DMO) dimana kontraktor harus menyediakan kepada pasar domestik sebanyak yang lebih rendah antara 25% dari (i) bagian kontraktor sebelum pajak atas total produksi minyak bumi dan (ii) bagian laba kontraktor atas minyak.

ii. Badan Operasi Bersama (JOB) - Indonesia

Dalam JOB, kegiatan operasional dilakukan oleh badan operasi bersama yang dikepalai oleh PT Pertamina (Persero) (Pertamina) dan dibantu oleh kontraktor sebagai pihak kedua dalam JOB. Dalam JOB, 37,5%-50% dari produksi merupakan milik Pertamina, dan sisanya adalah bagian yang dapat dibagikan dan dibagikan kepada pihak-pihak dengan cara yang sama seperti PSC.

Grup pada saat ini memiliki 11 PSC dan 2 JOB di Indonesia.

Sisa komitmen biaya untuk kegiatan pengembangan dan eksplorasi terkait dengan kontrak-kontrak diatas pada tanggal 30 September 2016 adalah sebesar AS\$167 juta.

b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional

Grup memiliki kesepakatan bagi hasil di Libya, Yaman dan Tunisia serta kontrak jasa di Oman dengan kerangka fiskal sebagai berikut:

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

a. Production Sharing Arrangements - Indonesia (continued)

i. Production Sharing Contracts (PSC) - Indonesia (continued)

The contractor is obligated to pay Indonesian corporate taxes on its specified profit share, generally, at the Indonesian corporate tax rate in effect at the time the PSC is executed.

PSCs in Indonesia are subject to a Domestic Market Obligation (DMO) under which the contractor is required to supply the domestic market with the lesser of 25% of (i) the contractor's pre-tax share of total crude oil production and (ii) the contractor's profit share for oil.

ii. Joint Operating Body (JOB) - Indonesia

In a JOB, operations are conducted by a joint operating body headed by PT Pertamina (Persero) (Pertamina) and assisted by the contractor through their respective secondees to the JOB. In a JOB, 37.5%-50% of the production is retained by Pertamina, and the balance is the shareable portion which is split between the parties in the same way as for a PSC.

The Group currently has 11 PSCs and 2 JOBs in Indonesia.

The remaining commitment for exploration and development expenditures relating to the above contracts as of September 30, 2016 is US\$167 million.

b. Production Sharing Arrangements - International

The Group has production sharing arrangements in Libya, Yemen and Tunisia and a service contract in Oman with the following fiscal arrangements:

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional
(lanjutan)**

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Oman LLC	Karim Small Fields/ Karim Small Fields	Oman	25 tahun/ 25 years	88% atas laba dari jumlah produksi/ 88% of profit from total production	12% atas laba dari jumlah produksi/ 12% of profit from total production
Medco International Venture Ltd	Wilayah 47/Area 47	Libya	30 tahun/ 30 years	86,3% atas laba dari jumlah produksi/ 86.3% of profit from total production	6,85% atas laba dari jumlah produksi/ 6.85% of profit from total production
Medco Yemen Amed Ltd	Blok 82/Block 82	Yaman/Yemen	20 tahun/ 20 years	80% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 80% of profit oil (for production over 25.000 bopd)	20% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 20% of profit oil (for production over 25.000 bopd)
Medco Yemen Malik Ltd	Blok 9/Block 9	Yaman/Yemen	25 tahun/ 25 years	70% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 70% of profit oil (for production over 25.000 bopd)	30% atas laba (untuk produksi lebih dari 25.000 bopd)/ 30% of profit oil (for production over 25.000 bopd)
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Bir Ben Tartar/Block Bir Ben Tartar	Tunisia	30 tahun/ 30 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional
(lanjutan)**

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Cosmos/ <i>Block Cosmos</i>	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Yasmin/ <i>Block Yasmin</i>	Tunisia	50 tahun/ 50 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Sud Remada/ <i>Block Sud Remada</i>	Tunisia	11 tahun/ 11 years	65% atas laba dari jumlah produksi/ 65% of profit from total production	35% atas laba dari jumlah produksi/ 35% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Jenein/ <i>Block Jenein</i>	Tunisia	4 tahun/ 4 years	70% atas laba dari jumlah produksi/ 70% of profit from total production	30% atas laba dari jumlah produksi/ 30% of profit from total production
Medco Ventures International (Barbados) Limited	Blok Hammamet/ <i>Block Hammamet</i>	Tunisia	10 tahun/ 10 years	60% atas laba dari jumlah produksi/ 60% of profit from total production	40% atas laba dari jumlah produksi/ 40% of profit from total production

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**45. KESEPAKATAN BAGI HASIL MINYAK DAN GAS
(lanjutan)**

**b. Kesepakatan Bagi Hasil - Internasional
(lanjutan)**

**45. OIL AND GAS PRODUCTION SHARING
ARRANGEMENTS (continued)**

**b. Production Sharing Arrangements -
International (continued)**

Entitas Anak/ Subsidiaries	Kepemilikan Blok/ Block Ownership	Negara Operasi/ Country of Operations	Jangka Waktu Kontrak/ Contract Term	Perjanjian Bagi Hasil Konsesi/ Concession Production Sharing Agreement	
				Pemerintah Setempat/ Local Government	Entitas Anak/ Subsidiaries
Medco Sahara Limited	Blok Adam/ <i>Block Adam</i>	Tunisia	30 tahun/ 30 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production
Medco Sahara Limited	Blok Borj El Khadra/ <i>Block Borj El Khadra</i>	Tunisia	25 tahun/ 25 years	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production	50% atas laba dari jumlah produksi/ 50% of profit from total production

Komitmen pengeluaran yang masih tersisa untuk kegiatan eksplorasi sehubungan dengan kontrak-kontrak tersebut di atas pada tanggal 30 September 2016 adalah sebesar AS\$13,3 juta.

The total remaining commitment for exploration expenditures relating to the above contracts as of September 30, 2016 is US\$13.3 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan

- i. Pada tanggal 11 September 2016, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) dengan ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips") untuk mengakuisisi 100% saham anak perusahaannya, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") dan ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP"). ConocoPhillips melalui CIIL memiliki 40% hak partisipasi di blok produksi, Blok B Laut Natuna Selatan dan juga memiliki 17,2% hak partisipasi dan mengoperasikan Sistem Transportasi Natuna Barat. CSOP yang didirikan di Singapura, merupakan entitas hukum yang mengoperasikan *Onshore Receiving Facility* yang menerima pasokan gas ke Singapura. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, transaksi ini masih dalam proses penyelesaian dan menunggu persetujuan dari Pemerintah Indonesia.

- ii. Pada tanggal 23 Agustus 2016, Perusahaan menandatangani *Conditional Sale and Purchase Agreement* ("CSPA") terkait pembelian 50% saham dalam PT Amman Mineral Investama ("AMIV") dengan PT AP Investment sebagai penjual untuk nilai transaksi sebesar AS\$404.000.000.

Persyaratan pendahuluan yang dipersyaratkan berdasarkan CSPA, antara lain: Perusahaan wajib (i) memberikan pinjaman kepada AMIV berdasarkan perjanjian pinjaman antara Perusahaan dan AMIV sebesar AS\$246.000.000; dan (ii) memperoleh persetujuan pemegang saham Perusahaan terkait transaksi ini. Seluruh persyaratan pendahuluan tersebut harus dipenuhi paling lambat tanggal 30 Oktober 2016 atau perpanjangannya sesuai dengan dokumen transaksi terkait.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS

a. Major Acquisitions and Disposals

- i. On September 11, 2016, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) with ConocoPhillips Indonesia Holding Limited ("ConocoPhillips"), to acquire 100% shares of its subsidiaries, ConocoPhillips Indonesia Inc Limited ("CIIL") and ConocoPhillips Singapore Operations Pte Limited ("CSOP"). ConocoPhillips through CIIL owns 40% of operating interest in a producing block, South Natuna Sea Block B and also owns and operates 17.2% interest in West Natuna Transportation System. CSOP, which is incorporated in Singapore, is the legal entity which operates the *Onshore Receiving Facility* that receives the gas supplied to Singapore. As of the completion date of the interim consolidated financial statements, the closing of this transaction is still in process and pending the approval from the Government of Indonesia.

- ii. On August 23, 2016, the Company executed a *Conditional Sale and Purchase Agreement* ("CSPA") in relation to the purchase of 50% of the shares in PT Amman Mineral Investama ("AMIV") with PT AP Investment as seller for the transaction value of US\$404,000,000.

Conditions precedents under the CSPA, among others, are: the Company shall (i) extend loan to AMIV pursuant to a shareholder facility agreement between the Company and AMIV amounting to US\$246,000,000; and (ii) obtain shareholder's approval pertaining to this transaction. All conditions precedent shall be fulfilled at the latest on October 30, 2016 or its extension in accordance with the relevant transaction document

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Terkait transaksi ini dan pada tanggal yang sama, Perusahaan juga menandatangani *Key Terms Shareholders Agreement* dengan PT AP Investama dan *Shareholder Facility Agreement* sebesar AS\$246.000.000 dengan AMIV selaku debitur dan Perseroan selaku kreditur.

Sehubungan dengan transaksi diatas, Perusahaan memberikan jaminan perusahaan atas pinjaman yang diterima oleh PT Amman Mineral Internasional berdasarkan *Senior Facilities Agreement* dengan PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, sebesar AS\$375.000.000 atau setara dengan 50% dari jumlah pinjaman yang diberikan. PT Amman Mineral Internasional merupakan entitas anak dari PT Amman Mineral Ventura, entitas anak dari PT Amman Mineral Investama

iii. Pada tanggal 9 Agustus 2016, META mengeluarkan keputusan sirkuler para pemegang saham sebagai pengganti keputusan yang diambil pada Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPS) dimana para pemegang saham menyetujui sebagai berikut:

- a. Perubahan modal dasar META yang Rp700 miliar terbagi atas 7.000 saham menjadi Rp50 miliar terbagi atas 1.750 saham.
- b. Modal ditempatkan dan disetor penuh yang sebelumnya sebanyak 1.750 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp52,5 miliar) menjadi sebanyak 500 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp50 miliar (MGI sebanyak 350 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp35 miliar dan BCK sebanyak 150 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp15 miliar).

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

In relation to this transaction and on the same date, the Company also signed Key Terms Shareholders Agreement with PT AP Investama and Shareholder Facility Agreement amounting to US\$246,000,000 with AMIV as debtor and the Company as creditor.

In relation to the above transactions, the Company provides the guarantees on loans received by PT Amman Mineral Internasional based on Senior Facilities Agreement with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to US\$375,000,000 or equivalent with 50% of the total loans granted. PT Amman Mineral Internasional is a subsidiary of PT Amman Mineral Ventura, subsidiary of PT Amman Mineral Investama.

iii. On August 9, 2016, META issued a circular decision of the shareholders in lieu of the decisions taken at the General Meeting Extraordinary Shareholders (AGM) in which the shareholders approved the following:

- a. Change in META's authorized capital from Rp700 billion divided into 7,000 shares to become Rp50 billion divided into 1,750 shares.
- b. Issued and fully paid shares from 1,750 shares with a total nominal value of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with total nominal value of Rp122,5 billion and BCK of 525 shares with total nominal value of Rp52.5 billion) become 500 shares with total nominal value of Rp50 billion (MGI 350 shares with total nominal value of Rp35 billion and BCK 150 shares with total nominal value of Rp15 billion).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

- iv. Pada tanggal 21 Juli 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), menandatangani Perjanjian Kerjasama ("Perjanjian Kerjasama") dengan Pemerintah Provinsi Jawa Timur ("Pemprov") terkait Proyek Kerjasama Pemerintah dan Badan Usaha untuk Proyek Kerjasama Pemerintah Swasta Sistem Penyediaan Air Minum Curah dari Mata Air Umbulan, Jawa Timur ("Proyek").

Persyaratan pendahuluan yang dipersyaratkan berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain: (i) META telah memperoleh surat pernyataan dari para kreditur Proyek bahwa perjanjian pembiayaan telah berlaku efektif dan persyaratan untuk pencairan awal dari hutang senior telah dipenuhi; (ii) Pemprov telah memperoleh hak yang diperlukan oleh penggunaan lahan Proyek; dan (iii) Pemprov dan META telah memperoleh persetujuan dan perizinan yang diperlukan terkait Proyek.

Ruang lingkup Proyek meliputi perencanaan, desain, pengadaan, pembangunan, pengoperasian, perawatan, pembiayaan dan pengalihan fasilitas yang dipersyaratkan dalam Perjanjian Kerjasama dengan jangka waktu kerjasama selama 25 tahun sejak tanggal operasi komersial.

- v. Pada tanggal 1 Juli 2016, 19 Juli 2016 dan 31 Juli 2016, Perusahaan mengadakan Perjanjian Uang Muka Investasi Lainnya dengan PT AP Investment untuk rencana strategis Perusahaan masing-masing sejumlah AS\$160 juta, AS\$25 juta dan AS\$185 juta terkait investasi yang masih bisa terpulihkan setelah dikurangi biaya-biaya transaksi apabila akuisisinya tidak jadi dilaksanakan. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, Perusahaan telah membayar uang muka masing-masing sejumlah AS\$160 juta, AS\$25 juta dan AS\$185 juta.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

- iv. On July 21, 2016, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), entered into a Cooperation Agreement ("Cooperation Agreement") with the Government of East Java Province ("Pemprov") related to the Government - Private Cooperation Project for the Clean Water Supply System, from Umbulan Springs, East Java ("Project").

The precedent conditions under the Cooperation Agreement are as follows: (i) META has obtained the statement letter from Project creditors that the financing agreement has been effective and requirements for the first draw down of the senior notes have been fulfilled; (ii) Pemprov has rights to use Project's land; and (iii) Pemprov and META have obtained approvals and licenses required by the Project.

The Project Scope of work consists of planning, design, engineering, construction, operation, maintenance, financing and transfer of the facility required under the Cooperation Agreement for 25 years cooperation period from the commercial operation date.

- v. On July 1, 2016, July 19, 2016 and July 31, 2016, the Company entered into Advance Payment Investment Agreement with PT AP Investment for the Company's strategic investment amounting to US\$160 million, US\$25 million and US\$185 million, respectively, which still can be recovered net of transaction expenses, if the acquisition is cancelled. Until the completion of this interim consolidated financial statement, the Company has paid the advances amounting US\$160 million, US\$25 million and US\$185 million, respectively.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

- vi. Pada tanggal 28 April 2016, PT Medco E & P Malaka dan Japex Block A Ltd ("Japex"), perusahaan minyak dan gas Jepang, menandatangani *Farmout Agreement* dan *Deed of Assignment of Interests*, dimana Japex setuju menyerahkan 16,6667% hak partisipasi PSC Blok A Aceh kepada PT Medco E & P Malaka dengan harga sebesar AS\$10.000.000. Berdasarkan *Farmout Agreement* PT Medco E & P Malaka diharuskan untuk membayar deposit yang bisa dikembalikan sebesar AS\$1.000.000 kepada Japex yang telah dibayarkan pada tanggal 2 Mei 2016. Sehubungan dengan transaksi ini Perusahaan juga membayarkan dana *cash call* Japex untuk bulan Mei dan Juni sejumlah AS\$1.011.230. Pada tanggal 30 September 2016 Grup mencatat transaksi ini sebagai uang muka pada akun "Aset lain-lain" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim.

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim transaksi ini masih dalam proses penyelesaian dan menunggu persetujuan dari Pemerintah Indonesia.

- vii. Pada tanggal 27 April 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) dan PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) mendirikan ventura bersama, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), dengan masing-masing kepemilikan saham sebesar 70% dan 30% dalam META.

Modal dasar META berjumlah Rp700 miliar terbagi atas 7.000 saham dimana masing-masing saham bernilai nominal Rp100 juta. Dari modal dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor penuh sebanyak 1.750 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp175 miliar (MGI sebanyak 1.225 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp122,5 miliar dan BCK sebanyak 525 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp52,5 miliar).

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

- vi. On April 28, 2016, PT Medco E & P Malaka and Japex Block A Ltd ("Japex"), a Japan-based oil and gas company, signed a *Farmout Agreement* and *Deed of Assignment of Interests*, where by Japex agreed to assign 16.6667% working interest in the Block A Aceh PSC to PT Medco E & P Malaka with purchase price amounting to US\$10,000,000. Based on the *Farmout Agreement* PT Medco E & P Malaka is required to pay refundable deposit amounting to US\$1,000,000 to Japex which was paid on May 2, 2016. The Company also paid cash call of Japex for May and June amounting to US\$1,011,230. As of September 30, 2016, the Group recorded the transactions as advance payment under "Other assets" in the interim consolidated statement of financial position.

As of the completion date of the interim consolidated financial statements, the closing of this transaction is still in process and pending the approval from the Government of Indonesia.

- vii. On April 27, 2016, PT Medco Gas Indonesia (MGI) and PT Bangun Cipta Kontraktor (BCK) established a joint venture company, PT Meta Adhya Tirta Umbulan ("META"), which each respectively owns 70% and 30% shares ownership in META.

META's authorized capital amounted to Rp700 billion divided into 7,000 shares with each share having a nominal value of Rp100 million. The authorized capital has been subscribed and fully paid as much as 1,750 shares with a total nominal value of Rp175 billion (MGI of 1,225 shares with total nominal of Rp122,5 billion and BCK of 525 shares with total nominal of Rp52,5 billion).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

- viii. Medco Natuna Pte Ltd. adalah perusahaan yang didirikan berdasarkan the Companies Act, tanggal 18 April 2016 dengan nomor daftar 201610187R dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Medco Natuna Pte Ltd. dimiliki seratus persen (100%) oleh Medco Strait Services Pte Ltd, dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.
- ix. Far East Energy Trading Pte Ltd. adalah perusahaan yang didirikan berdasarkan the Companies Act, tanggal 22 Maret 2016 dengan nomor daftar 201607428K dan beralamat di 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Far East Energy Trading Pte Ltd. dimiliki seratus persen (100%) oleh Medco Energi Global Pte Ltd, dengan modal dasar sebanyak 1 saham, tanpa nilai nominal.
- x. Pada tanggal 25 November 2015, Perusahaan, melalui PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), Entitas Anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham ("PJB") dengan PT Garda Utama Nasional ("GUN") untuk penjualan 70% saham dalam PT Satria Raksa Buminusa dan PT Musi Raksa Buminusa yang dimiliki oleh MSB ke GUN dengan harga Rp9.000.000.000. Transaksi ini telah berlaku efektif pada tanggal 29 Desember 2015 dengan dipenuhinya seluruh persyaratan pendahuluan berdasarkan PJB.

Divestasi tersebut menghasilkan keuntungan sebesar AS\$1,4 juta yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian tahun 2015.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

- viii. Medco Natuna Pte Ltd. was incorporated under the Companies Act, on April 18, 2016 with Registration No. 201610187R and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Medco Natuna Pte Ltd. is one hundred percent (100%) owned by Medco Strait Services Pte Ltd and has an authorized capital stock of 1 share, with no par value.
- ix. Far East Energy Trading Pte Ltd. was incorporated under the Companies Act, on March 22, 2016 with Registration No. 201607428K and with registered address in 38 Beach Road #29-11 South Beach Tower Singapore (189767). Far East Energy Trading Pte Ltd. has an authorized capital stock of 1 share, with no par value, and is one hundred percent (100%) owned by Medco Energi Global Pte Ltd.
- x. On November 25, 2015, the Company, through PT Medco Sarana Balaraja ("MSB"), a wholly-owned subsidiary, signed the Shares Sales Purchase Agreement (SPA) with PT Garda Utama Nasional ("GUN") for the sale of 70% shares of PT Satria Raksa Buminusa and PT Musi Raksa Buminusa owned by MSB to GUN with total consideration of Rp9,000,000,000. This transaction is effective as of December 29, 2015 with the satisfaction of all conditions precedent specified under the SPA.

The divestments resulted in a gain of US\$1.4 million recognized in the 2015 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Nilai tercatat aset dan liabilitas dari pelepasan Entitas Anak tahun 2015 adalah sebagai berikut:

	Nilai Tercatat (AS\$)/ Carrying Value (US\$)
Kas dan setara kas	429.558
Piutang usaha	2.590.650
Pajak dibayar di muka	146.446
Beban dibayar di muka	37.003
Aset lancar lain-lain	220.746
Aset lain-lain	79.772
Utang usaha	(2.630.269)
Utang lain-lain	(541.916)
Utang pajak	(126.966)
Liabilitas imbalan kerja jangka panjang	(225.035)

- vi. Pada 8 Oktober 2015, Perusahaan menandatangani *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) dengan Lundin Petroleum AB, untuk mengakuisisi 100% saham salah satu anak perusahaannya, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin melalui Anak Perusahaannya, Lundin Lematang B.V., mempunyai 25,8824% *non-operating interest* di aset produksi Lematang PSC. Selain itu, entitas anak Lundin, Lundin South Sokang B.V. dan Lundin Cendrawasih VII B.V., juga memiliki 60% dan 100% hak blok eksplorasi. Pada tanggal 5 April 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), memberikan persetujuan atas transaksi ini.

Efektif pada tanggal 26 Mei 2016, dilakukan perubahan nama-nama sebagai berikut:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. telah berubah nama menjadi Medco Indonesia Holding B.V.
- 2) Lundin Lematang B.V. telah berubah nama menjadi Medco Lematang B.V.
- 3) Lundin South Sokang B.V. telah berubah nama menjadi Medco South Sokang B.V.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

The carrying amount of assets and liabilities associated with the Subsidiaries disposed in 2015 are as follows:

Cash and cash equivalents
Trade receivables
Prepaid taxes
Prepaid expenses
Other current assets
Other assets
Trade payables
Other payables
Taxes payable
Long-term employee benefits liabilities

- vi. On October 8, 2015, the Company signed a *Share Sale and Purchase Agreement* (SSPA) with Lundin Petroleum AB, to acquire 100% shares in one of its subsidiaries, Lundin Indonesia Holding B.V. ("Lundin"). Lundin through its Subsidiary, Lundin Lematang B.V., owns 25.8824% of non-operating interest in a producing block, Lematang PSC. Moreover, Its subsidiaries, Lundin South Sokang B.V. and Lundin Cendrawasih VII B.V., also owns 60% interest and 100% interest in exploration blocks. On April 5, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, has approved this transaction.

Effective on May 26, 2016, the changes in the company names are as follows:

- 1) Lundin Indonesia Holding B.V. has changed its registered company name to Medco Indonesia Holding B.V.
- 2) Lundin Lematang B.V. has changed its registered company name to Medco Lematang B.V.
- 3) Lundin South Sokang B.V. has changed its registered company name to Medco South Sokang B.V.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. telah berubah nama menjadi Medco Cendrawasih VII B.V.
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. telah berubah nama menjadi Oil and Gas B.V.

Perusahaan telah membuat analisa penilaian awal atas nilai wajar sementara aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih dari Lundin. Menggunakan sejumlah pertimbangan untuk akuisisinya, Perusahaan telah mengestimasi alokasi atas aset dan liabilitas tersebut. Tabel berikut ini adalah ikhtisar alokasi harga pembelian awal pada tanggal efektif (5 April 2016):

	Nilai Wajar Sementara (AS\$)/ Provisional Fair Value (US\$)
Aset	
Kas dan setara kas	1.702.779
Piutang usaha	19.248.087
Putang lain-lain	992.641
Beban dibayar di muka	149.019
Aset minyak dan gas bumi (Catatan 17)	18.632.928
Aset pajak tangguhan	19.913.081
Aset lain-lain	260.174
Sub-jumlah	60.898.709
Liabilitas	
Utang usaha	-
Biaya akrual yang masih harus dibayar	354.195
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	482.788
Utang lain-lain - pajak	13.899.278
Sub-jumlah	14.736.261
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	46.162.448
Keuntungan pembelian diskon	(18.852.318)
Imbalan pembelian yang dialihkan	27.310.130
Dikurangi kas yang diperoleh dari Entitas Anak yang diakuisisi	(1.702.779)
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	25.607.351

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

- 4) Lundin Cendrawasih VII B.V. has changed its registered company name to Medco Cendrawasih VII B.V.
- 5) Lundin Oil and Gas B.V. has changed its registered company name to Oil and Gas B.V.

The Company has performed a preliminary valuation analysis of the provisional fair value of Lundin's identifiable assets and liabilities assumed. Using a number of judgment on the acquisition, the Company has estimated allocation of the assets and liabilities. The following table summarizes the allocation of the preliminary purchase price as of the effective date (April 5, 2016):

	Assets
Cash and cash equivalents	
Account receivables	
Other receivables	
Prepaid expenses	
Oil and gas properties (Note 17)	
Deferred tax assets	
Other assets	
Sub-total	
Liabilities	
Trade payable	
Accrued expenses	
Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions	
Other payable - tax	
Sub-total	
Total identifiable net assets at fair values	
Bargain purchase	
Purchase consideration transferred	
Net cash of the acquired Subsidiary	
Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired	

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Perusahaan berkeyakinan telah dapat mengakuisisi Lundin dibawah nilai wajar asetnya dikarenakan (i) posisi unik Perusahaan sebagai operator aset utama di Indonesia dari salah satu entitas anak Lundin, (ii) intensi penjual untuk keluar dari operasi di negara tersebut yang disebabkan oleh penurunan kondisi ekonomi dan (iii) usaha Perusahaan yang berhasil memperpanjang salah satu kontrak PSC penjual yang memproduksi. Anak perusahaan Lundin lainnya tidak memberikan keuntungan, dan penjual melakukan pendekatan dengan Perusahaan dalam usahanya untuk menjual dan keluar dari operasi di Indonesia yang tidak lagi sesuai dengan strategi. Pendapatan bersih mencerminkan kelebihan dari estimasi nilai dari aset yang diakuisisi atas estimasi nilai wajar dari estimasi utang.

Sebagai bagian dari perjanjian pembelian dengan Lundin, konsiderasi kontijensi telah disetujui dalam bentuk pembayaran tunai tambahan terutang ke Lundin SEA Holding BV sebesar AS\$2.166.242 yang dicatat sebagai utang lain-lain mencerminkan jumlah yang harus dibayarkan saat penerimaan dari Blok Lematang setelah periode perpanjangan telah memenuhi persyaratan pada perjanjian.

Aset neto yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian interim tanggal 30 September 2016, pada awalnya didasarkan pada penilaian sementara terhadap nilai wajarnya, dimana Grup masih menyelesaikan hasil penilaian terhadap aset minyak dan gas bumi yang dimiliki oleh Lundin dan jumlah yang dapat terpulihkan atas aset dan liabilitas teridentifikasi. Penilaian dan pengujian tersebut belum diselesaikan pada tanggal laporan keuangan konsolidasian interim periode Juni 2016 disetujui oleh Direksi Perusahaan untuk diterbitkan.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

The Company believes that it was able to acquire Lundin for less than the fair value of its assets because of (i) the Company's unique position as the operator of one of Lundin subsidiaries' only producing asset in Indonesia, (ii) the seller's intent to exit its country's operations due to the then prevailing economic environment and (iii) the Company's successful effort in extending one of the seller's producing PSC contract. Other Lundin subsidiaries were an unprofitable venture, and the seller approached the Company in an effort to sell and exit its operation in Indonesia that no longer fit its strategy. The net gain represents the excess of the estimated fair value of the assets acquired over the estimated fair value of the liabilities assumed.

As part of the purchase agreement with Lundin, a contingent consideration has been agreed in the form of additional cash payments payable to Lundin SEA Holding BV amounting to US\$2,166,242 which recorded as other payables represents the amount to be paid once the proceeds from the Lematang Block after extension period has reached certain condition as stipulated in the agreement.

The net assets recognized on the September 30, 2016 interim consolidated financial statements were initially based on a provisional assessment of their fair value, while the Group is still determining the fair valuation for the oil and gas properties owned by Lundin and the recoverable amounts of the identifiable assets and liabilities. The valuation and assessment had not been completed by the date the June 2016 interim consolidated financial statements were approved for issue by the Board of Directors.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Alokasi harga pembelian awal digunakan pada laporan posisi keuangan dan laporan laba rugi. Alokasi harga pembelian final akan ditentukan pada saat perusahaan telah menyelesaikan penilaian yang rinci dan perhitungan lain yang dianggap perlu. Alokasi final mungkin berbeda secara material dari alokasi awal. Alokasi final mungkin termasuk (1) perubahan nilai wajar dari aset minyak dan gas bumi. (2) perubahan dalam alokasi aset takberwujud seperti teknologi dan hubungan pelanggan serta *goodwill* dan (3) perubahan lain dari aset dan liabilitas.

vii. Efektif pada tanggal 2 Oktober 2015, Medco Yemen Arat Ltd, Entitas Anak yang didirikan berdasarkan hukum British Virgin Islands, telah berubah nama menjadi Far East Trading Ltd.

viii. Pada tanggal 28 April 2015, Perusahaan melalui konsorsium, Medco LLC, menandatangani Amandemen dan Pernyataan Baru atas Kontrak Jasa di Oman Karim Small Fields (Oman KSF). Dengan ini, Medco LLC mendapatkan perpanjangan kontrak kerja di Oman KSF selama 25 tahun sejak berakhirnya kontrak lama di Agustus 2016 dengan beberapa ketentuan komersial yang baru.

ix. Pada tanggal 22 April 2015, PT Medco Sarana Balaraja (MSB) dan PT Medco Energi Nusantara (MEN), Entitas Anak Perusahaan, telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham dengan Herry Poerwanto dan Cokorda Gede Putra Wiryawan untuk penjualan 100% kepemilikan atau 20.453.000 lembar saham PT Medco Integrated Resources (MIR) yang dimiliki oleh MSB dan MEN dengan harga Rp50.000.000 atau setara dengan AS\$3.806,34.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

This preliminary purchase price allocation has been used in the statement of financial position and income statement. The final purchase price allocation will be determined when the Company has completed the detailed valuations and necessary calculations. The final allocation could differ materially from the preliminary allocation. The final allocation may include (1) changes in fair values of oil and gas properties. (2) changes in allocations to intangible assets such as technology and customer relationships as well as goodwill and (3) other changes to assets and liabilities.

vii. *Effective on October 2, 2015, Medco Yemen Arat Ltd, a Subsidiary incorporated under the laws of the British Virgin Islands, has changed its registered company name to Far East Trading Ltd.*

viii. *On April 28, 2015, the Company through its consortium, Medco LLC, has signed a new Amendment and Restated Service Contract for the Oman Karim Small Fields (Oman KSF). The new contract contains new commercial terms and extends the Service Contract by 25 years starting in August 2016.*

ix. *On April 22, 2015, PT Medco Sarana Balaraja (MSB) and PT Medco Energi Nusantara (MEN), Subsidiaries of the Company, signed the Share Purchase Agreement (SPA) with Herry Poerwanto and Cokorda Gede Putra Wiryawan, for the sale of its 100% ownership or 20,453,000 shares of PT Medco Integrated Resources (MIR) owned by MSB and MEN with purchase price of Rp50,000,000 or equivalent to US\$3,806.34.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

- x. Pada tanggal 22 April 2015, PT Medco Sarana Balaraja (MSB) dan PT Medco Energi Nusantara (MEN), Entitas Anak Perusahaan, telah menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham dengan Herry Poerwanto dan Cokorda Gede Putra Wiryawan untuk penjualan 100% kepemilikan atau 56.752 lembar saham PT Sistem Vibro Indonesia (SVI) yang dimiliki oleh MSB dan MEN dengan harga Rp50.000.000 atau setara dengan AS\$3.806,34.
- xi. Pada tanggal 19 Januari 2015, Perusahaan, melalui Medco Straits Services Pte Ltd, Entitas Anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani perjanjian jual beli saham atas penjualan seluruh saham yang dimilikinya dalam Synergia Trading Internasional Pte Ltd kepada Kingsley Traders Enterprise Ltd dengan harga sebesar AS\$10. Transaksi telah efektif setelah memenuhi persyaratan untuk penjualan yang tertera dalam perjanjian jual beli.
- xii. Pada tanggal 18 Desember 2014, Perusahaan, melalui PT Medco CBM Lematang, Entitas Anak yang dimiliki seluruhnya, menandatangani *Asset Sale and Purchase Agreement* (ASPA) dengan PT Methanindo Energi Resources, untuk mengalihkan hak partisipasi dalam Kontrak Kerjasama CBM Lematang dari 55% menjadi 34% serta mengalihkan *operatorship* dalam blok tersebut kepada PT Methanindo Energi Resources. Sebagai kompensasi atas penjualan 21% hak partisipasi tersebut, PT Methanindo Energi setuju untuk memberikan *free carry* atas seluruh biaya terkait komitmen pasti (*firm commitment*), baik biaya belanja modal (*capex*) maupun biaya operasi (*opex*). Selain itu, PT Medco CBM Lematang akan menerima penggantian atas 21% biaya terdahulu sejak blok CBM Lematang didapatkan sampai 31 Juli 2014.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

- x. On April 22, 2015, PT Medco Sarana Balaraja (MSB) and PT Medco Energi Nusantara (MEN), a Subsidiary of the Company, signed the Share Purchase Agreement (SPA) with Herry Poerwanto and Cokorda Gede Putra Wiryawan, for the sale of its 100% ownership or 56,752 shares of PT Sistem Vibro Indonesia (SVI) owned by MSB and MEN with purchase price of Rp50,000,000 or equivalent to US\$3,806.34.
- xi. On January 19, 2015, the Company, through Medco Straits Services Pte Ltd, a wholly-owned subsidiary, signed the Shares Sale and Purchase Agreement (SPA) for the sale of all of its share ownership of Synergia Trading Internasional Pte Ltd to Kingsley Traders Enterprise Ltd with the purchase price amounting to US\$10. This transaction was effective when all the document formalities to the sale as stated in SPA are fulfilled.
- xii. On December 18, 2014, the Company, through PT Medco CBM Lematang, a wholly-owned subsidiary, signed the Asset Sale and Purchase Agreement (ASPA) with PT Methanindo Energi Resources, to transfer PT Medco CBM Lematang's participating interest in CBM Lematang PSC from 55% to 34% as well as to transfer its *operatorship* in the block to PT Methanindo Energi Resources. In return for the sale of the 21% participating interest, PT Methanindo Energi Resources agrees to free carry the whole firm commitment work program costs, both capital expenditure (*capex*) and operating expenditure (*opex*). In addition, PT Medco CBM Lematang shall receive reimbursement for the 21% of total gross costs incurred in the past from the date CBM Lematang block was acquired until July 31, 2014.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Pada tanggal 22 Februari 2016, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), melalui Surat No. 2273/13/DJM.E/2016 telah menyetujui pengalihan hak partisipasi serta operatorship Blok PSC CBM Lematang sebesar 21% kepada PT Methanindo Energi Resources.

- xiii. Pada tanggal 19 Agustus 2014, Perusahaan, melalui Medco Tunisia Petroleum Limited, Entitas Anak yang dimiliki seluruhnya, telah menyelesaikan akuisisi 100% saham Storm Ventures International (Barbados) Ltd ("SVI") dan Storm Sahara Ltd ("SSL") dengan Storm Ventures International (BVI) Ltd ("Penjual") ("Transaksi") dengan nilai total transaksi sebesar AS\$128,5 juta. Penjual adalah entitas anak Chinook Energy Inc, yang terdaftar di Bursa Saham Toronto. Persetujuan dari Pemerintah Tunisia dan beberapa mitra kerja dari blok-blok tersebut telah diperoleh pada tanggal 18 Agustus 2014 ("Tanggal Efektif"). Selanjutnya, pada tanggal yang berbeda di bulan Agustus 2014, nama perusahaan SVI dan SSL, masing-masing telah berubah menjadi Medco Ventures International (Barbados) Limited ("MVI") dan Medco Sahara Limited ("MSL"). Sejak tanggal efektif, Medco memiliki hak kepemilikan di delapan area yang terdiri dari empat area eksplorasi, dua area pengembangan dan dua area produksi.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

On February 22, 2016, the Ministry of Energy and Mineral Resources, through its letter No. 2273/13/DJM.E/2016 has granted the transfer of 21% participating interest in CBM Lematang PSC Block to PT Methanindo Energi Resources.

- xiii. *On August 19, 2014, the Company, through Medco Tunisia Petroleum Limited, a wholly-owned Subsidiary has completed the acquisition of 100% of the shares of Storm Ventures International (Barbados) Ltd ("SVI") and Storm Sahara Ltd ("SSL") with Storm Ventures International (BVI) Ltd (the "Seller") (the "Transaction") with the total value of the Transaction of US\$128.5 million. The Seller is a subsidiary of Chinook Energy Inc, which is listed on the Toronto Stock Exchange. The approval of the Government of Tunisia and the consent of existing partners' have been obtained on August 18, 2014 ("Effective Date"). Subsequently, in different dates in August 2014, the registered names of SVI and SSL were amended to become Medco Ventures International (Barbados) Limited ("MVI") and Medco Sahara Limited ("MSL"), respectively. As of the effective economic date, Medco has working interest in eight areas which comprise of four exploration areas, two development areas and two production areas.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

Nilai wajar dari aset dan liabilitas teridentifikasi MVI pada tanggal akuisisi (19 Agustus 2014) adalah:

The fair values of the identifiable assets and liabilities of MVI as at the date of acquisition (August 19, 2014) were:

	Nilai Wajar (AS\$)/ Fair Value (US\$)	
Kas dan setara kas	5.738.992	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	7.932.247	Account receivables
Persediaan	7.752.543	Inventory
Beban dibayar di muka	323.623	Prepaid expenses
Aset lain-lain	856.938	Other assets
Aset minyak dan gas bumi	126.293.236	Oil and gas properties
Utang usaha	(5.932.558)	Trade payable
Utang pajak	(1.216.782)	Tax payable
Liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area dan provisi lain-lain	(5.306.770)	Asset abandonment and site restoration obligations and other provisions
Liabilitas pajak tangguhan	(7.903.675)	Deferred tax liabilities
Nilai wajar aset neto teridentifikasi	128.537.794	Total identifiable net assets at fair values
Imbalan pembelian yang dialihkan	128.537.794	Purchase consideration transferred
Dikurangi kas yang diperoleh dari entitas anak yang diakuisisi	(5.738.992)	Net cash of the acquired subsidiary
Akuisisi entitas anak, setelah dikurangi kas yang diperoleh	122.798.802	Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired

Aset neto yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2014, pada awalnya didasarkan pada penilaian sementara terhadap nilai wajarnya, dimana Grup masih menyelesaikan hasil penilaian terhadap aset minyak dan gas bumi yang dimiliki oleh MVI dan jumlah yang dapat terpulihkan atas aset dan liabilitas teridentifikasi. Penilaian dan pengujian tersebut belum diselesaikan pada tanggal laporan keuangan konsolidasian tahun 2014 yang telah disetujui oleh Direksi Perusahaan untuk diterbitkan.

The net assets recognized on the December 31, 2014 consolidated financial statements were initially based on a provisional assessment of their fair value, while the Group is still determining the fair valuation for the oil and gas properties owned by MVI and the recoverable amounts of the identifiable assets and liabilities. The valuation and assessment had not been completed by the date the 2014 consolidated financial statements were approved for issue by the Board of Directors.

Pada bulan Agustus 2015, Perusahaan telah menyelesaikan alokasi harga beli selama periode pengukuran dan menyelesaikan penilaian terhadap aset minyak dan bumi yang nilai wajar sementara telah diakui pada laporan keuangan konsolidasian 31 Desember 2014. Periode penyesuaian pengukuran hanya tercermin dari perbaikan nilai wajar awal aset minyak dan gas bumi yang diperoleh.

In August 2015, the Company was able to finalize the purchase price allocation during the measurement period and completed the valuation of the oil and gas properties, which fair value were initially recognized based on provisional assessment in the December 31, 2014 consolidated financial statements. The measurement period adjustments is reflected only by refinements of the initial fair value of oil and gas assets acquired.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

xiv. Pada tanggal 16 Januari 2014, Perusahaan melalui Entitas Anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Ltd menandatangani Perjanjian Jual Beli Saham untuk mengakuisisi 90% kepemilikan saham pada Moonbi Energy Ltd, anak perusahaan dari Moonbi Enterprise Ltd sebesar AS\$3.565.000. Selain itu, pada tanggal 5 Februari 2014, Medco Asia Pacific Ltd melakukan *Joint Operating Agreement (JOA)* dengan Moonbi Enterprise Ltd dan Moonbi Energy Ltd yang dinyatakan dalam *Petroleum Prospecting License (PPL 470)* untuk melakukan eksplorasi minyak dan gas bumi selama enam tahun di wilayah Juha Extension, yang terletak di Provinsi Barat, Papua Nugini. Akuisisi tersebut bukan merupakan akuisisi bisnis, sehingga manajemen menyajikan harga beli saham tersebut sebagai bagian dari aset eksplorasi dan evaluasi pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pada tanggal 9 Februari 2016, Perusahaan melalui Entitas Anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Asia Pacific Limited, menandatangani *Shares Sales and Purchase Agreement (SSPA)* untuk menjual seluruh kepemilikan sahamnya atas Moonbi Energy Limited kepada Moonbi Enterprises Limited dengan harga AS\$100.

xv. Pada tanggal 20 Desember 2012, Perusahaan telah menandatangani *Shares Sales and Purchase Agreement (SPA)* untuk pembelian 49% saham PT Api Metra Graha (AMG) yang dimiliki oleh Jaden Holdings Ltd (Jaden).

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

xiv. On January 16, 2014, the Company through its wholly-owned Subsidiary, Medco Asia Pacific Ltd, signed a *Shares Sale and Purchase Agreement* to acquire 90% ownership in Moonbi Energy Ltd, a subsidiary of Moonbi Enterprise Ltd, for a total consideration of US\$3,565,000. Also, on February 5, 2014, Medco Asia Pacific Ltd entered into a *Joint Operating Agreement (JOA)* with Moonbi Enterprise Ltd and Moonbi Energy Ltd for the exploration of oil and gas for six years in Juha Extension area designated as *Petroleum Prospecting License No. 470 (PPL 470)*, located in West Province, Papua New Guinea. The acquisition does not constitute an acquisition of a business, therefore, management has presented the purchase price as part of exploration and evaluation assets in the consolidated statement of financial position.

On February 9, 2016, the Company through Medco Asia Pacific Limited, a wholly-owned Subsidiary, signed the *Shares Sale and Purchase Agreement (SPA)* for the sale of all of its share ownership of Moonbi Energy Limited to Moonbi Enterprises Limited with total consideration of US\$100.

xv. On December 20, 2012, the Company signed a *Shares Sales and Purchase Agreement (SPA)* for the purchase of 49% stake in PT Api Metra Graha (AMG) held by Jaden Holdings Limited (Jad

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Pada tanggal 12 Februari 2013, melalui Akta Notaris No. 4 oleh Notaris Karlita Rubianti S.H., Jaden Holdings Ltd menjual 111.720 lembar saham AMG kepada Perusahaan dengan harga yang disetujui sebesar AS\$101.610.000.

Pada tanggal 6 Oktober 2015, Perusahaan telah menandatangani *Shares Sales and Purchase Agreement* untuk pembelian 51% saham PT Api Metra Graha (AMG) yang dimiliki oleh Jaden Holdings Ltd dan Jaden Investment Inc dengan nilai transaksi AS\$166.842.105. Pada tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan telah menyelesaikan pembayaran atas nilai transaksi sebesar AS\$158.500.000 setelah dipotong pajak, dimana pembayaran pajak sebesar Rp116.655.999.998 (setara dengan AS\$8.342.105) telah dibayarkan Perusahaan pada tanggal 29 Desember 2015.

Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 22 tanggal 17 Desember 2015, Perusahaan, Jaden Holdings Limited dan Jaden Investment Inc selaku pemegang saham AMG telah menyetujui perjanjian sebagai berikut:

- Menjual seluruh kepemilikan yang dimiliki oleh Jaden Holdings Limited sejumlah 114.730 lembar saham (50,32%) kepada Perusahaan;
- Menjual seluruh kepemilikan yang dimiliki oleh Jaden Investment Inc sejumlah 1.550 lembar saham (0,68%) kepada MEN; dan
- Mengubah status AMG dari Penanaman Modal Asing (PMA) ke Penanaman Modal Dalam Negeri (PMDN).

Akta notaris tersebut telah disetujui oleh Kementerian Hukum dan HAM dengan surat keputusannya No. AHU-094821.AH.01.02 tanggal 22 Desember 2015.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

On February 12, 2013, based on the Notarial Deed No. 4 issued by Notary Karlita Rubianti S.H., Jaden Holdings Ltd sold 111,720 shares of AMG to the Company with agreed price amounting to US\$101,610,000.

On October 6, 2015, the Company has signed the *Shares Sales and Purchase Agreement* for the purchase of 51% shares of PT Api Metra Graha (AMG) owned by Jaden Holdings Ltd and Jaden Investment Inc for total amount of US\$166,842,105. On December 17, 2015, the Company has completed the payment amounting to US\$158,500,000 after withholding tax, whereby the withholding tax of Rp116,655,999,998 (equivalent to US\$8,342,105) was paid by the Company on December 29, 2015.

Based on Notarial Deed No. 22 of Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn dated on December 17, 2015, the Company, Jaden Holdings Limited and Jaden Investment Inc as shareholders of AMG have agreed to the following provisions:

- Sell all the shares owned by Jaden Holdings Limited amounting to 114,730 shares (50.32%) to the Company;
- Sell all the shares owned by Jaden Investment Inc amounting to 1,550 shares (0.68%) to MEN; and
- Change the type of AMG from Foreign Capital Investment (PMA) to Domestic Capital Investment (PMDN).

This Notarial Deed has been approved by Minister of Law and Human Rights in its approval letter No. AHU-094821.AH.01.02 Year 2015 dated December 22, 2015.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Berdasarkan Akta Notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 23 tanggal 17 Desember 2015, Jaden Holdings Limited telah menjual kepemilikannya terhadap AMG sejumlah 114.730 lembar saham (50,32%) kepada Perusahaan senilai AS\$164.617.554

Berdasarkan akta notaris Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn No. 24 tanggal 17 Desember 2015, Jaden Investment Inc. telah menjual kepemilikannya terhadap AMG sejumlah 1.550 lembar saham (0,68%) kepada MEN Entitas Anak yang dimiliki sepenuhnya, senilai AS\$2.224.551.

- xvi. Pada awal tahun 2006, Grup menandatangani suatu perjanjian komersil (*economic agreement*) dengan Singapore Petroleum Company (SPC) dan Cue Energy Resources Limited (Cue) dimana SPC dan Cue mengalihkan 18,2% dan 6,8% hak ekonomis dari 40% dan 15% hak partisipasi mereka masing-masing di Lapangan Jeruk, sehingga Grup memperoleh hak ekonomis neto sebesar 25% dari Lapangan Jeruk dari Sampang PSC. SPC dan Cue adalah pemegang langsung hak partisipasi dari Sampang PSC, dimana pemegang hak partisipasi lainnya adalah Santos (Sampang) Pty Ltd yang merupakan operator dari PSC tersebut. Sesuai dengan *economic agreement* tersebut, Grup membayar secara proporsional biaya pengeboran sumur Jeruk.

Meskipun otoritas yang berwenang di Indonesia memberikan persetujuan atas perjanjian komersil tersebut, hak partisipasi langsung atas PSC Sampang (termasuk Lapangan Jeruk) tidak berubah.

Pada awal tahun 2008, Santos sebagai operator dari Lapangan Jeruk, menjelaskan bahwa pengeboran lebih lanjut atas lapangan Jeruk telah ditunda, menunggu hasil penelaahan atas berbagai skenario pengembangan dan keputusan atas komersialisasi dan isu teknis yang dapat berpengaruh terhadap kelayakan dari pengembangan yang akan dilakukan.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

Based on Notarial Deed No. 23 of Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn dated December 17, 2015, Jaden Holdings Limited, has sold its ownership in AMG amounting to 114,730 shares (50.32%) to the Company for US\$164,617,554.

Based on Notarial Deed No. 24 of Siti Rumondang Bulan Lubis, S.H., M.Kn dated on December 17, 2015, Jaden Investment Inc, sold its ownership in AMG amounting to 1,550 shares (0.68%) to MEN, a wholly-owned Subsidiary, for US\$2,224,551.

- xvi. In early 2006, the Group entered into a commercial agreement (*economic agreement*) with the Singapore Petroleum Company (SPC) and Cue Energy Resources Limited (Cue) involving the transfer of 18.2% and 6.8% interest out of their respective 40% and 15% interests in the Jeruk Field, which enabled the Group to gain an undivided, 25% economic interest in the Jeruk Field of Sampang PSC. SPC and Cue are the direct holders of participating interest in Sampang PSC, in addition to Santos (Sampang) Pty Ltd which is the operator of the PSC. In accordance with the economic agreement, the Group agreed to assume proportionate share of Jeruk costs.

Whilst the Indonesian Authorities have sanctioned the commercial agreement between the participants, Sampang PSC interests (including Jeruk Field interests) remain unchanged.

In early 2008, Santos, the operator of the Jeruk Field, disclosed that further drilling in the Jeruk Field had been put on hold, pending the review of development scenarios and the resolution of commercial and technical issues that may impact the viability of any development.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

a. Akuisisi dan Pengalihan yang Signifikan (lanjutan)

Meskipun demikian, berdasarkan ketentuan yang ada di PSC, biaya proyek Jeruk merupakan bagian dari keseluruhan biaya PSC Sampang, sehingga biaya proyek Jeruk dapat dipulihkan dari produksi yang berasal dari lapangan lainnya yang ada di PSC Sampang. Grup juga memiliki hak untuk memperoleh pemulihan atas biaya proyek Jeruk sebagaimana disebut di atas melalui mekanisme yang diatur dalam "economic agreement".

b. Perjanjian Pasokan Gas

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

a. Major Acquisitions and Disposals (continued)

Nevertheless, under the PSC, Jeruk costs represent part of overall Sampang PSC cost pool, and therefore Jeruk costs can be recovered from the production proceeds of other fields within Sampang PSC. The Group is also entitled to such recovery of Jeruk project costs under and through the mechanism as set out in the "economic agreement".

b. Gas Supply Agreements

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia			
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi (Jakabaring)	10 Agustus 2011 diubah terakhir tanggal 12 April 2016/ August 10, 2011, last amendment dated April 12, 2016	Komitmen untuk memasok dan menjual gas alam sejumlah 3 BBTUD/ Commitment to supply and sell 3 BBTUD of gas.	9 tahun atau sampai seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ 9 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Sarana Pembangunan Palembang Jaya (SP2J)	13 April 2010, diubah terakhir tanggal 25 November 2015/ April 13, 2010, last amendment dated November 25, 2015	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 450,93 BBTU/ Commitment to supply gas involving 450.93 BBTU.	Perjanjian berakhir pada 31 Desember 2018 atau telah terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dulu terjadi/ Agreement ends at December 31, 2018 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
PT PLN Tarakan	1 April 2010, diubah terakhir tanggal 26 Maret 2015/ April 1, 2010, last amendment dated March 26, 2015	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 10.134 BBTU/ Commitment to supply and sell 10,134 BBTU of gas.	31 Desember 2021 atau sampai terpenuhinya jumlah kontrak penyerahan gas, yang mana terjadi lebih dahulu/ December 31, 2021 or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.
Perusahaan Daerah Pertambangan dan Energi	4 Agustus 2009/ August 4, 2009	Komitmen untuk memasok gas total sebesar 729 BBTU. Per April 2013, pasokan gas baru dimulai karena persyaratan untuk memasok gas baru terpenuhi/ Commitment to supply 729 BBTU of gas. As of April 2013, the gas supply has just commenced due to the requirements to supply gas has just been fulfilled.	Sampai terpenuhinya total jumlah kontrak/ Until such quantity has been fully supplied.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Indonesia (lanjutan/continued)			
Perusahaan Daerah Mura Energi	4 Agustus 2009 diubah terakhir tanggal 27 Januari 2015/ August 4, 2009 last amendment dated January 27, 2015	Komitmen untuk memasok gas sebesar 1.8 BBTUD untuk 2 tahun pertama dan 2,5 BBTUD sampai dengan akhir kontrak/ Commitment to supply 1.8 BBTUD of gas for the first two years and 2.5 BBTUD until the end of the contract.	11 tahun 7 bulan atau terpenuhinya total jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ 11 years and 7 months, or when the total amount of the contract, whichever occurs earlier.
Perusahaan Daerah Kota Tarakan	22 Januari 2009/ January 22, 2009	Komitmen untuk memasok gas sebesar 1-3 BBTUD untuk kebutuhan kelistrikan di kota Tarakan/ Commitment to supply 1-3 BBTUD of gas for electricity in Tarakan.	10 tahun/10 years.
PT Pupuk Sriwidjaja (Persero)	7 Agustus 2007/ August 7, 2007	Komitmen untuk memasok gas rata-rata sebanyak 45 BBTUD/ Commitment to supply 45 BBTUD of gas.	11 tahun dan dapat diperpanjang menjadi 15 tahun jika memenuhi persyaratan sesuai perjanjian/ 11 years and could be amended to 15 years in accordance with terms and conditions as stated in the agreement.
PD Petrogas Ogan Ilir	25 Mei 2016/ May 25, 2016	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 1.820 BBTU/ Commitment to supply gas involving 1,820 BBTU.	31 Desember 2021 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu/ December 31, 2021 or until the quantity of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Meta Epsi Pejebe Power Generation (MEPPO - GEN)	17 Oktober 2014 terakhir diubah pada tanggal 25 Mei 2016/ October 17, 2014 last amended with agreement dated May 25, 2016	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 10-16 BBTUD dengan jumlah kontrak 15.686 BBTU/ Commitment to supply 10-16 BBTUD of gas with total gas contract quantity amounted to 15.686 BBTU.	2 (dua) tahun sejak terpenuhinya jumlah pasokan awal (6.560 BBTU) atau seluruh total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu/ 2 (two) years since the initial supplies (6,560 BBTU) are met or total amount contract has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk	20 Januari 2016/ January 20, 2016	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 467,17 BBTU/ Commitment to supply gas involving 467.17 BBTU.	14 Juli 2020 atau sampai terpenuhinya total jumlah kontrak terpenuhi, yang mana terjadi lebih dahulu/ July 14, 2020 or until the quantity of the contract has been fully supplied, whichever occurs first.
PT Mitra Energi Buana	24 Juli 2006 diubah terakhir tanggal 1 Desember 2012/ July 24, 2006, last amendment dated December 1, 2012	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 2,5 BBTUD sampai dengan November 2012 dan 3,7 BBTUD sampai dengan Desember 2017/ Commitment to supply and sell gas in the quantity of 2.5 BBTUD until November 2012 and 3.7 BBTUD until December 2017.	11 tahun atau sampai pada saat seluruh jumlah yang disepakati telah dipasok, yang mana terjadi lebih dahulu/ 11 years or until such quantity has been fully supplied, whichever occurs first.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Lematang			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	21 Maret 2007 terakhir diubah pada tanggal 10 Desember 2014/ March 21, 2007 last amendment on December 10, 2014	Komitmen untuk memasok dan menjual gas sebanyak 33 BBTUD/ Commitment to supply and sell gas of 33 BBTUD.	Pasokan gas diperkirakan sejak tanggal 1 Desember 2012 sampai dengan tanggal 5 April 2017/ Gas supply is expected to start from December 1, 2012 until April 5, 2017.
PT Medco E & P Malaka			
PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	9 April 2008/ April 9, 2008	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 15 BBTUD untuk kebutuhan kelistrikan di daerah provinsi Nanggroe Aceh Darussalam/ Commitment to supply 15 BBTUD of gas for electricity in Nanggroe Aceh Darussalam.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau gas tidak lagi mempunyai nilai ekonomis atau pada saat berakhirnya PSC Blok A (tanggal 1 September 2031), yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when quantity in the agreement has been fully supplied, or gas no longer has an economic value or until the termination of Block A PSC (September 1, 2031), whichever occurs first.
PT Pupuk Iskandar Muda (Persero)	10 Desember 2007 terakhir diubah pada tanggal 12 November 2010/ December 10, 2007 last amendment on November 10, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 110 BBTUD dengan jumlah volume sebanyak 233 TBTU/ Commitment to supply 110 BBTUD of gas with a total volume of 233 TBTU.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau gas tidak lagi mempunyai nilai ekonomis atau pada saat berakhirnya PSC Blok A (tanggal 1 September 2031) yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or gas no longer has an economic value, or until the termination of the Block A PSC (September 1, 2031), whichever occurs first.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

b. Perjanjian Pasokan Gas (lanjutan)

b. Gas Supply Agreements (continued)

Perusahaan/Entity	Tanggal Perjanjian/ Date of Agreement	Komitmen/Commitment	Periode Kontrak/ Contract Period
PT Medco E & P Malaka (lanjutan/ continued)			
PT Pertamina (Persero)	27 Januari 2015/ January 27, 2015	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 58 BBTUD dengan jumlah volume sebanyak 198 TBTU/ Commitment to supply 58 BBTUD of gas with a total volume of 198 TBTU.	Sampai dengan 13 tahun sejak tanggal penyerahan gas pertama, atau terpenuhinya total jumlah kontrak, atau gas tidak lagi mempunyai nilai ekonomis, atau berakhirnya PSC Blok A mana yang lebih dahulu terjadi/ Up to 13 years from the date of first gas delivery, or when the total amount of the contract, or gas no longer has an economic value, or the expiration of Block A PSC whichever occurs first.
PT Medco E & P Tomori Sulawesi			
PT Panca Amara Utama	13 Maret 2014/ March 13, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 248.200 MMSCF dengan Jumlah Penyerahan Harian sebesar 55 BBTUD/ Commitment to supply 248,200 MMSCF of gas with Daily Contract Quantity of 55 BBTUD.	Pada saat total jumlah kontrak telah terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC Senoro-Toili (tanggal 3 Desember 2027) yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement has been fully supplied or until the termination of the Senoro-Toili PSC (December 3, 2027), whichever occurs first.
PT Donggi Senoro LNG (melalui JOB Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi)	22 Januari 2009 terakhir diubah pada tanggal 13 Desember 2010/ January 22, 2009 last amendment on December 13, 2010	Komitmen untuk memasok gas sebanyak 252 BBTUD/ Commitment to supply 252 BBTUD of gas.	Pada saat total jumlah kontrak terpenuhi atau pada saat berakhirnya PSC, yang mana terjadi lebih dahulu/ At the time when such quantity in the agreement fully supplied or until the termination of PSC, whichever occurs first.
PT Medco E & P Simenggaris			
PT PLN (Persero)	17 Oktober 2014/ October 17, 2014	Komitmen untuk memasok gas sebesar 0,5 MMSCF dengan Total Jumlah Kontrak 805 MMSCF/ Commitment to supply gas at 0.5 MMSCF with Total Number of Contracts 805 MMSCF.	5 tahun (sejak tanggal operasi dimulai) atau sampai dengan terpenuhinya jumlah kontrak, mana yang lebih dahulu terjadi/ 5 years (starting from the operation date) or until the fulfillment of the total amount of the contract, whichever occurs first.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain

i. Perjanjian Pengangkutan Gas Melalui Pipa

Pada tanggal 10 Desember 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) melakukan perjanjian tripartit dengan PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) dan PT Medco E & P Lematang terkait pemanfaatan jalur transmisi pipa atas pengangkutan gas bumi dari Lapangan Singa di Blok Lematang ke Gunung Megang Station dengan jumlah gas yang diangkut sebesar 36.661 MMSCF untuk jasa transportasi gas sebesar AS\$450/MMSCF hingga April 2017. Dalam perjanjian ini, MEGS sebagai pihak yang mengoperasikan pipa dan melakukan transportasi gas bumi.

ii. Pengembalian dan Pengelolaan Sementara Wilayah Kampar

Merujuk kepada Surat Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral No. 8837/13/MEM.M/2013 tanggal 26 November 2013 yang menyatakan bahwa Pemerintah menyetujui pengembalian wilayah Kampar bagian dari wilayah kerja *South Sumatera Extension Area* dan *Central Sumatera Kampar Area* menjadi wilayah terbuka terhitung 28 November 2013. Dalam rangka menjaga kelangsungan produksi di wilayah Kampar, Pemerintah menugaskan PT Medco E & P Indonesia ("MEPI") untuk mengelola sementara wilayah Kampar selama 6 (enam) bulan terhitung sejak tanggal 28 November 2013 atau sampai dengan operator baru telah ditunjuk oleh Pemerintah (mana yang terjadi lebih dulu).

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements

i. Gas Transportation Agreement Through Pipes

On December 10, 2014, PT Mitra Energi Gas Sumatera (MEGS) entered into a tripartite agreement with PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) and PT Medco E & P Lematang related to the usage of the transmission pipeline for the transportation of natural gas from Singa Field in Block Lematang to Megang Mountain Station with total gas of 36,661 MMSCF for a gas transportation service fee of US\$450/MMSCF until April 2017. Under this agreement, MEGS is the operator of the pipeline for the transportation of natural gas.

ii. Relinquishment and Temporary Management of Kampar Area

In accordance with the Ministry of Energy and Mineral Resources letter No. 8837/13/MEM.M/2013 dated November 26, 2013, the Government approved the relinquishment of Kampar Area, a part of *South Sumatera Extension Area* and *Central Sumatera Kampar Area*, to become an open area starting from November 28, 2013. In order to maintain the production in Kampar Area, the Government assigned PT Medco E & P Indonesia ("MEPI") to temporarily operate the Kampar Area for a period of 6 (six) months starting from November 28, 2013 or until the Government has appointed a new operator (whichever occurs first).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

ii. Pengembalian dan Pengelolaan Sementara Wilayah Kampar (lanjutan)

Merujuk kepada surat Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral No. 8383/13/MEM.M/2014 tanggal 23 Desember 2014, Pemerintah telah memutuskan PT Pertamina Hulu Energi sebagai pengelola wilayah Kampar, yang berlaku efektif sejak ditandatanganinya Kontrak Kerja Sama di wilayah Kampar. Untuk menjaga kelangsungan produksi dan penerimaan Negara, PT Medco E & P Indonesia (MEPI) ditugaskan untuk mengelola sementara wilayah Kampar sampai dengan tanggal 31 Desember 2015. Pertamina (PHE Kampar) melanjutkan pengelolaan wilayah Kampar setelah tanggal tersebut sesuai dengan PSC Kampar yang berlaku efektif tanggal 1 Januari 2016.

iii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi

Pada tanggal 30 Januari 2013, EPI sepakat untuk menyediakan Jasa *Electric Wireline Logging Perforation and Data Processing* (EWLPP) pada Sumur-Sumur Kerja Ulang (*workover*) PT Pertamina EP Wilayah Jawa dengan nilai kontrak sebesar AS\$3.573.422. Kontrak berakhir pada tanggal 24 Maret 2015. Perjanjian ini tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

Pada tanggal 4 Maret 2013, EPI sepakat untuk menyewakan *workover rig* min 350 HP - 450 HP selama 2 (dua) tahun kepada Pertamina EP UBEP Adera dengan nilai kontrak AS\$4.062.910. Pada bulan April 2013, EPI menandatangani Amandemen I untuk meningkatkan nilai kontrak menjadi AS\$4.372.910. Pada tanggal 5 Mei 2015, EPI menandatangani Amandemen II untuk mengubah tarif per hari rig dari AS\$6.377 menjadi AS\$5.250 (untuk periode 1 Januari 2015 - 4 April 2015, kemudian menjadi AS\$4.900 berlaku efektif sejak tanggal 5 April 2015 tanpa mengubah nilai kontrak dan memperpanjang jangka waktu kontrak hingga 23 Oktober 2015).

46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

ii. Relinquishment and Temporary Management of Kampar Area (continued)

In accordance with the Ministry of Energy and Mineral Resources letter No. 8383/13/MEM.M/2014 dated December 23, 2014, the Government approved PT Pertamina Hulu Energi, as administrator of Kampar Area, which become effective since Production Sharing Contract signed. Furthermore, in order to maintain the production and Government revenue share in Kampar Area, PT Medco E & P Indonesia (MEPI) is reassigned to maintain and temporarily operate the Kampar Area until December 31, 2015. Pertamina (PHE Kampar) continue to operate Kampar Area afterwards in accordance with PSC Kampar effective January 1, 2016.

iii. Oil and Gas Drilling Support Services

On January 30, 2013, EPI agreed to provide *Electric Wireline Logging Perforation and Data Processing* (EWLPP) services on the workover wells of PT Pertamina EP Java Region with total contract amount of US\$3,573,422. The contract ended on March 24, 2015. This agreement was no longer renewed after the end of contract.

On March 4, 2013, EPI agreed to rent its *workover rig* with capacity of 350 HP - 450 HP for 2 (two) years to PT Pertamina EP UBEP Adera with total contract amount of US\$4,062,910. In April 2013, EPI signed Amendment I to increase contract value to US\$4,372,910. On May 5, 2015, EPI signed Amendment II to change rig daily tariff from US\$6,377 to US\$5,250 (for period January 1, 2015 - April 4, 2015), to US\$4,900 effective as of April 5, 2015, without change in initial contract amount and to extend contract term until October 23, 2015.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

**46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

**iii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan
Gas Bumi (lanjutan)**

Pada tanggal 24 September 2015, EPI menandatangani Amandemen III untuk mengubah tarif per hari rig dari AS\$4.900 menjadi AS\$4.550 tanpa mengubah nilai kontrak. Kontrak berakhir pada tanggal 20 April 2016. Perjanjian ini tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

Pada tanggal 1 Maret 2014, EPI sepakat untuk menyediakan jasa penyewaan *land drilling rig* berkapasitas minimal 400 HP lengkap dengan tenaga kerja dan peralatan penunjangnya untuk pengeboran sumur eksplorasi gas metana di wilayah kerja PHE Metra 7 dengan nilai kontrak maksimum AS\$3.169.500. Kontrak berakhir pada 1 Maret 2015. Perjanjian ini tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

Pada tanggal 3 Juli 2014, EPI sepakat untuk menyediakan tambahan 1 (satu) unit *land rig workover truck mounted* berkapasitas 350 HP (Max. 450 HP) lengkap dengan tenaga kerja, alat-alat berat, peralatan utama dan penunjangnya untuk jangka waktu dua tahun di wilayah kerja PT Pertamina EP Asset 2 Adera Field tahun 2014 - 2016 dengan nilai kontrak maksimum AS\$4.214.168. Pada tanggal 29 Mei 2015, EPI dan PT Pertamina EP Asset 2 Adera Field sepakat untuk mengakhiri kontrak dikarenakan penurunan harga minyak dunia dan keterbatasan anggaran di wilayah kerja Adera.

**46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Other Agreements (continued)

**iii. Oil and Gas Drilling Support Services
(continued)**

On September 24, 2015, EPI signed Amendment III to change rig daily tariff from US\$4,900 to US\$4,550, without change in initial contract amount. The contract ended on April 20, 2016. This agreement was no longer renewed after the end of contract.

On March 1, 2014, EPI agreed to provide land drilling rig rental service with minimum capacity of 400 HP, complete with labor and supporting equipment, for the drilling of Coal Bed Methane gas exploration wells in PHE Metra 7 Field with maximum total contract value of US\$3,169,500. The contract ended on March 1, 2015. This agreement was no longer renewed after the end of contract.

On July 3, 2014, EPI agreed to provide 1 (one) unit of land rig workover truck mounted with capacity of 350 HP (Max. 450 HP) complete with labor, heavy equipments, main equipment and its supporting equipment for the period of 2 (two) years in PT Pertamina EP Asset 2 Adera Field (2014 - 2016) with maximum total contract value of US\$4,214,168. On May 29, 2015, EPI and PT Pertamina EP Asset 2 Adera Field agreed to end the contract due to decline in world oil price and budget limitation in Adera Field.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

iii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tanggal 28 April 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia (HAL) menandatangani perjanjian drilling rig dengan PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) yang berkapasitas 2.000 HP dengan estimasi nilai kontrak maksimal sebesar AS\$20.000.000. Pada 17 Desember 2014, EPI dan HAL menyepakati amandemen pertama untuk menyewa tambahan drilling rig EPI#11 D berkapasitas 1.500 HP yang berlokasi di Pahae Jae, Sumatera Utara tanpa merubah nilai kontrak. Pekerjaan yang dilakukan oleh tambahan drilling rig EPI#11 D telah berakhir pada tanggal 31 Januari 2016 dan tidak diperpanjang lagi.

Pada amandemen kedua tanggal 11 Februari 2016, EPI dan HAL sepakat untuk memperpanjang masa kontrak untuk drilling rig berkapasitas 2.000 HP milik EPI hingga 31 Desember 2016.

Pada tanggal 22 Oktober 2014, EPI sepakat untuk menyediakan jasa penyewaan *mobile rig* 350 HP untuk operasional *workover/wellservice* selama 6 (enam) bulan di Sembakung Field Tarakan kepada PT Pertamina EP Asset 5 dengan nilai kontrak maksimum AS\$1.143.975. Kontrak berakhir pada 8 Juni 2015. Perjanjian ini tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

Pada tanggal 9 Februari 2015, EPI sepakat untuk menyediakan 1 (satu) unit *land rig workover truck mounted* kapasitas 450 HP lengkap dengan tenaga kerja, alat-alat berat, peralatan utama dan penunjangnya untuk jangka waktu 2 (dua) tahun di wilayah kerja PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field tahun 2015-2016 dengan nilai kontrak maksimum AS\$3.600.732.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

iii. Oil and Gas Drilling Support Services (continued)

On April 28, 2014, PT Halliburton Logging Services Indonesia (HAL) signed drilling rig agreement to PT Exspan Petrogas Intranusa (EPI) with capacity of 2,000 HP with maximum estimated total contract value of US\$20,000,000. On December 17, 2014, EPI and HAL agreed the first amendment to add another drilling rig named "EPI#11 D" with capacity 1,500 HP located in Pahae Jae, North Sumatera without any changes in contract value. The work performed by EPI#11 D was ended on January 31, 2016 and no longer renewed.

On February 11, 2016 EPI and HAL agreed the second amendment to extend the period of contract for drilling rig 2,000 HP until December 31, 2016.

On October 22, 2014, EPI agreed to provide mobile rig rental services with capacity of 350 HP for workover/wellservice operation for the period of 6 (six) months in Sembakung Field Tarakan to PT Pertamina EP Asset 5 with maximum total contract value of US\$1,143,975. The contract ended on June 8, 2015. This agreement was no longer renewed after the end of contract.

On February 9, 2015, EPI agreed to provide 1 (one) unit land rig workover truck mounted with capacity 450 HP complete with labor, heavy equipments, main equipments and its supporting equipment for period of 2 (two) years in PT Pertamina EP Asset 2 Limau Field (2015-2016) with maximum contract value amounting to US\$3,600,732.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

iii. Jasa Pendukung Pengeboran Minyak dan Gas Bumi (lanjutan)

Pada tanggal 18 Desember 2015, EPI sepakat untuk menyediakan jasa *Electric Wireline Logging Service* for Tanjung Enim Five Pilot Wells kepada Dart Energy (Tanjung Enim) Pte Ltd. Kontrak akan berakhir pada 17 Juni 2016. Para pihak terkait sepakat untuk menggunakan tarif dasar tertentu yang diatur dalam kontrak untuk setiap pekerjaan yang dilakukan. Perjanjian ini tidak diperpanjang setelah berakhirnya masa kontrak.

iv. *Plan of Development* (POD) Bengara-I

Pada tanggal 22 Maret 2013, Kementerian ESDM melalui suratnya telah memberikan persetujuan POD pertama lapangan South Sebuku Wilayah Kerja Bengara-I. Apabila dalam jangka waktu 5 (lima) tahun sejak persetujuan ini PT Medco E & P Bengara tidak melaksanakan kegiatan sesuai dengan rencana pengembangan lapangan, maka PSC wajib mengembalikan wilayah kerja Bengara-I kepada pemerintah.

v. Perjanjian Kerjasama Pemasaran LNG

Pada bulan Oktober 2010, Grup dan mitra kerjanya dalam proyek Pengembangan Gas Senoro Hilir yang juga merupakan pemegang saham dari DSLNG yaitu PT Pertamina (Persero) (Pertamina) dan Mitsubishi Corporation (MC), menandatangani Pokok-pokok Perjanjian untuk melakukan Kerjasama Pemasaran LNG (MJV HOA) dengan Chubu Electric Power Co, Inc (Chubu). Berdasarkan MJV HOA tersebut, Chubu, Pertamina, MC dan Grup akan melakukan kerjasama untuk memasarkan LNG yang dibeli oleh Chubu dan untuk dialihkan kepada pembeli berpotensi lainnya.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

iii. *Oil and Gas Drilling Support Services* (continued)

On December 18, 2015, EPI agreed to provide *Electric Wireline Logging Service* for Tanjung Enim Five Pilot Wells to Dart Energy (Tanjung Enim) Pte Ltd. The contract will end on June 17, 2016. Both parties agreed to use tariff stated in contract for every works done. This agreement was no longer renewed after the end of contract period.

iv. *Plan Of Development* (POD) for Bengara-I

On March 22, 2013, the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) in its letter has given approval to the first POD in South Sebuku Field Bengara-I Work Area. If PT Medco E & P Bengara does not perform the activities as per Field Development Planning within 5 (five) years from this approval date, then the PSC for Bengara-I Work Area has to be relinquished to the Government.

v. *Joint Marketing of LNG*

In October 2010, the Group and its partners in the Senoro Downstream Gas Development Project which are also shareholders of DSLNG namely, PT Pertamina (Persero) (Pertamina) and Mitsubishi Corporation (MC), signed the Principles of Marketing Cooperation Agreement to do joint marketing of LNG (MJV HOA) with Chubu Electric Power Co, Inc (Chubu). Under the MJV HOA, Chubu, Pertamina, MC and the Group will cooperate to market LNG purchased by Chubu and to be transferred to other potential buyers.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

c. Other Agreements (continued)

vi. Perpanjangan PSC

vi. Extension of PSCs

Pada bulan Oktober 2010, Pemerintah Republik Indonesia melalui SKK Migas memberikan persetujuan perpanjangan Kontrak Kerja Sama (PSC) wilayah kerja Blok *South Sumatra*, Blok A dan Bawean.

In October 2010, the Government of the Republic of Indonesia through SKK Migas approved the extension of the respective Production Sharing Contracts (PSC) of South Sumatra Working Blocks, Block A and Bawean.

Untuk PSC Blok A, perpanjangan PSC tersebut juga telah disepakati oleh Pemerintah Aceh sesuai dengan ketentuan Undang-undang No. 11 Tahun 2006 tentang Pemerintahan Aceh. Jangka waktu perpanjangan PSC Blok A adalah 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 1 September 2011 sampai dengan 31 Agustus 2031.

For Block A PSC, the PSC extension has also been agreed to by the Government of Aceh in accordance with the provisions of Law No. 11 Year 2006 of the Government of Aceh. The extension of Block A PSC is for 20 (twenty) years effective from September 1, 2011 to August 31, 2031.

Perpanjangan PSC *South Sumatra* berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang akan berlaku efektif dari tanggal 28 November 2013 sampai dengan 27 November 2033 dengan nilai komitmen sebesar AS\$24 juta.

The extension of South Sumatra PSC is valid for 20 (twenty) years, which will be effective from November 28, 2013 to November 27, 2033 with a commitment value of US\$24 million.

Perpanjangan PSC Bawean berlaku untuk jangka waktu 20 (dua puluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 12 Februari 2011 sampai dengan 11 Februari 2031 dengan nilai komitmen sebesar AS\$50,5 juta.

The extension of PSC Bawean is valid for a period of 20 (twenty) years from February 12, 2011 to February 11, 2031 with a commitment value of US\$50.5 million.

Dalam tambahan hak dan kewajiban Kontraktor yang diatur dalam Kontrak Kerjasama Produksi (PSC) Blok A, Aceh, yang telah diubah dan dinyatakan kembali, Kontraktor menyepakati antara lain untuk mengalokasikan sebesar minimum 1% dari pendapatan produksi tahunan sebagai kontribusi mereka kepada program pengembangan masyarakat sesuai dengan Memorandum Perjanjian antara PT Medco E & P Malaka dan Pemerintah Provinsi Aceh tanggal 5 April 2010.

In addition to the rights and obligations of the contractors as set forth in the amended and restated Production Sharing Contract for Block A in Aceh, the contractors agreed, among other matters, to allocate, at the minimum 1% of the total revenues from the yearly production as their contribution to community development programs in accordance with the Memorandum of Agreement between PT Medco E & P Malaka and the Aceh Provincial Government dated April 5, 2010.

Pada tanggal 4 April 2016, Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), melalui surat No. 2870/12/MEM.M/2016, memberikan persetujuan perpanjangan PSC wilayah kerja Blok Lematang.

On April 4, 2016, the Government of the Republic of Indonesia through the Ministry of Energy and Mineral Resources, by its letter No. 2870/12/MEM.M/2016, approved the extension of PSC of Lematang Block.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vi. Perpanjangan PSC (lanjutan)

Perpanjangan PSC Lematang berlaku untuk jangka waktu 10 (sepuluh) tahun yang berlaku efektif dari tanggal 6 April 2017 sampai dengan 5 April 2027 dengan nilai komitmen sebesar AS\$52,5 juta.

vii. Perjanjian Pengembangan Coal Bed Methane (CBM)

Pada bulan Februari 2009, Perusahaan melalui PT Medco Energi CBM Indonesia menandatangani Pokok-Pokok Perjanjian (HOA) dengan Arrow Energy (Indonesia) Holdings Pte Ltd (Arrow). Perusahaan dan Arrow akan bekerjasama melakukan kegiatan eksplorasi dan pengembangan Coal Bed Methane (CBM) di wilayah kerja minyak dan gas konvensional yang dimiliki oleh Perusahaan. Masing-masing pihak akan memiliki hak partisipasi sebesar 50%.

Selanjutnya Perusahaan dan Arrow secara bersama-sama akan melakukan negosiasi atas Kontrak Kerjasama Produksi CBM dengan pemerintah Indonesia agar kegiatan eksplorasi dapat dilakukan sesegera mungkin.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

vi. Extension of PSCs (continued)

The extension of PSC Lematang is valid for a period of 10 (ten) years from April 6, 2017 to April 5, 2027 with commitment value of US\$52.5 million.

vii. Agreement for the Development of Coal Bed Methane (CBM)

In February 2009, the Company through PT Medco Energi CBM Indonesia and Arrow Energy (Indonesia) Holdings Pte Ltd (Arrow), signed a Head of Agreement (HOA). The Company and Arrow will cooperate to explore and develop Coal Bed Methane (CBM) over the Company's conventional oil and gas PSC working area. Each of the parties shall have a 50% participating interest.

The Company and Arrow will work together to expeditiously negotiate a CBM Production Sharing Contract with the Indonesian regulatory authorities aimed at commencing exploration operations as soon as possible.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

vii. Perjanjian Pengembangan Coal Bed Methane (CBM) (lanjutan)

Pada tanggal 3 Desember 2010, Perusahaan melalui PT Medco CBM Pendopo menandatangani Kontrak Bagi Hasil Produksi CBM dengan Dart Energy (Muralim) Pte Ltd (dahulu Arrow) dan SKK Migas untuk melakukan kegiatan pengembangan CBM di Blok Muralim, Sumatera Selatan.

Selanjutnya Perusahaan dan Dart Energy (Muralim) Pte Ltd telah menandatangani Kontrak Operasi Bersama pada bulan Mei 2011 agar kegiatan eksplorasi dapat dilakukan sesegera mungkin.

Berdasarkan Akta Notaris Karlita Rubianti, S.H., No. 26 tanggal 18 Februari 2011, PT Medco Energi CBM Indonesia mendirikan PT Medco CBM Bengara dengan modal disetor sebesar Rp4.000.000.000. Jumlah penyertaan modal PT Medco Energi CBM Indonesia bersama dengan kepemilikan saham PT Medco Energi Nusantara di PT Medco CBM Bengara sebesar Rp1.000.000.000 mewakili 100% kepemilikan saham.

Pada tanggal 1 Agustus 2011, Perusahaan melalui PT Medco CBM Lematang menandatangani Kontrak Bagi Hasil Produksi CBM dengan PT Methanindo Energy Resources, PT Saka Energi Indonesia, dan SKK Migas untuk melakukan kegiatan pengembangan Coal Bed Methane (CBM) di Blok Lematang, Sumatera Selatan.

Selanjutnya Perusahaan dan PT Methanindo Energy Resources telah menandatangani Kontrak Operasi Bersama pada bulan Januari 2014. PT Saka Energi Indonesia telah mengalihkan 5% Hak Partisipasi kepada PT Methanindo Energi Resources.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

vii. Agreement for the Development of Coal Bed Methane (CBM) (continued)

On December 3, 2010, the Company through PT Medco CBM Pendopo, signed a CBM Production Sharing Contract with Dart Energy (Muralim) Pte Ltd (previously Arrow) and SKK Migas to carry out CBM development activities in Muralim Block, South Sumatera.

The Company and Dart Energy (Muralim) Pte Ltd have executed the Joint Operating Agreement in May 2011 aimed at commencing exploration operations as soon as possible.

Based on Notarial Deed No. 26 dated February 18, 2011 of Karlita Rubianti, S.H., PT Medco Energi CBM Indonesia established PT Medco CBM Bengara with initial paid-in capital amounting to Rp4,000,000,000. PT Medco Energi CBM Indonesia's investment together with share ownership of PT Medco Energi Nusantara's in PT Medco CBM Bengara amounting to Rp1,000,000,000, represents share ownership of 100%.

On August 1, 2011, the Company through PT Medco CBM Lematang, signed a CBM Production Sharing Contract with PT Methanindo Energy Resources, PT Saka Energi Indonesia and SKK Migas to carry out Coal Bed Methane (CBM) development activities in Lematang Block, South Sumatera.

The Company and PT Methanindo Energy Resources have executed the Joint Operating Agreement in January 2014. PT Saka Energi Indonesia transferred its Participating Interest of 5% to PT Methanindo Energi Resources.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

- vii. Perjanjian Pengembangan Coal Bed Methane (CBM) (lanjutan)

Berdasarkan Akta Notaris Karlita Rubianti, S.H., No. 3 tanggal 4 Januari 2012, PT Medco Energi CBM Indonesia mendirikan PT Medco CBM Rimau dengan modal disetor sebesar Rp1.000.000.000. Jumlah penyertaan modal PT Medco Energi CBM Indonesia bersama dengan kepemilikan saham PT Medco Energi Nusantara di PT Medco CBM Rimau sebesar Rp1.000.000.000 mewakili 100% kepemilikan saham.

- viii. Perjanjian Manajemen Investasi Portofolio

Perusahaan mengadakan perjanjian manajemen investasi portofolio dengan UBS AG dan Barclays Wealth (bertindak sebagai Manajer Investasi), dimana Perusahaan menunjuk Manajer Investasi untuk menginvestasi dan mengelola portofolio Perusahaan. Berdasarkan perjanjian tersebut, portofolio investasi terdiri dari kas dan instrumen keuangan dalam bentuk saham yang diperdagangkan, surat-surat berharga, reksadana dan efek lainnya.

Berdasarkan perjanjian, Manajer Investasi harus melaporkan nilai aset neto dari portofolio investasi setiap bulan kepada Perusahaan. Manajer Investasi berhak atas imbalan manajemen dari Nilai Aset Neto portofolio investasi. Jumlah aset neto dari dana Perusahaan yang dikelola oleh para Manajer Investasi tersebut adalah sebesar AS\$144.995.026 pada tanggal 30 September 2016. Investasi ini disajikan sebagai bagian dari "Investasi Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian interim (Catatan 5).

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

- vii. Agreement for the Development of Coal Bed Methane (CBM) (continued)

Based on Notarial Deed No. 3 dated January 4, 2012 of Karlita Rubianti, S.H., PT Medco Energi CBM Indonesia established PT Medco CBM Rimau with initial paid-in capital amounting to Rp1,000,000,000. PT Medco Energi CBM Indonesia's investment together with that of PT Medco Energi Nusantara's in PT Medco CBM Rimau amounting to Rp1,000,000,000, represents equity interest of 100%.

- viii. Portfolio Investment Management Agreement

The Company entered into portfolio investment management agreements with UBS AG and Barclays Wealth (acting as "Fund Managers"), whereby the Company appointed these Fund Managers to invest and manage the Company's investment portfolio. Based on such agreements, the investment portfolio will consist of cash and financial instruments, in the form of traded shares of stocks, commercial papers, mutual fund units and other marketable securities.

Under the agreements, the Fund Managers are required to report every month the net asset value of the Company's respective investment portfolios under their management. The Fund Managers are entitled to management fee based on the Net Asset Value of the investment portfolio. The total net asset value of the Company's funds managed by the Fund Managers amounted to about US\$144,995,026 as of September 30, 2016. These investments are presented as part of "Short-term Investments" in the interim consolidated statement of financial position (Note 5).

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

ix. Transaksi Minyak Mentah

- (a) Pada tanggal 30 Juni 2011, Perusahaan (dahulu melalui entitas anaknya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (PEPIL)), menandatangani Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah (PJB Minyak Mentah) dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 3 (tiga) tahun yaitu mulai Januari 2012 sampai dengan Desember 2014 dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* (ICP) dari *Sumatera Light Crude* (SLC) ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Pengiriman pertama dilakukan pada bulan Januari 2012.

Perjanjian telah diubah beberapa kali, yang terakhir adalah pada tanggal 1 April 2015, dimana kedua belah pihak setuju untuk memperpanjang kontrak sampai dengan 30 Juni 2018.

- (b) Pada tanggal 16 April 2015, Perusahaan melalui entitas anaknya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (PEPIL), menandatangani Amendemen atas Amendemen dan Pernyataan Kembali Perjanjian Jual Beli Minyak Mentah dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

Jangka waktu penjualan minyak ke PDS ini adalah 1 (satu) tahun atau 1.025.000 barel minyak mentah terjual, mana yang lebih akhir terjadi, dengan harga berdasarkan *Indonesian Crude Price* (ICP) Tiaka ditambah dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

ix. Crude Oil Transaction

- (a) On June 30, 2011, the Company (previously through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (PEPIL)), signed a Crude Oil Sale and Purchase Agreement (COSPA) with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

The term for the sales of crude oil to PDS will be 3 (three) years, starting in January 2012 up to December 2014 at a price based on *Indonesian Crude Price* (ICP) of *Sumatera Light Crude* (SLC) plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement. The first delivery occurred in January 2012.

The agreement has been amended several times, with the latest on April 1, 2015, whereas both parties agreed to extend the contract until June 30, 2018.

- (b) On April 16, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (PEPIL), signed a Amendment to the Amended and Restated Crude Oil sale and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

The term for the sales of crude oil to PDS is 1 (one) year or 1,025,000 barrel of crude oil have been sold, whichever occurs later, at a price based on *Indonesian Crude Price* (ICP) Tiaka plus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
Pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

46. KONTRAK, PERJANJIAN DAN IKATAN YANG SIGNIFIKAN (lanjutan)

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

x. Perjanjian Jual Beli Senoro Kondensat

Pada tanggal 18 November 2015, Perusahaan melalui entitas anaknya, Petroleum Exploration & Production International Ltd (PEPIL), menandatangani Perjanjian Jual Beli Senoro Kondensat (PJB kondensat) dengan Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

Jangka waktu penjualan kondensat ke PDS ini adalah 48 (empat puluh delapan) bulan atau 4.000.000 barel kondensat terjual, mana yang terjadi lebih dahulu, dengan harga berdasarkan ICP Senipah dikurangi dengan premi tertentu per barel sebagaimana ditentukan dalam perjanjian.

xi. Perjanjian Jual Beli Batu Bara

DTR memutuskan untuk melanjutkan kembali aktivitas pertambangan batubara, dimana pada tanggal 30 September 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") dan Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") menandatangani Kontrak Pembelian Batubara dimana SSOE setuju untuk membeli 300.000 MT batubara dari DTR untuk 6 (enam) kali pengiriman secara berurutan, pengiriman pertama akan dilaksanakan pada bulan Desember 2016, dengan harga batubara sebesar AS\$61 per MT untuk tiga pengiriman pertama, dan NEWC Indeks x 90% (sembilan puluh persen) untuk tiga pengiriman berikutnya.

xii. Perjanjian Penyediaan Air Minum

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah dari Sistem Penyediaan Air Umbulan dengan Perusahaan Daerah Air Bersih (PDAB) Provinsi Jawa Timur, dimana PDAB telah mendapatkan pelimpahan kewenangan dari Gubernur Jawa Timur untuk menerima dan membayar tarif air minum curah yang disalurkan oleh META. Berdasarkan Perjanjian Kerjasama dengan Pemprov, Penyediaan Air Minum selanjutnya akan disalurkan kepada Perusahaan Daerah Air Minum (PDAM). Jangka waktu kontrak ini

46. SIGNIFICANT CONTRACTS, AGREEMENTS AND COMMITMENTS (continued)

c. Other Agreements (continued)

x. The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement

On November 18, 2015, the Company through its wholly-owned subsidiary, Petroleum Exploration & Production International Limited (PEPIL), signed The Senoro Condensate Sales and Purchase Agreement with Petro Diamond Singapore Pte Ltd (PDS).

The term for the sales of condensate to PDS is 48 (fourty eight) months or 4,000,000 barrels of condensate have been sold, whichever occurs earlier, at a price based on ICP Senipah minus a fixed premium per barrel as stated in the agreement.

xi. Coal Sales and Purchase Agreement

DTR decided to resume coal mining operations, which on September 30, 2016, PT Duta Tambang Rekayasa ("DTR") and Swiss Singapore Overseas Enterprises Pte Ltd ("SSOE") signed a Coal Sales Purchase Contract where SSOE agreed to buy 300,000 MT coal from DTR for 6 (six) deliveries consecutively which first cargo shall be shipped on December 2016, with coal price at US\$61 per MT for first three shipment, and NEWC Index x 90% (ninety percent) for next three shipment.

xii. Water Supply Agreement

On July 21, 2016, META entered into a Bulk Water Supply Agreement from the Umbulan Water System Supply with Drinking Water ("Bulk Water Supply") with Regional Owned Enterprise of East Java Province (PDAB), in which PDAB is authorized by the Governor of East Java Province to receive and make payment for bulk water tariff transported by META. Based on the Cooperation Agreement with Pemprov, Water Supply will be transported to Drinking Water Local Owned Enterprise (PDAM). The period of this contract is in line with the

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir
pada Tanggal Tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and For the Nine-Month Period
Then Ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

bersamaan dengan mulai dan berakhirnya
Perjanjian Kerjasama.

*commencement and termination of the
Cooperation Agreement.*

**46. KONTRAK. PERJANJIAN DAN IKATAN YANG
SIGNIFIKAN (lanjutan)**

**46. SIGNIFICANT CONTRACTS. AGREEMENTS
AND COMMITMENTS (continued)**

c. Perjanjian Lain-lain (lanjutan)

c. Other Agreements (continued)

xiii. Perjanjian Penyediaan Air Minum

xiii. Water Supply Agreement

Pada tanggal 21 Juli 2016, META menandatangani Perjanjian Penjaminan dengan PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) (PII), dimana PII sebagai penjamin, berkewajiban untuk menjamin kewajiban-kewajiban finansial tertentu dari Pemprov and PDAB kepada META berdasarkan Perjanjian Kerjasama, antara lain, menjamin atas kegagalan bayar PDAB kepada META atas tagihan yang telah jatuh tempo terkait pembayaran tarif air minum curah berdasarkan Perjanjian Penyediaan Air Minum Curah. Jumlah maksimum yang dijamin PII atas kegagalan bayar tersebut adalah sebesar Rp180.000.000.000.

On July 21, 2016, META entered into an Underwriting Agreement with PT Penjaminan Infrastruktur Indonesia (Persero) (PII), whereby PII as the guarantor, have to guarantee the financial obligations from Pemprov and PDAB to META pursuant to Cooperation Agreement, which guarantee PDAB default payment to META on any outstanding bulk water tariff due under the Bulk Water Supply Agreement. The maximum guarantee amount for such default payment amounting to Rp180,000,000,000.

Berdasarkan Persyaratan Perjanjian Penjaminan dengan PII, META diharuskan sebagai berikut:

Based on the requirements of Underwriting Agreement with PII, META required to :

- a. META harus membayarkan imbal jasa dimuka kepada PII sebesar Rp15.000.000.000.
- b. META harus menjaminkan imbal jasa penjaminan setiap enam bulan secara di muka sejumlah Rp1.050.000.000 yang dibayarkan pertama kali pada tanggal efektif Perjanjian Penjaminan sampai dengan berakhirnya Perjanjian Penjaminan.

- a. *META must pay an upfront fee to the PII amounting to Rp15,000,000,000.*

- b. *META must guarantee a recurring fee every six months in advance amounting to Rp1,050,000,000 which is paid first on the effective date of the Underwriting Agreement until the end of the Underwriting Agreement.*

Jangka waktu kontrak ini bersamaan dengan mulai dan berakhirnya Perjanjian Kerjasama.

The period of this contract is in line with the commencement and termination of the Cooperation Agreement.

xiv. Perjanjian Swap Komoditas

xiv. Commodity Swaps Agreement

Pada tanggal 9 Juni 2016, menandatangani perjanjian swap komoditas dengan DBS Bank Ltd, Singapura untuk melakukan lindung nilai atas risiko fluktuasi harga komoditas atas penjualan minyak dengan jangka waktu tiga tahun yang akan efektif pada tanggal 1 Juli 2016.

On June 9, 2016 the Company entered into commodity swaps with DBS Bank Ltd, Singapore to hedge the risk of fluctuations in commodity price of oil sales with a term of three years with effective date July 1, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI

a. Litigasi

**i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum
Sampang Ltd (SPC) dan Cue Sampang
Pty Ltd (Cue)**

Pada tanggal 10 Agustus 2012, Perusahaan melalui Entitas Anak yang dimiliki sepenuhnya, Medco Strait Services Pte Ltd, mengirimkan Surat Pemberitahuan Arbitrase kepada Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") dan Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") untuk memulihkan klaimnya dari dua belah pihak ini sebesar AS\$35,06 juta berkaitan dengan investasinya pada Proyek Jeruk. Pengadilan arbitrase ("Tribunal") yang bersifat *ad hoc* telah terbentuk dan para pihak telah menyerahkan dokumentasi yang secara prosedural diperlukan untuk keperluan sidang arbitrase kepada majelis.

Para pihak telah melangsungkan sidang arbitrase pada tanggal 3-5 September 2013. Atas sidang arbitrase tersebut, masih belum ada keputusan untuk kasus tersebut. Klaim dari Medco Strait Services Pte Ltd telah direvisi dari AS\$35,06 juta menjadi AS\$33,16 juta.

47. CONTINGENCIES

a. Litigations

**i. Arbitration against Singapore Petroleum
Sampang Ltd (SPC) and Cue Sampang
Pty Ltd (Cue)**

On August 10, 2012, the Company through its wholly-owned Subsidiary, Medco Strait Services Pte Ltd, served a Notice of Arbitration to Singapore Petroleum Sampang Ltd ("SPC") and Cue Sampang Pty Ltd ("Cue") to recover its claims from these two parties totalling about US\$35.06 million relating to the Subsidiary's investment in the Jeruk Project. The Court of Arbitration ("Tribunal") has been formed on an *ad-hoc* basis, and the disputing parties have filed their documents needed to proceed with the case to said court of arbitration.

The disputing parties underwent the arbitration trials on September 3-5, 2013. From these trials, no decision was issued on the case. The claim of Medco Strait Services Pte Ltd had been revised from US\$35.06 million to US\$33.16 million.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Samping Ltd (SPC) dan Cue Samping Pty Ltd (Cue) (lanjutan)

Pada tanggal 6 Maret 2014, Majelis Arbitrase telah menerbitkan putusan sementara (*Interim Award*) kepada para pihak, putusan mana memuat hal-hal pokok sebagai berikut:

- Majelis mengabulkan tuntutan Perusahaan agar SPC dan Cue mengembalikan kelebihan dana *cash call* Proyek Jeruk yang selama ini telah ditahan SPC dan Cue dengan dikenakan bunga sesuai besaran dalam *Jeruk Project Agreement* tanggal 4 Januari 2006 (JPA).
- Majelis Arbitrase menyetujui bahwa Medco Strait Services Pte Ltd berhak atas pengembalian biaya yang telah dikeluarkan untuk investasi sumur Jeruk ketika SPC dan Cue telah memulihkan seluruh pengembalian biaya porsi mereka di Jeruk, meskipun dana pengembalian berasal dari pendapatan lapangan lainnya dalam PSC Samping.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

i. Arbitration against Singapore Petroleum Samping Ltd (SPC) and Cue Samping Pty Ltd (Cue) (continued)

On March 6, 2014, the Tribunal issued an Interim Award to the parties, the verdict of which contains the following key points:

- The Tribunal granted the Company's demand, and instructed SPC and Cue to refund the excess investment fund the Jeruk Project that had been held by SPC and Cue including its accrued interest under the Jeruk Project Agreement dated January 4, 2006 (JPA).
- The Tribunal agreed that Medco Strait Services Pte Ltd is entitled to receive the refund of its expended cost in the investment of the Jeruk field, once SPC and Cue have received all their share of investment cost in Jeruk, even though the source of fund for the refund should come from revenues derived from other fields in the Samping PSC.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Sampanq Ltd (SPC) dan Cue Sampanq Pty Ltd (Cue) (lanjutan)

- Majelis Arbitrase berpendapat bahwa pengembalian biaya investasi sumur Jeruk tidak perlu menunggu hingga terpenuhinya pengembalian biaya investasi lapangan lainnya kepada SPC dan Cue terlebih dahulu (yang merupakan sumber pendapatan yang dipergunakan untuk pengembalian biaya investasi sumur Jeruk) dimana SPC dan Cue menyangkal hal tersebut.
- Majelis Arbitrase menolak bukti yang disampaikan kedua belah pihak dalam menentukan apakah SPC dan Cue telah memperoleh seluruh biaya investasi sumur Jeruk porsi SPC dan Cue. Majelis telah melakukan metode penghitungan tersendiri untuk menentukan apakah telah atau belum terjadi pengembalian seluruh biaya investasi di Jeruk.

Berdasarkan metode penghitungan yang ditetapkan Majelis, SPC dan Cue belum mendapatkan seluruh pengembalian biaya investasi porsi SPC dan Cue di Jeruk sebelum arbitrase dimulai. Dengan dasar itu, Perusahaan melalui Medco Strait Services Pte Ltd belum berhak untuk mendapatkan jumlah sebagaimana yang dimintakan dalam tuntutan arbitrasenya.

Namun demikian, Majelis telah mengindikasikan bahwa saat ini mungkin biaya-biaya tersebut telah mendapatkan pengembalian dari Pemerintah berdasarkan metode penghitungan tersebut.

Majelis juga telah menetapkan metode penghitungan jumlah yang ditahan terkait keuntungan minyak dari biaya yang telah dikembalikan oleh Pemerintah. Walaupun metode penghitungan jumlah yang ditahan telah ada, namun Majelis saat ini belum dapat menentukan nilainya.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

i. Arbitration against Singapore Petroleum Sampanq Ltd (SPC) and Cue Sampanq Pty Ltd (Cue) (continued)

- The Tribunal is of the opinion that the refunding of the investment cost in the Jeruk field need not wait for the full recovery of the investment cost in other fields to SPC and Cue beforehand (that constitute the source of fund that will be used in the refund of the investment cost for the Jeruk field), which SPC and Cue denied.
- The Tribunal declined proofs filed by both parties in the determination whether SPC and Cue have received all of the investment cost recovery pertaining to the Jeruk field share of SPC and Cue. The Tribunal decided on a specific method of calculation to determine whether the investment cost at the Jeruk field has been fully recovered or not.

Based on the calculation method stipulated by the Tribunal, SPC and Cue are deemed to have not received their share of the full amount of investment cost recovery at Jeruk prior to the start of this arbitration proceedings. On that basis, the Company, through Medco Strait Service Pte Ltd, is not yet entitled to receive the sum of funds that it had sought for in the arbitration suit.

However, the Tribunal had indicated that at this time there is the possibility that a full recovery of said investment cost might have been settled by the Government based on said calculation method.

The Tribunal also stipulated the method by which the withheld amount related to the oil profits from the cost that is recovered from the Government, could be calculated. Although the method for calculating any such withheld amount has been stipulated, the Tribunal at this time has not been able to determine the value.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Sampanq Ltd (SPC) dan Cue Sampanq Pty Ltd (Cue) (lanjutan)

Berdasarkan keputusan interim tersebut, Majelis memberikan kesempatan kepada para pihak (Perusahaan, SPC dan Cue) dalam jangka waktu 14 hari atau lebih berdasarkan kesepakatan para pihak untuk menyampaikan dokumen-dokumen secara tertulis yang diperlukan guna membantu Majelis dalam menerbitkan putusan akhir arbitrase.

Sebagai tindak lanjut atas keputusan interim tersebut, Perusahaan, SPC dan Cue telah mengadakan serangkaian pertemuan komersial dalam rangka mencapai kesepakatan atas angka pengembalian dana investasi Perusahaan dalam Proyek Jeruk dengan memperhitungkan jumlah uang yang ditahan berdasarkan metode yang telah ditetapkan dalam keputusan interim. Para pihak telah menyepakati untuk memperpanjang waktu penyelesaian hal ini dari waktu 14 hari yang telah ditetapkan dalam keputusan interim.

Khusus terkait kelebihan dana *cash call* Proyek Jeruk, Majelis telah menerbitkan keputusan interim lanjutan ("*Further Interim Award*") tanggal 29 Desember 2014 dengan inti keputusan sebagai berikut:

- Besaran bunga dalam JPA ditetapkan sebesar LIBOR+3% ("Bunga")
- SPC diwajibkan untuk mengembalikan kelebihan dana *cash call*:
 - sebesar AS\$614.727,27 ditambah bunga yang dihitung sejak 1 Desember 2009; dan
 - sebesar AS\$327.272,73 ditambah bunga yang dihitung sejak 1 Maret 2011.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

i. Arbitration against Singapore Petroleum Sampanq Ltd (SPC) and Cue Sampanq Pty Ltd (Cue) (continued)

Based on this Interim Award, the Tribunal gave the opportunity for all parties (the Company, SPC and Cue) a period of 14 days or more, if agreed by all parties, to file written documents that could help the Tribunal to award a final decision on this arbitration.

As a follow-up to the interim award decision, the Company, SPC and Cue has held a series of commercial meetings in order to reach an agreement for the repayment of the investment funds of the Company in Jeruk Project taking into account the amount of money that is being held with the method stated in the interim decision. The parties have agreed to extend the time of completion of this case of the 14 days specified in the interim decision.

Specifically, related to excess of cash call from Jeruk Project, the Tribunal has issued a supplemental interim decision ("*Further Interim Award*") dated December 29, 2014, with the main decision as follows :

- The interest under the JPA is stipulated at the rate of LIBOR+3% ("Interest")
- SPC is determined to have an obligation to refund the excess cash call obligation in the amount of:
 - US\$614,727.27 plus interest accrued as of December 1, 2009; and
 - US\$327,272.73 plus interest accrued as of March 1, 2011.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Sampang Ltd (SPC) dan Cue Sampang Pty Ltd (Cue) (lanjutan)
- Cue diwajibkan untuk mengembalikan kelebihan dana *cash call*:
 - sebesar AS\$68.181,82 ditambah bunga yang dihitung sejak 1 November 2007;
 - sebesar AS\$250.522,73 ditambah bunga yang dihitung sejak 1 Desember 2009; dan
 - sebesar AS\$122.727,27 ditambah bunga yang dihitung sejak 1 Maret 2011.

Mengacu pada *Further Interim Award*, total besaran kelebihan dana *cash call* Proyek Jeruk (termasuk bunga) berdasarkan perhitungan Perusahaan adalah sebesar AS\$1.601.771,86 sementara perhitungan SPC dan Cue adalah sebesar AS\$1.601.084,47. Perbedaan kecil sebesar AS\$687,39 terjadi disebabkan oleh pembulatan tingkat bunga yang digunakan.

Guna mempercepat proses penyelesaian pengembalian kelebihan dana *cash call* (termasuk bunga) Proyek Jeruk, Perusahaan memutuskan untuk menerima pengembalian dari SPC dan Cue sebesar AS\$1.601.084,47 di mana dana tersebut sudah diterima pada rekening Perusahaan pada tanggal 20 Januari 2015.

Pada tanggal 3 Maret 2016 telah diterima kembali pengembalian dan *cash call* dari SPC dan Cue sebesar AS\$35.729 pada rekening Perusahaan.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- i. Arbitration against Singapore Petroleum Sampang Ltd (SPC) and Cue Sampang Pty Ltd (Cue) (continued)
- Cue is determined to have an obligation to refund the excess cash call obligation in the amount of :
 - US\$68,181.82 plus interest accrued as of November 1, 2007;
 - US\$250,522.73 plus interest accrued as of December 1, 2009; and
 - US\$122,727.27 plus interest accrued as of March 1, 2011.

By referring to the *Further Interim Award*, the calculation made by the Company with respect to the Jeruk Project excess cash call obligation (including interest) is US\$1,601,771.86, whereby, the calculation made by SPC and Cue is US\$1,601,084.47. Such small discrepancy in the amount US\$687.39 is due to the rounding of interest.

To expedite the settlement of the Jeruk Project excess over cash call refund (including interest), the Company decided to accept to receive the refund from SPC and Cue in the amount of US\$1,601,084.47 which has been fully received by the Company on January 20, 2015.

On March 3, 2016, readmission of cash call refund from SPC and Cue for US\$35,729 to the Company's account.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- i. Arbitrase dengan Singapore Petroleum Sampang Ltd (SPC) dan Cue Sampang Pty Ltd (Cue) (lanjutan)

Dengan telah diterimanya pengembalian kelebihan dana *cash call* Proyek Jeruk, Perusahaan bersama SPC dan Cue akan fokus masuk ke dalam tahap selanjutnya yaitu fokus menegosiasikan besaran angka dana yang dapat di klaim oleh Perusahaan dalam Proyek Jeruk berdasarkan keputusan interim Majelis. Namun demikian, SPC telah melakukan pembayaran berdasarkan perhitungan sepihak dari SPC sebesar AS\$11.509.075,75 dimana Perusahaan tidak dapat menyepakati besaran pembayaran tersebut. Perusahaan, melalui Medco Strait Services Pte Ltd, secara konsisten tetap melakukan upaya penagihan atas Kewajiban SPC dan Cue antara lain dengan mengirimkan surat No. 434/MGT/MEDC/VI/2015 tanggal 22 Juni 2015 kepada SPC dan surat No. 435/MGT/MEDC/VI/2015 tanggal 22 Juni 2015 kepada Cue.

Oleh karena SPC dan Cue tidak setuju untuk membayar jumlah kompensasi yang ditentukan oleh Medco dan ketidaksepakatan semua pihak atas jumlah kompensasi akhir, Medco memilih untuk memulai proses arbitrase lebih lanjut untuk jumlah kompensasi yang belum diterima. Perusahaan, melalui Medco Strait Services Pte Ltd memberikan Pemberitahuan Arbitrase untuk SPC dan Cue tanggal 12 November 2015. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, belum ada sidang atau pemanggilan arbitrase pada kasus ini. Namun, Majelis Arbitrase untuk arbitrase terkait kompensasi yang belum diterima oleh Medco telah terbentuk dengan anggota Majelis Arbitrase yang berbeda dengan proses arbitrase sebelumnya.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- i. Arbitration against Singapore Petroleum Sampang Ltd (SPC) and Cue Sampang Pty Ltd (Cue) (continued)

Since the refund of the Jeruk Project excess cash call has been received by the Company, the Company together with SPC and Cue will focus on the next step which is to negotiate the settlement of Company's claim in the Jeruk Project under the Interim Award. However, SPC has made a payment based on their sole calculation in the amount of US\$11,509,075.75 whereby the Company did not agree to the payment of such amount. The Company, through Medco Strait Services Pte Ltd, consistently demanded SPC and Cue to fully complete the payment of their portion of the obligation, among others, by sending a demand letter No. 434/MGT/MEDC/VI/2015 dated June 22, 2015 addressed to SPC and a demand letter No. 435/MGT/MEDC/VI/2015 dated June 22, 2015 addressed to Cue.

In light of SPC and Cue's failure to pay compensatory payments to Medco and failure of the parties to agree the final compensatory amounts, Medco opted to commence further arbitration proceedings for the compensatory amounts due. The Company, through Medco Strait Services Pte Ltd served a Notice of Arbitration to SPC and Cue dated November 12, 2015. The Company proposed that the same Tribunal in the earlier arbitration proceedings be appointed by the parties. Up to the completion date of these interim consolidated financial statements, no arbitration trials or proceedings yet on the case. But, the Tribunal in relation to the Medco's unreceived compensatory payment has been established with a different member of Tribunal with the previous arbitration.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

ii. Gugatan Hukum M. Nur AB dan Jamaluddin Rani atas Proses Pembebasan Lahan di Desa Blang Simpo

Pada tanggal 20 Desember 2011, M. Nur AB dan Jamaluddin Rani (Para Penggugat) mengajukan gugatan kepada PT Medco E & P Malaka (Tergugat) di Pengadilan Negeri Idi. Para Penggugat mengklaim bahwa Tergugat telah melakukan perbuatan melawan hukum pada proses pembebasan lahan di Desa Blang Simpo, Peureulak, Matang-1 Aceh Timur. Para Penggugat menuntut Tergugat untuk membayar ganti rugi sebesar Rp1.050.000.000.

Pengadilan Negeri Idi telah mengeluarkan putusan pengadilan yang telah berkekuatan hukum tetap pada tanggal 5 Agustus 2013, namun Perusahaan baru menerima salinan putusan pada tanggal 15 April 2016.

Isi putusan pengadilan menyatakan bahwa perkara gugur.

iii. Gugatan Hukum PT Mira Mirza Samudra Samarinda

Pada tanggal 29 Mei 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Penggugat) mengajukan gugatan kepada PT Medco E & P Indonesia (Tergugat I) dan Pertamina EP Region KTI (Tergugat II) di Pengadilan Negeri Tenggara. Gugatan ini diajukan saat Tergugat I bertindak sebagai operator di bawah Kontrak Bantuan Teknis (TAC). TAC ini telah berakhir dan hak dan kewajiban sebagai operator telah dialihkan ke Pertamina EP pada bulan Oktober 2008. Substansi sengketa ini menyangkut klaim Penggugat sebesar Rp1.180.000.000 atas insiden kapal yang disewa oleh Tergugat I dari Penggugat untuk tujuan operasional di bawah TAC.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

ii. M. Nur AB and Jamaluddin Rani's Law Suit Relating to Land Clearing in Blang Simpo Village

On December 20, 2011, the law suit submitted by M. Nur AB and Jamaluddin Rani (Plaintiffs) was filed against PT Medco E & P Malaka (Defendant) at the Idi District Court. The Plaintiffs claimed that Defendant acted against the law in the processing of land clearance at Blang Simpo Village, Peureulak, Matang-1 East Aceh. Plaintiffs were claiming for compensation of Rp1,050,000,000.

Idi District Court issued a judgment which is final and binding on August 5, 2013, but the Company has just recently received a copy of the judgment on April 15, 2016.

The decision of the court stated that the cases is null and void.

iii. Legal Claim of PT Mira Mirza Samudra Samarinda

On May 29, 2006, PT Mira Mirza Samudra Samarinda (Plaintiff) filed a law suit against PT Medco E & P Indonesia (Defendant I) and PT Pertamina EP Region KTI (Defendant II) at the Tenggara District Court. The claim was filed against Defendant I when Defendant I was acting as the operator based on a Technical Assistance Contract (TAC). The TAC had ended and the operatorship transferred to Pertamina EP in October 2008. The substance of dispute involves a claim by Plaintiff of Rp1,180,000,000 for an incident involving a boat that was chartered by Defendant I from Plaintiff for the purpose of operations under the TAC.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iii. Gugatan Hukum PT Mira Mirza Samudra Samarinda (lanjutan)

Pada tanggal 3 Mei 2007, Pengadilan Negeri Tenggaraong telah menyatakan gugatan Penggugat tidak dapat diterima dan Penggugat mengajukan banding terhadap keputusan Pengadilan Negeri Tenggaraong ke Pengadilan Tinggi Samarinda. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim, gugatan tersebut masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Tinggi Samarinda. Perusahaan berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

iv. Arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services

Pada tanggal 13 Oktober 2014, PT Asia Petrocom Services (Pemohon) mengajukan petisi kepada *Joint Operating Body* Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi (Termohon) di Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI). Petisi ini diajukan terkait dengan klaim dari Pemohon bahwa Termohon telah wanprestasi dalam Kontrak No. K6094R/JOB/DRL tertanggal 24 November 2011 yang dibuat dan ditandatangani oleh dan antara Pemohon dan Termohon mengenai *Integrated Project Management*.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iii. Legal Claim of PT Mira Mirza Samudra Samarinda (continued)

On May 3, 2007, the Tenggaraong District Court decided that the claim by Plaintiff was not acceptable and Plaintiff appealed against this decision to the Samarinda High Court. As of the completion date of these interim consolidated financial statements, this law suit is still under due process at the Samarinda High Court. The Company is of the opinion that the law suit has no real legal basis, and as such, the Company did recognize a provision in its interim consolidated financial statements.

iv. Arbitration Against PT Asia Petrocom Services

On October 13, 2014, PT Asia Petrocom Services (Petitioner) filed request of arbitration against *Joint Operating Body* Pertamina - Medco E & P Tomori Sulawesi (Respondent) in Indonesian National Board of Arbitration (BANI), Jakarta. Such request of arbitration filed with regard to Petitioner's claim that the Respondent has committed breach of contract of the Contract No. K6094R/JOB/DRL dated November 24, 2011 signed by Respondent and Petitioner concerning *Integrated Project Management*.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

iv. Arbitrase dengan PT Asia Petrocom Services (lanjutan)

Termohon adalah operator Kontrak Bagi Hasil (PSC) di Blok Senoro-Toili, Sulawesi Tengah, dalam bentuk *Joint Operating Body* (JOB) berdasarkan PSC yang ditandatangani oleh PT Pertamina Hulu Energi dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi dengan masing-masing kepemilikan saham PT Pertamina Hulu Energi sebesar 50% dan PT Medco E & P Tomori Sulawesi 50%. Namun berdasarkan pengalihan hak partisipasi pada tanggal 31 Desember 2010, saat ini kepemilikan saham di wilayah kerja Senoro-Toili adalah PT Pertamina Hulu Energi sebesar 50%, PT Medco E & P Tomori Sulawesi 30%, dan Tomori E&P Limited sebesar 20%.

Pemohon mengklaim Termohon gagal dalam memenuhi kewajibannya untuk membayar tagihan yang diajukan oleh Pemohon yang telah jatuh tempo. Sementara itu Termohon mengklaim bahwa Pemohon telah terlambat melaksanakan tajak dan terlambat dalam mobilisasi rig selama 169 hari, oleh karena itu Termohon menahan pembayaran dari tagihan yang telah ditetapkan dalam kontrak sebesar AS\$10.417.418,94.

Badan Arbitrase Nasional Indonesia (BANI) mengeluarkan putusan pada tanggal 26 November 2015 dengan amar putusan sebagai berikut:

- a) Menerima permohonan Pemohon untuk sebagian;
- b) Menyatakan Termohon membayar ganti rugi sejumlah AS\$6.637.153,64;
- c) Menyatakan Termohon membayar denda karena kerugian sejumlah AS\$331.857,68; dan
- d) Menolak permohonan Pemohon lainnya.

Termohon memberikan sanksi kepada Pemohon sebesar AS\$3.780.265,30. Jumlah yang harus dibayarkan oleh Termohon dikurangi dari nilai AS\$10.417.418,94 dan telah dibayarkan pada tanggal 29 Januari 2016.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

iv. Arbitration Against PT Asia Petrocom Services (continued)

The Respondent is the operator of Production Sharing Contract (PSC) in Block Senoro-Toili, Central Sulawesi, in a form of Joint Operating Body formed by PSC signed by PT Pertamina Hulu Energi and PT Medco E & P Tomori Sulawesi, with the ownership of shares respectively: PT Pertamina Hulu Energi owns 50% and PT Medco E & P Tomori Sulawesi owns 50%. However, based on the transfer of interest on December 31, 2010, the current ownership of shares in Senoro-Toili working area is: PT Pertamina Hulu Energi owns 50%, PT Medco E & P Tomori Sulawesi owns 30% and Tomori E&P Limited 20%.

The Petitioner claims that Respondent failed to fulfill the obligation to pay invoice submitted by the Petitioner which was already past due. Meanwhile, Respondent claims that Petitioner has delay in execution of spud and delay of mobilization of rig for 169 days, therefore, the Respondent retained the payment of such invoice as a deduction referring to the provision stipulated in the PSC in amount of US\$10,417,418.94.

BANI issued an arbitration award on November 26, 2015, with verdict as follows:

- a) To accept Petitioner's petition partially;
- b) Respondent to pay out a sum of US\$6,637,153.64;
- c) Respondent to pay out penalty of delay in a sum of US\$331,857.68; and
- d) To reject the rest of Petitioner's petition.

Respondent gives sanction to Petitioner in amount of US\$3,780,265.30. Total amount which the Respondent was ordered to pay is deducted from the retained amount of US\$10,417,418.94 and has been paid on January 29, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

a. Litigasi (lanjutan)

- v. Gugatan Hukum Perdata dari Oilex (West Kampar) Limited atas dasar Perbuatan Melawan Hukum.

Pada tanggal 27 Mei 2015, Oilex (West Kampar) Limited (Penggugat) mengajukan gugatan perdata kepada 49 Tergugat termasuk PT Medco E & P Indonesia dan PT Asia Bumi Petroleo (Turut Tergugat) di Pengadilan Negeri Jakarta Pusat.

Penggugat mengklaim bahwa Para Tergugat telah melakukan perbuatan melawan hukum terhadap Putusan Pengadilan Niaga pada Pengadilan Negeri Jakarta Pusat No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga tertanggal 1 September 2014. Penggugat menuntut Para Tergugat untuk membayar ganti rugi secara tanggung renteng sebesar AS\$23.331.394,33.

Pada sidang terakhir Majelis Hakim Perkara telah memutuskan bahwa Pengadilan Negeri Jakarta Pusat tidak memiliki kewenangan untuk mengadili perkara. namun Pengadilan Negeri belum mengeluarkan salinan putusan resmi.

Perusahaan berpendapat bahwa gugatan tersebut tidak memiliki dasar hukum yang kuat, dan masih dalam tahap pemeriksaan oleh Pengadilan Negeri Jakarta Pusat sehingga tidak ada pencadangan atas gugatan tersebut dalam laporan keuangan konsolidasian interim.

47. CONTINGENCIES (continued)

a. Litigations (continued)

- v. Civil Lawsuit of Oilex (West Kampar) Limited on the basis of Unlawful Acts

On May 27, 2015, the law suit submitted by Oilex (West Kampar) Limited (Plaintiff) was filed against 49 Defendants including PT Medco E & P Indonesia and PT Asia Bumi Petroleo (Co-Defendant) at the Central Jakarta District Court.

Plaintiff claimed that the Defendants have committed an unlawful act against the Decision of the Commercial Court in the Central Jakarta District Court No. 42/Pdt.Sus/PKPU/2014/PN.Niaga dated September 1, 2014. The Plaintiff was claiming the Defendants to pay-jointly a compensation US\$23,331,394.33.

At the last hearing the judges has decided that the Central Jakarta District Court did not have jurisdiction to examine the case. but the Court has not issued an official copy of the judgment.

The Company is of the opinion that such a claim has no real legal basis, and the case still awaits due process at the Central Jakarta District Court, therefore, the Company did not recognize a provision for this case in its interim consolidated financial statements.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

47. KONTINJENSI (lanjutan)

b. Klaim dari Audit oleh Pemerintah dan Mitra Operasi Bersama

Sehubungan dengan kegiatan eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi, Pemerintah dan mitra operasi bersama secara periodik melakukan audit atas kegiatan Grup tersebut. Sampai dengan penyelesaian laporan keuangan konsolidasian interim ini, belum ada kelanjutan mengenai klaim yang timbul dari audit tersebut apakah bisa disetujui oleh manajemen dan diakui di dalam pencatatan, atau tidak disetujui oleh manajemen.

Resolusi atas klaim yang tidak disetujui dapat memerlukan waktu pembahasan yang lama hingga beberapa tahun. Pada tanggal 30 September 2016, manajemen berkeyakinan bahwa Grup memiliki posisi yang kuat terhadap klaim yang sebagian besar terkait dengan biaya yang tidak dapat di *cost recovery* untuk tahun 2010, 2011 dan 2012. Manajemen yakin bahwa Grup memiliki posisi kuat dalam menghadapi tuntutan oleh karena itu tidak terdapat provisi yang dicadangkan atas klaim yang ada.

c. Kewajiban kepada Pihak Penjamin

Medco Energi US LLC (MEUS) secara kontinjen berkewajiban kepada perusahaan asuransi penjamin, dengan jumlah keseluruhan sebesar AS\$15.982.200 pada tanggal 30 September 2016 berkaitan dengan penerbitan obligasi atas nama MEUS kepada *The United States Bureau of Ocean Energy Management* (BOEM) dan kepada pihak ketiga dimana aset minyak dan gas bumi dibeli. Obligasi tersebut adalah jaminan pihak ketiga dari perusahaan asuransi penjamin bahwa MEUS akan beroperasi sesuai dengan aturan dan ketentuan yang diterapkan dan akan melakukan kewajiban *Plugging and Abandonment* seperti disebut dalam perjanjian pembelian dan penjualan.

47. CONTINGENCIES (continued)

b. Government and Joint Operations Audit Claims

In relation with its oil and gas exploration and production activities, the Group is subject to periodic audits by governmental agencies and joint operations partners. Claims arising from these audits are either agreed by management and recorded in the accounting records, or are disputed.

Resolution of disputed claims may require a lengthy negotiation process extending over a number of years. As of September 30, 2016, the outstanding Government audit finding, mainly relates to cost not eligible for cost recovery for year 2010, 2011 and 2012. Management believes that the Group has strong position against these claims, and therefore no provisions have been made for these claims.

c. Surety Obligations

*Medco Energi US LLC (MEUS) is contingently liable to a surety insurance company in the aggregate amount of US\$15,982,200 as of September 30, 2016 relative to bonds issued on MEUS's behalf to the Bureau of Ocean Energy Management (BOEM) and certain third parties from whom oil and gas properties were purchased. The bonds are third party guarantees by the surety insurance company that the MEUS will operate in accordance with applicable rules and regulations and perform certain *Plugging and Abandonment* obligations as specified by applicable purchase and sale agreements.*

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

48. LIABILITAS PEMBONGKARAN ASET DAN RESTORASI AREA DAN PROVISI LAIN-LAIN

Mutasi liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area adalah sebagai berikut:

	30 September 2016/ September 30, 2016	31 Desember 2015/ December 31, 2015
<u>Indonesia</u>		
Saldo awal	103.329.695	82.103.412
Akresi selama tahun berjalan	4.957.717	5.082.570
Penambahan selama tahun berjalan	845.365	-
Reklas aset tersedia untuk dijual	(20.525.381)	-
Penambahan selama tahun berjalan	(307.881)	16.143.713
Penyesuaian	(218.903)	-
Saldo akhir	88.080.612	103.329.695
Rekening yang dicadangkan	(43.846.626)	(43.500.677)
Saldo akhir - neto	44.233.986	59.829.018
<u>Amerika Serikat (AS) dan Tunisia</u>		
Saldo awal	13.127.208	20.154.566
Akresi selama tahun berjalan	586.205	1.212.240
Akuisisi entitas anak	-	-
Penyesuaian	(147.075)	(8.239.598)
Saldo akhir	13.566.338	13.127.208
Jumlah	57.800.324	72.956.226

Estimasi terkini untuk biaya pembongkaran aset dan restorasi area yang ditinggalkan tidak dihitung oleh konsultan independen. tetapi dilakukan oleh pihak manajemen. Manajemen berkeyakinan bahwa akumulasi penyisihan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian interim telah cukup untuk menutup semua liabilitas yang timbul dari kegiatan pembongkaran aset dan restorasi area.

Rekening yang dicadangkan dan dicantumkan di atas ditempatkan di PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk untuk mendanai liabilitas pembongkaran aset dan restorasi area (ARO) di Indonesia sehubungan dengan operasi minyak dan gas. Rekening yang dicadangkan yang ditempatkan di PT Bank Mandiri (Persero) Tbk akan digunakan untuk mendanai reklamasi area sehubungan dengan operasi pertambangan.

48. ASSET ABANDONMENT AND SITE RESTORATION OBLIGATIONS AND OTHER PROVISIONS

The movements in asset abandonment site restoration obligations are presented below:

<u>Indonesia</u>	
Beginning balance	
Accretion during the year	
Additions during the year	
Asset reclass to available-for-sale	
Additions during the year	
Adjustment	
Ending balance	
Escrow accounts	
Ending balance - net	
<u>United States of America (USA) and Tunisia</u>	
Beginning balance	
Accretion during the year	
Acquisition of a subsidiary	
Adjustment	
Ending balance	
Total	

The current estimates for the asset abandonment and site restoration obligations were determined by management and not by an independent consultant. Management believes that the accumulated provisions as of the dates of the interim consolidated statement of financial position are sufficient to meet the environmental obligations resulting from future asset abandonment and site restoration.

The above escrow accounts are placed in PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk for the funding of asset abandonment and site restoration obligations (ARO) relating to oil and gas operations in Indonesia. Escrow accounts placed in PT Bank Mandiri (Persero) Tbk will be used to fund the reclamation area in connection with mining operations.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

49. TIMUR TENGAH DAN AFRIKA UTARA

Grup memiliki kontrak kerja sama operasi untuk eksplorasi dan produksi minyak dan gas bumi di Libya, Yaman dan Tunisia serta kontrak jasa minyak dan gas bumi di Oman. Pada awal tahun 2011, kerusuhan berlangsung di Libya dan merambat ke Yaman. Pada tahun 2015 Grup telah mencadangkan penurunan nilai atas aset di Yaman sebesar AS\$79,6 juta.

Pasca kerusuhan yang terjadi di Libya, di tahun yang sama, Grup mulai membuka kembali operasi di sana dengan aktivitas yang masih terbatas. Grup memiliki biaya eksplorasi yang dikapitalisasi sebesar AS\$180 juta atau 6% dari jumlah aset konsolidasian Grup pada tanggal 30 September 2016. Secara substansial, pengeluaran tersebut dikeluarkan untuk kegiatan pengeboran terutama *sub-surface well equipment*, dimana bukan merupakan aset berwujud di atas tanah, yang menghasilkan penemuan hidrokarbon dalam volume yang sangat signifikan pada 10.000 kaki di bawah tanah. Aset tersebut (seperti cadangan hidrokarbon dan *sub-surface well equipment*) secara fisik aman dari kerusuhan sipil.

50. RISIKO OPERASIONAL

Operasi Grup di sektor minyak dan gas bumi terkait dengan bahaya dan risiko bawaan pada saat pengeboran dan produksi dan transportasi atas gas alam dan minyak, seperti kebakaran, bencana alam, ledakan, menghadapi formasi dengan tekanan yang abnormal, semburan liar, ambles, pipa patah dan bocor yang dapat menyebabkan kehilangan hidrokarbon, polusi lingkungan, klaim atas cedera perorangan dan kerusakan lain atas aset tetap Grup. Sebagai tambahan, terdapat aktivitas minyak dan gas bumi tertentu Grup yang dilakukan di wilayah yang menghadapi gangguan cuaca tropis, yang dapat menyebabkan kerusakan yang substansial atas fasilitas dan menghambat produksi.

Sebagai perlindungan terhadap bahaya operasi tersebut, Grup mempunyai perlindungan asuransi, namun tidak atas semua kerugian yang potensial. Perlindungan asuransi Grup untuk aktivitas eksplorasi dan produksi gas dan minyak bumi meliputi, namun tidak terbatas pada kerusakan sumur, semburan liar dan beberapa biaya tertentu untuk pengendalian polusi, kerusakan fisik aset tertentu, kewajiban terhadap karyawan, kewajiban umum yang komprehensif, asuransi kendaraan dan kompensasi pekerja.

49. MIDDLE EAST AND NORTH AFRICA

The Group has oil and gas exploration and production joint operations contracts in Libya, Yemen and Tunisia and an oil and gas service contract in Oman. In early 2011, civil unrests were taking place in Libya, and to a lesser extent in Yemen. In 2015, the Group has recognized the provision for impairment of Yemen assets which amounted to US\$79.6 million.

After the civil unrest in Libya in the same year, the Group has already resumed its operations with limited activities. The Group has total capitalized exploration expenditures of US\$180 million or 6% of the Group's total consolidated assets as of September 30, 2016. Those expenditures were substantially spent for the drilling activities involving primarily sub-surface well equipment, not in the form of tangible assets on land, that have resulted in the discovery of very significant volume of hydrocarbons that reside about 10,000 feet underground. Therefore, the assets (i.e., the hydrocarbon reserves and the associated sub-surface well equipment) had not been exposed to the disturbances during the civil unrest.

50. OPERATIONAL RISKS

The Group's operations in the oil and gas sector are subject to hazards and risks inherent in drilling and production and transportation of natural gas and oil, such as fires, natural disasters, explosions, encountering formations with abnormal pressures, blowouts, cratering, pipe line ruptures and spills, which can result in the loss of hydrocarbons, environmental pollution, personal injury claims and other damage to properties of the Group. Additionally, certain of the Group's oil and natural gas operations are located in areas that are subject to tropical weather disturbances, some of which can be severe enough to cause substantial damage to facilities and possibly interrupt production.

As protection against operating hazards, the Group maintains insurance coverage against some, but not all, potential losses. The Group's insurance coverage for its oil and gas exploration and production activities includes, but is not limited to, loss of wells, blowouts and certain costs of pollution control, physical damage to certain assets, employer's liability, comprehensive general liability, and automobile and workers compensation insurance.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN INTERIM
Tanggal 30 September 2016
dan untuk periode sembilan bulan yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
As of September 30, 2016
and for the nine-month period
then ended
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

51. TRANSAKSI NON-KAS

Transaksi non-kas terdiri dari:

	30 September 2016/ September 30, 2016	30 September 2015/ September 30, 2015	
Penambahan aset minyak dan gas melalui liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	147.075	3.952.057	Addition of oil and gas properties involving asset abandonment and site restoration obligations
Beban pendanaan yang berasal dari akresi liabilitas restorasi area dan pembongkaran aset	4.957.717	4.299.291	Financing charges from accretion in asset abandonment and site restoration obligations
Reklasifikasi dari aset eksplorasi dan evaluasi ke aset minyak dan gas bumi	9.321.879	-	Reclassification from exploration and evaluation asset to oil and gas properties
Hasil pelepasan aset tetap	141.886	-	Net proceeds from property, plant and equipment
Penambahan aset minyak dan gas melalui pembalikan penurunan nilai aset	8.375.697	-	Addition to oil and gas properties due to reversal of impairment on assets
Jumlah	22.944.254	8.251.348	Total

51. NON-CASH TRANSACTIONS

Non-cash transactions consists of:

52. PERSETUJUAN DAN OTORISASI PENERBITAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN INTERIM

Penerbitan laporan keuangan konsolidasian interim Grup telah disetujui dan disahkan oleh Direksi pada tanggal 19 Oktober 2016.

52. APPROVAL AND AUTHORIZATION FOR THE ISSUANCE OF INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The issuance of the interim consolidated financial statements of the Group was approved and authorized by the Board of Directors on October 19, 2016.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN
Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
As of September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

ESTIMASI CADANGAN

Informasi berikut mengenai kuantitas cadangan yang *proved developed*, *undeveloped* dan *probable* serta sumber daya kontingen hanya merupakan estimasi, dan tidak dimaksudkan untuk menggambarkan nilai yang dapat direalisasikan atau nilai pasar yang wajar dari cadangan Grup. Grup menekankan bahwa estimasi cadangan secara bawaan tidak akurat. Sehubungan dengan hal tersebut, estimasi ini diharapkan dapat saja berubah bila tersedia informasi baru di kemudian hari. Terdapat berbagai ketidakpastian bawaan dalam mengestimasi cadangan minyak dan gas bumi, termasuk faktor-faktor yang berada di luar kendali Grup.

Informasi berikut atas kuantitas cadangan dan sumber daya diestimasi baik oleh tenaga ahli Grup, konsultan perminyakan independen yaitu Netherland, Sewell & Associates, Inc. ataupun berdasarkan estimasi oleh masing-masing operator blok. Prinsip teknik perminyakan dan definisi yang berlaku di industri atas kategori dan sub-klasifikasi cadangan *proved* dan *probable* serta sumber daya kontingen dipergunakan dalam penyusunan pengungkapan cadangan dan sumber daya.

Manajemen berpendapat bahwa kuantitas cadangan di bawah ini merupakan estimasi yang wajar berdasarkan data geologi dan teknik yang tersedia.

Proved (dalam MBOE*)

RESERVES ESTIMATION

The following information on proved developed, undeveloped and probable reserve quantities as well as contingent resources are estimates only, and do not purport to reflect realizable values or fair market values of the Group's reserves. The Group emphasizes that reserve estimates are inherently imprecise. Accordingly, these estimates are expected to change as future information becomes available. There are numerous uncertainties inherent in estimating oil and natural gas reserves including many factors beyond the control of the Group.

The following information on the Group's reserves and resources quantities are estimated either by the Group's engineers, an independent petroleum engineering consultant, i.e., Netherland, Sewell & Associates, Inc. or based on estimates by the operators of the respective blocks. Generally accepted petroleum engineering principles and definitions applied by the industry to proved and probable reserve categories and subclassifications as well as contingent resources were utilized in preparing the reserves and resources disclosures.

Management believes that the reserve quantities shown below are reasonable estimates based on available geological and engineering data.

Proved (in MBOE*)

			Proved (dalam MBOE*)/Proved (in MBOE*)				
			Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan atau revisi/ Addition or revision	Penjualan Asset/ Sale of assets	Produksi/ Production	Saldo akhir/ Ending balance
			31 Desember 2015/ December 31, 2015				30 September 2016/ September 30, 2016
Aset di Indonesia/ Indonesia Assets							
1	Produksi/ Production	Rimau ⁽¹⁾	19.479	-	-	2.608	16.871
2	Produksi/ Production	S.S. Extension ⁽²⁾	32.335	-	-	4.315	28.020
3	Produksi/ Production	Lematang (Lapangan Singa) ⁽⁵⁾ / (Singa Field) ⁽⁵⁾	988	7.990	-	1.770	7.208
4	Produksi/ Production	Tarakan ⁽³⁾	2.635	-	-	582	2.053
5	Produksi/ Production	Senoro Toili (Lapangan Tiaka) ⁽¹⁾ / (Tiaka Field) ⁽¹⁾	725	-	-	8	717

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN
Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
As of September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

Proved (dalam MBOE*)

RESERVES ESTIMATION (continued)

Proved (in MBOE*)

			Proved (dalam MBOE*)/Proved (in MBOE*)				
			Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan atau revisi/ Addition or revision	Penjualan Asset/ Sale of assets	Produksi/ Production	Saldo akhir/ Ending balance
			31 Desember 2015/ December 31, 2015				30 September 2016/ September 30, 2016
Aset di Indonesia/ Indonesia Assets (lanjutan/ continued)							
6	Produksi/ Production	Bawean ⁽¹⁾	4.665	-	-	180	4.485
7	Produksi/ Production	Senoro Toili (Lapangan Gas Senoro) ⁽⁴⁾ / (Senoro Gas Field) ⁽⁴⁾	76.230	(1.116)	-	5.236	69.878
8	Pengembangan/ Development	Blok A ⁽⁶⁾ / Block A ⁽⁶⁾	6.992	-	-	-	6.992
	Sub-jumlah/ Sub-total		144.049	6.874	-	14.699	136.224
Aset Internasional/ International Assets							
1	Produksi/ Production	Amerika Serikat ⁽⁸⁾ / United States ⁽⁸⁾	6.266	-	-	129	6.137
2	Pengembangan/ Development	Libya Area 47 ⁽⁹⁾	45.083	-	-	-	45.083
3	Produksi/ Production	Yaman 9 ⁽¹⁰⁾ / Yemen 9 ⁽¹⁰⁾	4.202	-	-	-	4.202
4	Produksi/ Production	Tunisia ⁽¹¹⁾ : Bir Ben Tartar	3.509	-	-	308	3.201
		Adam	989	-	-	122	867
	Sub-jumlah/ Sub-total		60.049	-	-	559	59.490
	Total Cadangan Terbukti/ Total Proved Reserves		204.098	6.874	-	15.258	195.714

* MBOE: Ribu Barel setara Minyak. Aset Indonesia menggunakan angka 5,85 sebagai faktor konversi, sedangkan aset di Amerika Serikat, Libya dan Yaman Blok 9 menggunakan angka 6 sebagai faktor konversi gas ke minyak.

* MBOE: Thousand Barrel Oil Equivalent. Indonesia assets are using 5.85 as conversion factor while US, Libya and Yemen Block 9 assets are using 6 for Gas to Oil conversion factor.

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN
Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
As of September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

RESERVES ESTIMATION (continued)

Proved dan Probable (dalam MBOE*)

Proved and Probable (in MBOE*)

			Proved dan Probable (dalam MBOE*)/Proved and Probable (in MBOE*)				
			Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan atau revisi/ Addition or revision	Penjualan Asset/ Sale of assets	Produksi/ Production	Saldo akhir/ Ending balance
			31 Desember 2015/ December 31, 2015				30 September 2016/ September 30, 2016
Aset di Indonesia/ Indonesia Assets							
1	Produksi/Production	Rimau ⁽¹⁾	25.750	-	-	2.608	23.142
2	Produksi/Production	S.S. Extension ⁽²⁾	38.763	-	-	4.315	34.448
3	Produksi/Production	Lematang (Lapangan Singa) ⁽⁵⁾ / (Singa Field) ⁽⁵⁾	2.589	7.990	-	1.770	8.809
4	Produksi/Production	Tarakan ⁽³⁾	3.300	-	-	582	2.718
5	Produksi/Production	Senoro Toili (Lapangan Tiaka) ⁽¹⁾ / (Tiaka Field) ⁽¹⁾	2.232	-	-	8	2.224
6	Produksi/Production	Bawean ⁽¹⁾	6.539	-	-	180	6.359
7	Produksi/ Production	Senoro Toili (Lapangan Gas Senoro) ⁽⁴⁾ / (Senoro Gas Field) ⁽⁴⁾	79.066	(1.089)	-	5.236	72.741
8	Pengembangan/ Development	Blok A ⁽⁶⁾ / Block A ⁽⁶⁾	20.902	-	-	-	20.902
	Sub-jumlah/ Sub-Total		179.141	6.901	-	14.699	171.343
Aset Internasional/ International Assets							
1	Produksi/ Production	Amerika Serikat ⁽⁸⁾ / United States ⁽⁸⁾	8.765	-	-	129	8.636
2	Pengembangan/ Development	Libya Area 47 ⁽⁹⁾	70.584	-	-	-	70.584
3	Produksi/ Production	Yaman 9 ⁽¹⁰⁾ / Yemen 9 ⁽¹⁰⁾	8.817	-	-	-	8.817
4	Produksi/ Production	Tunisia ⁽¹¹⁾ : Bir Ben Tartar	8.297	-	-	308	7.989
		Adam	1.535	-	-	122	1.413
	Sub-jumlah/ Sub-Total		97.998	-	-	559	97.439
	Total Cadangan Proved dan Probable/ Total Proved and Probable Reserves		277.139	6.901	-	15.258	268.782
Sumber Daya Kontinjen/ Contingent Resources							
1	Pengembangan/ Development	Senoro Toili (Lapangan Gas Senoro) ⁽⁴⁾ / (Senoro Gas Field) ⁽⁴⁾	114.000	-	-	-	114.000
2	Pengembangan/ Development	Simenggaris ⁽⁷⁾	15.865	-	-	6	15.859
3	Eksplorasi/ Exploration	Libya Area 47 ⁽⁹⁾	46.355	-	-	-	46.355
4	Eksplorasi/ Exploration	Yaman 9 ⁽¹⁰⁾ / Yemen 9 ⁽¹⁰⁾	5.564	-	-	-	5.564

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
INFORMASI TAMBAHAN
Tanggal 30 September 2016
(Disajikan dalam Dolar Amerika Serikat,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT MEDCO ENERGI INTERNASIONAL Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
SUPPLEMENTARY INFORMATION
As of September 30, 2016
(Expressed in United States Dollars,
Unless Otherwise Stated)**

ESTIMASI CADANGAN (lanjutan)

- (1) Estimasi cadangan Grup per 31 Desember 2011 disertifikasi dengan Laporan Netherland, Sewell & Associates, Inc. (NSAI) per tanggal 27 April 2012, sesuai dengan hak partisipasi Grup.
- (2) Estimasi cadangan Grup per 31 Desember 2011 dilaporkan dalam Laporan Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI), sesuai dengan hak partisipasi Grup. Seluruh cadangan hanya mencakup South Sumatera Blok karena PSC Kampar Blok berakhir tahun 2013. Pada September 2015, dilakukan penambahan cadangan berdasarkan evaluasi internal Perusahaan.
- (3) Estimasi cadangan Grup per 31 Desember 2011 dilaporkan dalam Laporan Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI), sesuai dengan hak partisipasi Grup. Pada September 2015, dilakukan penambahan cadangan berdasarkan evaluasi internal Perusahaan.
- (4) Estimasi cadangan Grup per 29 Februari 2016 disertifikasi dengan Laporan Goffney, Cline & Associates (GCA) per tanggal 13 Mei 2016 untuk lapangan blok Senoro Toili dengan hak partisipasi 30%.
- (5) Taksiran cadangan Grup per 31 Desember 2011 dilaporkan dalam Laporan Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI), sesuai dengan hak partisipasi Grup. Pada Juni 2016, dilakukan penambahan cadangan berdasarkan evaluasi internal Perusahaan.
- (6) Estimasi cadangan Grup untuk Blok A disertifikasi dengan Laporan GCA per tanggal 31 Desember 2007 dengan hak partisipasi 41,67%. Pada tahun 2010, telah didapatkan perpanjangan PSC sampai tahun 2031.
- (7) Estimasi sisa sumber daya kontingen Grup untuk blok Simenggaris dibuat berdasarkan POD bulan Februari 2008 dengan hak partisipasi 62.5%. Formula perhitungan merupakan 90% *proved* dan 50% *probable*.
- (8) Estimasi cadangan Grup untuk blok di Amerika Serikat disertifikasi dengan Laporan Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI) per tanggal 31 Desember 2010.
- (9) Perusahaan telah memperoleh hak komersialisasi untuk Area 47, Libya pada struktur A, D dan F pada tanggal 14 Desember 2011, oleh sebab itu Perusahaan memutuskan memindahkan sebagian sumber daya kontingen yang terkait sebagai cadangan *Proved* dan *Probable* dengan hak partisipasi 25% (sesuai dengan hak partisipasi setelah komersialisasi). Estimasi cadangan *Proved and Probable* pada struktur A, D, dan F berdasarkan evaluasi dari DeGolyer and MacNaughton per tanggal 30 September 2008. Pada tanggal 19 September 2014, Perusahaan memperoleh hak komersialisasi untuk struktur B, C, dan J sehingga memindahkan sumber daya kontingen terkait menjadi cadangan *Proved and Probable* berdasarkan FAR BCJ (FAR: *Final Appraisal Report*). Estimasi sumber daya kontingen untuk Area 47 Libya berdasarkan estimasi Perusahaan (*in-house*) dengan hak partisipasi 25%, yang merupakan jumlah estimasi minyak dan gas bumi yang dapat diproduksi dengan teknologi terkini atau teknologi yang sedang berkembang.
- (10) Estimasi cadangan untuk Yaman Blok 9 dilaporkan dalam Laporan McDaniel & Associates Consultants Ltd per 31 Desember 2014, dengan hak partisipasi Grup sebesar 21,25%.
- (11) Taksiran cadangan untuk Blok Tunisia berdasarkan evaluasi InSite Petroleum Consultant per 31 Desember 2013 dengan hak partisipasi 86% untuk blok Bir Ben Tartar dan 5% untuk blok Adam.

RESERVES ESTIMATION (continued)

- (1) *The Group's reserves estimates as of December 31, 2011 were certified in the Report of Netherland, Sewell & Associates, Inc. (NSAI) dated April 27, 2012, based on the Group's effective working interest.*
- (2) *The Group's reserves estimates as of December 31, 2011 were reported in Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI) Report, based on Group's effective working interest. Reserves only consist of South Sumatera Blok due to the expiration of PSC Kampar Blok in 2013. In September 2015, the Company made prove up reserves adjustment based on internal evaluation.*
- (3) *The Group's reserves estimates as of December 31, 2011 were reported in Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI) Report, based on Group's effective working interest. In September 2015, the Company made prove up reserves adjustment based on internal evaluation.*
- (4) *The Group's reserve estimates as of 29 February 2016 for Senoro Toili block were certified in the Report of Goffney, Cline & Associates (GCA) dated May 13, 2016, with effective working interest of 30%.*
- (5) *The Group's reserve estimates as of December 31, 2011 were reported in Netherland, Sewell, & Associates, Inc (NSAI) Report, based on Group's effective working interest. In June 2016, the Company made prove up reserves adjustment based on internal evaluation.*
- (6) *The Company's reserves estimates for Block A were certified in the Report of GCA as of December 31, 2007, with effective working interest of 41.67%. In 2010, PSC extension up to 2031 was obtained.*
- (7) *The remaining Contingent Resource estimates for Simenggaris blocks are based on POD February 2008 with working interest 62.5%. The calculation was formulated from 90% proved and 50% probable.*
- (8) *The Group's reserves estimates for the US assets were derived from the NSAI Report as of December 31, 2010.*
- (9) *The Company had already been granted the commercial rights for A, D, and F structure on December 14, 2011, therefore, the Company decided to move the portion of Contingent Resources to Proved and Probable reserves with 25% of participating interest (based on the Company's participating interest after the declaration of Commerciality). The Company's Proved and Probable reserves estimates for A, D, and F structures are based on DeGolyer and MacNaughton evaluation as of September 30, 2008. On September 19, 2014, The Company was granted commercial rights for structure B, C, and J, shifting the related Contingent Resources to Proved and Probable reserves based on FAR BCJ (FAR: *Final Appraisal Report*). The Company's Contingent Resources estimates for Libya Area 47 are based on in-house estimates, with effective working interest of 25%, which represent the estimated quantities of petroleum to be potentially recoverable from known accumulations using established technology or technology under development.*
- (10) *The Group's reserves estimates for Yemen Block 9 were reported in the McDaniel & Associates Consultants Ltd Report as of December 31, 2014 with effective working interest of 21.25%.*
- (11) *The Group's reserves estimates for Tunisia were evaluated by InSite Petroleum Consultant as of December 31, 2013 with working interest 86% for Bir Ben Tar Tar and 5% for Adam.*